

УДК 657.3:005.52(075.8)

ББК 65.052я73

K56

Электронные версии книг  
на сайте [www.prospekt.org](http://www.prospekt.org)

**Рецензенты:**

**Карзаева Н. Н.** — д-р экон. наук, профессор, зав. кафедрой экономического анализа и аудита Российского государственного аграрного университета — МСХА имени К. А. Тимирязева;

**Шапошников А. А.** — д-р экон. наук, профессор, профессор кафедры бухгалтерского учета Новосибирского государственного университета экономики и управления.

**Ковалев В. В., Ковалев Вит. В.**

K56 Анализ баланса. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Проспект, 2016. — 912 с.

ISBN 978-5-392-20349-9

Книга посвящена рассмотрению проблематики, связанной с трактовкой бухгалтерского учета как интегрированной системы, генерирующей данные, потенциально полезные для принятия решений инвестиционно-финансового характера широким кругом пользователей. Акцент сделан на характеристике информационно-коммуникативной функции бухгалтерского учета и, как следствие, на описании качественных и количественных характеристик финансовой модели фирмы, представленной ее публичной отчетностью. Подробно рассмотрены: а) логика и принципы построения финансовой отчетности в целом и ее информационного ядра — баланса; б) логика, принципы и процедуры экономического чтения и анализа публичной отчетности как элементов процесса принятия решений финансового характера в отношении фирмы. Акцент в методиках анализа сделан на содержательную сторону аналитических процедур и коэффициентов в увязке с бухгалтерским учетом и финансами. Приведены алгоритмы согласования требований бухгалтерских и налоговых регулятивов в отношении прибыли. Рассмотрена взаимосвязь балансового, экономического и финансового анализов в исторической ретроспективе. В четвертое издание введены положения, обусловленные изменением российских и международных бухгалтерских регулятивов, уточнены отдельные понятия и категории, а также представлен материал, посвященный логике эволюции концептуальных основ бухгалтерского учета.

Для научных и практических работников, специализирующихся в области бухгалтерского учета, аудита, анализа и финансового менеджмента, а также студентов старших курсов, аспирантов и преподавателей экономических вузов.

УДК 657.3:005.52(075.8)

ББК 65.052я73

*Научное издание*

**Ковалев Валерий Викторович,  
Ковалев Виталий Валерьевич**

**АНАЛИЗ БАЛАНСА**

Оригинал-макет подготовлен компанией ООО «Оригинал-макет»

[www.o-maket.ru](http://www.o-maket.ru); тел.: (495) 726-18-84

Санитарно-эпидемиологическое заключение

№ 77.99.60.953.Д.004173.04.09 от 17.04.2009 г.

Подписано в печать 29.03.2016. Формат 60×90 1/16.

Печать цифровая. Печ. л. 57,0. Тираж 200 экз. Заказ №

ООО «Проспект»

111020, г. Москва, ул. Боровая, д. 7, стр. 4.

© Ковалев В. В., Ковалев Вит. В., 2008

© Ковалев В. В., Ковалев Вит. В., 2016,  
с изменениями

© ООО «Проспект», 2016

ISBN 978-5-392-20349-9

# ОГЛАВЛЕНИЕ

<b>Введение</b>	3
<b>Глава 1. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ В КОНТЕКСТЕ ИНТЕРЕСОВ ПОЛЬЗОВАТЕЛЕЙ</b>	15
1.1. Предприятие (фирма) как базовая ячейка экономической системы	15
1.2. Информационное обеспечение управленческих решений	22
1.3. Отчетность, поведенческие и психологические аспекты бухгалтерского учета	42
1.4. Логика структурирования отчетных бухгалтерских данных	51
1.5. Регулирование учета и отчетности	57
1.6. Международные стандарты финансовой отчетности	70
1.7. Отчетность как информационная база аналитического обоснования решений финансового характера	83
1.8. Новые модели корпоративной отчетности	89
<b>Глава 2. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ В КОНТЕКСТЕ КОНЦЕПТУАЛЬНЫХ ОСНОВ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА</b>	103
2.1. Бухгалтерский учет как наука и практика	103
2.1.1. Суть и предназначение учета	103
2.1.2. Зарождение и становление учета	106
2.1.3. Бизнес-среда и бухгалтерский учет на рубеже XIX и XX вв.	114
2.1.4. XX в. и новые реалии: смена базовых ориентиров бухгалтерского учета	117
2.1.5. Бухгалтерский учет как практика	119
2.1.6. Бухгалтерский учет в системе наук	126
2.1.7. Некоторые обобщения	139
2.2. Понятие концептуальных основ бухгалтерского учета	144
2.2.1. Инициаторы и разработчики идеи концептуальных основ бухгалтерского учета	145
2.2.2. Эволюция концептуальных основ бухгалтерского учета	147
2.2.3. Европейские инициативы	166
2.2.4. Концептуальные основы бухгалтерского учета — международный контекст	167
2.2.5. Вариант формализации концептуальных основ бухгалтерского учета	169
2.2.6. Обобщения и выводы	172
2.3. Постулаты и принципы учета	174
2.4. Качественные характеристики данных публичной отчетности	178
2.5. Состав отчетности: МСФО и российская практика	180
2.6. Наполняемость отчетности	188
2.7. Аудит отчетности	194
2.8. Транспарентность отчетности	201
2.9. Публичность отчетности	206
2.10. Некоторые проблемы	208

<b>Глава 3. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ: ЛОГИКА СТРУКТУРИРОВАНИЯ И НАПОЛНЕНИЯ</b>	212
3.1. Бухгалтерский баланс: виды, структура и системообразующие элементы	212
3.1.1. Эволюция баланса как отчетной формы	212
3.1.2. Структура и системообразующие элементы баланса	216
3.1.3. Представления баланса	230
3.1.4. Классификации балансов	234
3.1.5. Динамика баланса	245
3.1.6. Ограничения в балансе	247
3.2. Отчет о финансовых результатах: структура и системообразующие элементы	249
3.2.1. Прибыль: сущность, виды	250
3.2.2. Доходы, расходы и прибыль в контексте бухгалтерских регулятивов	261
3.3. Приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах	268
3.4. Пояснительная записка как элемент годового отчета	268
3.5. Итоговая часть аудиторского заключения	274
<b>Глава 4. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ИНТЕРПРЕТАЦИЯ ОСНОВНЫХ СТАТЕЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ</b>	277
4.1. Бухгалтерский баланс	279
4.1.1. Актив бухгалтерского баланса	279
4.1.2. Пассив бухгалтерского баланса	311
4.1.3. Справка о наличии ценностей, учитываемых на забалансовых счетах	336
4.2. Содержание отчета о финансовых результатах	336
4.3. Логика построения отчета о движении капитала	349
4.4. Логика построения отчета о движении денежных средств	351
<b>Глава 5. ТЕХНИКА СОСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ</b>	355
5.1. Отчетность как свод данных по счетам	355
5.2. Процедуры составления отчетности: от баланса до баланса	359
5.3. Проблема трансформации отчетности в соответствии с требованиями МСФО	375
<b>Глава 6. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ОТЧЕТНОСТЬ: СУЩНОСТЬ И ПРОЦЕДУРЫ</b>	401
6.1. Сущность консолидации	401
6.2. Консолидирование финансовой отчетности	410
<b>Глава 7. ОТЧЕТНОСТЬ И ПОЛЬЗОВАТЕЛЬ: УСЛОВНОСТИ ИНТЕРПРЕТАЦИИ</b>	420
7.1. Введение в проблему	421
7.2. Оценка и ее роль в формировании представления о фирме	424
7.3. Гудвилл и его отражение в отчетности	433
7.4. Амортизация: бухгалтерский и финансовый аспекты	464
7.5. Группировка как метод воздействия на восприятие отчетных данных	482
7.6. Условности анализа отчетных данных в динамике	484
<b>Глава 8. МЕТОДЫ АНАЛИЗА ОТЧЕТНЫХ ДАННЫХ</b>	490
8.1. Показатели: виды, принципы построения и интерпретации	491
8.2. Аналитические таблицы: виды и способы построения	498

8.3.	Методы и модели факторного анализа. . . . .	501
8.4.	Методы прогнозного анализа . . . . .	507
8.5.	Логика и методы финансовых вычислений. . . . .	511
<b>Глава 9.</b>	<b>АНАЛИЗ ОТЧЕТНОСТИ В СИСТЕМЕ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА . . . . .</b>	<b>520</b>
9.1.	Истоки зарождения финансового анализа . . . . .	521
9.2.	Финансовый анализ: виды и логика обособления . . . . .	532
9.3.	Логика и процедуры анализа финансовой отчетности . . . . .	539
9.3.1.	Принципы анализа . . . . .	539
9.3.2.	Логика анализа финансовой отчетности . . . . .	544
9.3.3.	Методика и виды анализа финансовой отчетности . . . . .	549
9.4.	Подготовка информационной базы для расчета коэффициентов. . . . .	561
9.5.	Коэффициентный анализ в исторической ретроспективе . . . . .	569
<b>Глава 10.</b>	<b>ИНДИКАТОРЫ ОЦЕНКИ ЭКОНОМИЧЕСКОГО ПОТЕНЦИАЛА ФИРМЫ: АЛГОРИТМЫ РАСЧЕТА И ИНТЕРПРЕТАЦИЯ . . . . .</b>	<b>586</b>
10.1.	Оценка и анализ имущественного потенциала фирмы . . . . .	586
10.2.	Оценка и анализ ликвидности и платежеспособности . . . . .	597
10.3.	Оценка и анализ финансовой устойчивости. . . . .	619
<b>Глава 11.</b>	<b>ИНДИКАТОРЫ ОЦЕНКИ РЕЗУЛЬТАТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФИРМЫ: АЛГОРИТМЫ РАСЧЕТА И ИНТЕРПРЕТАЦИЯ . . . . .</b>	<b>631</b>
11.1.	Оценка и анализ внутрифирменной эффективности . . . . .	631
11.1.1.	Логика и совокупность процедур оценки . . . . .	631
11.1.2.	Оценка степени соответствия планам, нормам, нормативам . . . . .	633
11.1.3.	Оценка динамичности развития фирмы . . . . .	635
11.1.4.	Оценка уровня эффективности использования ресурсов фирмы . . . . .	639
11.2.	Оценка и анализ прибыльности и рентабельности . . . . .	649
11.2.1.	Множественность и условность прибыли в контексте бухгалтерского подхода. . . . .	649
11.2.2.	Прибыль бухгалтерская и налоговая: логика согласования . . . . .	659
11.2.3.	Факторный анализ прибыли . . . . .	669
11.2.4.	Анализ рентабельности. . . . .	672
11.3.	Оценка и анализ рыночной привлекательности фирмы . . . . .	683
<b>Глава 12.</b>	<b>БАЛАНСОВЕДЕНИЕ И МИКРОЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ В ИСТОРИЧЕСКОЙ РЕТРОСПЕКТИВЕ . . . . .</b>	<b>693</b>
12.1.	Бухгалтерия и анализ: преддверие балансоведения (1716–1900) . . . . .	696
12.2.	Зарождение балансоведения (1901–1917) . . . . .	702
12.3.	Становление анализа: балансоведение или счетный анализ (1917–1934)? . . . . .	710
12.4.	Анализ хозяйственной деятельности в системе контроля предприятия (1935–1964) . . . . .	728
12.5.	Становление теории анализа хозяйственной деятельности (1964–1990) . . . . .	736
12.6.	Экономический анализ и финансовый анализ (1991 – наст. вр.) . . . . .	744

Ä