Министерство образования и науки

Федеральное агентство по образованию

Государственное образовательное учреждение высшего профессионального образования

Всероссийский заочный финансово-экономический институт

Филиал в г. Барнауле

Факультет «Учетно-статистический»

Региональная кафедра Финансы и кредит

Контрольная работа по дисциплине

«Анализ финансовой отчетности»

*Вариант №3*

Студентка \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_(подпись)

Специальность Бухгалтерский учет, анализ и аудит

№ личного дела

Образование Первое высшее

Курс 5

Преподаватель Чугаева Тамара Дмитриевна

Барнаул 2010

**Содержание**

Введение

Задание 1

Задание 2

Задание 3

Задание 4

Задание 5

Задание 6

Задание 7

Заключение

Список использованной литературы

**Введение**

Выполнение данной контрольной работы направлено на развитие теоретических знаний и закрепление практических навыков по анализу данных финансовой отчетности, в целях формирования объективного мнения и достоверности финансового положения организации, ее платежеспособности и финансовой устойчивости.

Целями выполнения заданий контрольной работы являются:

- провести сопоставление показателей форм бухгалтерской отчетности;

- дать оценку состава, структуры, динамики статей бухгалтерского баланса;

- рассчитать коэффициенты ликвидности оборотных активов и финансовой устойчивости;

- оценить влияние факторов на изменение результативных показателей: оборачиваемости оборотных средств, рентабельности активов;

- проанализировать состав, структуру, динамику доходов и расходов организации, оценить их соотношение;

- раскрыть динамику финансовых результатов деятельности организации, выявить влияние факторов на их изменение;

- обобщить результаты проведенного анализа, сформулировать выводы и разработать рекомендации, направленные на вовлечение в производство выявленных резервов.

Анализ финансовой отчетности необходимо провести на основании форм годового отчета, которые приведены в методических указаниях по выполнению данной контрольной работы.

При выполнении данной контрольной работы используется следующая литература:

Методические указания по выполнению контрольной работы по предмету «Анализ финансовой отчетности», учебник «Анализ финансовой отчетности» под ред. Л.В. Донцовой, Н.А. Никифоровой; учебник «Анализ финансовой отчетности» под ред. М.А. Вахрушиной, Н.С. Пласковой; положения по бухгалтерскому учету и другая литература.

**Задание 1**

*Провести счетную проверку показателей форм бухгалтерской отчетности, с целью обеспечения их достоверности, и охарактеризовать качественный уровень представленной отчетности. Провести взаимоувязку и установить соответствие аналогичных показателей, отраженных в разных формах отчетности.*

*Результаты проверки оформить в таблице 1.*

Провела счетную проверку показателей отчетности, представленных в приложениях к методическим рекомендациям по выполнению контрольной работы. Итак, отчетность представлена по рекомендуемым формам, итоговые показатели отчетности посчитаны верно. Проведя проверку согласованности показателей, отраженных в бухгалтерской отчетности по данным форм №№1-5, можно сделать вывод, что показатели различных форм отчетности согласованны.

Так, например, данные по основным средствам, указанные в форме 1 на начало и конец периода (соответственно строка 120 графа 3 и строка 120 графа 4) равны 1 299 892 (тыс.руб.) и 1 782 110 (тыс.руб.) согласуются с данными, указанными в форме 5. Как известно, в форме 1 основные средства отражаются по остаточной стоимости (первоначальная (восстановительная) за минусом начисленной амортизации), а в форме 5 данные по основным средствам приводятся развернуто: отдельно первоначальная стоимость, если была переоценка, данные по переоценке, амортизация. Соответственно, чтобы вычислить остаточную стоимость основных средств на начало и конец периода по данной организации, необходимо произвести следующие вычисления:

Остаточная стоимость основных средств на начало года = первоначальной стоимость ОС на начало года (строка 290 графа 3 формы 5) – амортизация на начало года (строка 300 графа 3 формы 5), что равно 2 096 600 – 796 708 = 1 299 892 (тыс.руб.);

Остаточная стоимость основных средств на конец года = первоначальная стоимость основных средств на коней года (строка 290 графа 6 формы 5) – амортизация на конец года (строка 300 графа 4 формы 5), что равно 2 620 750 – 838 640 = 1 782 110 (тыс.руб.).

Можно сделать вывод, что показатели формы 1 и формы 5 в разрезе основных средств согласованны.

Расчеты по другим показателям (денежные средства, уставный капитал, дебиторская задолженность, долгосрочные займы и кредиты, нераспределенная прибыль, КФВ, нематериальные активы, добавочный капитал, кредиторская задолженность, ДФВ, краткосрочные кредиты и займы) представлены в Таблице 1.

Таким образом, положительный результат счетной проверки показателей отчетности, положительный результат проверки согласованности показателей являются основанием, для заключения вывода о качественности представленной отчетности.

Таблица 1. Проверка согласованности показателей, отраженных в бухгалтерской отчетности (по данным форм №1-5)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатель | Проверяемая форма | Согласуемая форма |
| № формы | № (код) строки, графы | Сумма, тыс.руб. | № формы | № (код) строки, графы | Сумма, тыс.руб. |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| Основные средства: на начало года | 1;5 | 120(3) | 1 299 892 | 5 | 120(3)-140(3) | 1 299 892 |
| на конец года | 1;4 | 120(4) | 1 782 110 | 4 | 120(6)-140(4) | 1 782 110 |
| Денежные средства: на начало года | 1 | 260(3) | 15 230 | 4 | 010(3) | 15 230 |
| на конец года | 1 | 260(4) | 22 036 | 4 | 060(3) | 22 036 |
| Уставный капитал: на начало года | 1 | 410(3) | 100 | 3 | 100(3) | 100 |
| на конец года | 1 | 410(4) | 100 | 3 | 140(3) | 100 |
| Дебиторская задолженность: на начало года | 1 | 230(3)+240(3) | 449 200 | 5 | 610(3)+620(3) | 449 200 |
| на конец года | 1 | 230(4)+240(4) | 518 100 | 5 | 610+620(4) | 518 100 |
| Долгосрочные займы и кредиты: на начало года | 1 | 510(3) | 624 262 | 5 | 661(3) | 624 262 |
| на конец года | 1 | 510(4) | 799 426 | 5 | 661(4) | 799 426 |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток): на начало года | 1 | 470(3) | 425 951 | 3 | 100(7) | 425 951 |
| на конец года | 1 | 470(4) | 768 843 | 3 | 140(7) | 768 843 |
| Краткосрочные финансовые вложения: на начало года | 1 | 250(3) | 52 150 | 5 | 540(5) | 52 150 |
| на конец года | 1 | 250(4) | 47 044 | 5 | 540(6) | 47 044 |
| Нематериальные активы: на начало года | 1 | 110(3) | 14 294 | 5 | 040(3)-100(3) | 14 294 |
| на конец года | 1 | 110(4) | 22 960 | 5 | 040(6)-100(4) | 22 960 |
| Добавочный капитал: на начало года | 1 | 420(3) | 564 783 | 3 | 100(5) | 564 783 |
| на конец года | 1 | 420(4) | 564 783 | 3 | 140(5) | 564 783 |
| Кредиторская задолженность: на начало года | 1 | 620(3) | 448 833 | 5 | 640(3) | 448 833 |
| на конец года | 1 | 620(4) | 431 354 | 5 | 640(4) | 431 354 |
| Долгосрочные финансовые вложения: на начало года | 1 | 140(3) | 0 | 5 | 540(3) | 0 |
| на конец года | 1 | 140(4) | 0 | 5 | 540(4) | 0 |
| Краткосрочные кредиты и займы: на начало года | 1 | 610(3) | 0 | 5 | 651+652(3) | 0 |
| на конец года | 1 | 610(4) | 0 | 5 | 651+652(4) | 0 |

**Задание 2**

*По данным бухгалтерского баланса проанализировать и оценить динамику состава и структуры активов и пассивов организации.*

*Данные об имущественном положении и источниках финансирования активов организации отразить в Таблице 2.*

Проведя горизонтальный и вертикальный анализ активов и пассивов организации, можно сделать следующие выводы:

По активам:

Изменилась структура активов. Так, на начало года соотношение внеоборотных активов (ВА) к активам (А) организации было 63,66 % ((ВА/А) \* 100%), а на конец года – 70,37%, доля увеличилась на 6,71%. На конец года увеличилась доля основных средств на 6,51%, доля нематериальных активов на 0,20 %.

Соотношение оборотных активов (ОА) к активам организации на начало года ((ОА/А)\*100%) – 36,34 %, на конец года – 29,63 %. На конец года уменьшилась доля запасов на 4,58%, доля долгосрочной дебиторской задолженности уменьшилась на 2,44%, доля краткосрочной дебиторской задолженности увеличилась на 0,88%, доля краткосрочных финансовых вложений (КФВ) уменьшилась на 0,69%, а доля денежных средств (ДС) увеличилась на 0,12%.

Можно рассчитать коэффициент соотношения внеоборотных активов и оборотных активов, он равен ВА/ОА. Так, на начало года значение коэффициента = 1 314 186 / 750 164 = 1,752,

а на конец года = 1 805 070 / 759 880 = 2,375,

изменение коэффициента равно 0,623.

К сожалению, в задании контрольной работы не приведена пояснительная записка к бухгалтерской отчетности и нет характеристики деятельности организации, поэтому очень трудно сделать вывод, об оценке эффекта от увеличения соотношения внеоборотных активов к активам организации. Например, допустим, что организации занимается какой-то инновационной деятельностью, где значительную часть активов занимают именно внеоборотные активы. Тогда такое увеличение соотношения можно расценивать положительно, т.к. именно внедрение новых прогрессивных (дорогостоящих) технологий может вывести организации на более высокий уровень и позволит накапливать потенциал прибыли.

Но по общему правилу, увеличение доли внеоборотных активов в активах организации (равно как и уменьшение доли оборотных активов в активах) можно оценивать негативно, т.к. происходит «утяжеление» капитала, снижение его ликвидности, хотя доля высоколиквидных активов (ДС+КФВ) незначительно увеличилась (0,12 – 0,69) на 0,57 %.

По пассивам:

Изменилась структура пассивов. Так, доля собственного капитала (СК) в пассивах (П) организации ((СК/П)\*100%) на начало года составляет 48%, а на конец года – 52%: уменьшилась доля добавочного капитала на 5,34%, но увеличилась доля прибыли на 9,34%.

Доля заемного капитала (ЗК) в пассивах организации ((ЗК/П)\*100%) на начало года составляла 52%, а на конец года – 48%: увеличилась доля долгосрочных обязательств на 0,93%, доля кредиторской задолженности уменьшилась на 4,92%.

Такие структурные сдвиги в пассиве можно расценивать положительно, так как увеличилась финансовая независимость организации от заемного капитала.

По общему правилу, пополнение внеоборотных активов необходимо производить за счет собственного капитала и долгосрочных обязательств. Доля ВА увеличилась на 6,71%, а доля источников финансирования – на 4,93% (4% + 0,93%), таким образом, 1,78 % (или 45 656 (тыс.руб.)

((2 564 950 /100) \* 1,78) – дефицит источников финансирования внеоборотных активов, который был покрыт за счет привлечения краткосрочных обязательств, что не есть хорошо.

Результаты горизонтального и вертикального анализов активов и пассивов организации (по данным формы 1) представлены в Таблице 2.

Таблица 2. Горизонтальный и вертикальный анализ активов и пассивов организации (по данным ф. №1)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Остатки по балансу, тыс.руб. | Темп роста (снижения), % | Структура активов и пассивов, % |
| на начало года | на конец года | изменение (+, -) | на начало года | на конец года | изменение (+, -) |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| АКТИВЫ |
| 1. Внеоборотные активы – всего в том числе: | 1 314 186 | 1 805 070 | 490 884 | 137,35 | 63,66 | 70,37 | 6,71 |
| 1.1. Нематериальные активы | 14 294 | 22 960 | 8 666 | 160,63 | 0,69 | 0,90 | 0,20 |
| 1.2. Основные средства | 1 299 892 | 1 782 110 | 482 218 | 137,10 | 62,97 | 69,48 | 6,51 |
| 1.3. Незавершенное строительство |  |  | - |  | - |  |  |
| 1.4. Долгосрочные вложения в материальные ценности |  |  | - |  | - |  |  |
| 1.5. Долгосрочные финансовые вложения |  |  | - |  | - |  |  |
| 1.6. Отложенные налоговые активы |  |  | - |  | - |  |  |
| 1.7. Прочие внеоборотные активы |  |  | - |  | - |  |  |
| 2. Оборотные активы – всего в том числе: | 750 164 | 759 880 | 9 716 | 101,30 | 36,34 | 29,63 | (6,71) |
| 2.1. Запасы | 233 457 | 172 594 | (60 863) | 73,93 | 11,31 | 6,73 | (4,58) |
| 2.2. НДС по приобретенным ценностям | 127 | 106 | (21) | 83,46 | 0,01 | 0,00 | (0,00) |
| 2.3. Дебиторская задолженность (со сроком погашения более чем через 12 месяцев) | 238 076 | 233 145 | (4 931) | 97,93 | 11,53 | 9,09 | (2,44) |
| 2.4. Дебиторская задолженность (со сроком погашения в течение 12 месяцев) | 211 124 | 284 955 | 73 831 | 134,97 | 10,23 | 11,11 | 0,88 |
| 2.5. Краткосрочные финансовые вложения | 52 150 | 47 044 | (5 106) | 90,21 | 2,53 | 1,83 | (0,69) |
| 2.6. Денежные средства | 15 230 | 22 036 | 6 806 | 144,69 | 0,74 | 0,86 | 0,12 |
| 2.7. Прочие оборотные активы |  |  | - |  | - | - | - |
| ИТОГО АКТИВОВ | 2 064 350 | 2 564 950 | 500 600 | 124,25 | 100 | 100 | - |
| ПАССИВЫ |
| 1. Капитал и резервы – всего в том числе: | 990 888 | 1 333 774 | 342 886 | 134,60 | 48,00 | 52,00 | 4,00 |
| 1.1. Уставные капитал | 100 | 100 | - | 100,00 | 0,00 | 0,00 | (0,00) |
| 1.2. Собственные акции, выкупленные у акционеров |  |  | - |  | - | - | - |
| 1.3. Добавочный капитал | 564 783 | 564 783 | - | 100,00 | 27,36 | 22,02 | (5,34) |
| 1.4 Резервный капитал | 54 | 48 | (6) | 88,89 | 0,00 | 0,00 | (0,00) |
| 1.5. Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 425 951 | 768 843 | 342 892 | 180,50 | 20,63 | 29,97 | 9,34 |
| 2. Обязательства – всего в том числе: | 1 073 462 | 1 231 176 | 157 714 | 129,02 | 52,00 | 48,00 | (4,00) |
| 2.1. Долгосрочные обязательства | 624 262 | 799 426 | 175 164 | 128,06 | 30,24 | 31,17 | 0,93 |
| 2.2. Краткосрочные обязательства | 449 200 | 431 750 | (17 450) | 0,96 | 21,76 | 16,83 | (4,93) |
| 2.2.1. Займы и кредиты |  |  | - |  | - | - | - |
| 2.2.2. Кредиторская задолженность | 448 833 | 431 354 | (17 479) | 96,11 | 21,74 | 16,82 | (4,92) |
| 2.2.3. Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате дивидендов | 66 | 72 | 6 | 109,09 | 0,00 | 0,00 | (0,00) |
| 2.2.4. Доходы будущих периодов | 301 | 324 | 23 | 107,64 | 0,01 | 0,01 | (0,00) |
| 2.2.5. Резервы предстоящих расходов |  |  | - |  | - | - | - |
| 2.2.6. Прочие краткосрочные обязательства |  |  | - |  | - | - | - |
| ИТОГО ПАССИВОВ | 2 064 350 | 2 564 950 | 500 600 | 124,25 | 100 | 100 | - |

**Задание 3**

*По данным бухгалтерского баланса рассчитать показатели ликвидности,оценить их динамику. Расчеты представить в Таблице 3.*

Рассчитаем коэффициент абсолютной ликвидности на начало и конец периода. Он рассчитывается как отношение суммы денежных средств и краткосрочных финансовых вложений к текущим обязательствам. Согласно учебнику «Анализ финансовой отчетности» под ред. Донцовой Л.В. это показатель следует рассчитывать так:

К абс. ликв = (с. 250 + с. 260) / (с. 610 + с. 620 + с. 630 + с. 660) – по форме 1

К абс.ликв нач года = (52 150+15 230) / (448 833 + 66) = 0,150

К абс.ликв кон года = (47 044 + 22 036) / (431 354 +72) = 0,160

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какую часть текущей краткосрочной задолженности организация может погасить в ближайшее время за счет денежных средств и приравненных к ним КФВ. Значение этого коэффициента сравнивается с критериальным значением, которое в свою очередь, варьирует по отраслям. Автор учебника Донцова Л.В. рекомендует сравнивать со значением 0,2.

Таким образом, хотя мы и видим рост коэффициента на 1 %, но все же он недостаточен, т.е. у организации существует дефицит высоколиквидных активов. Рассчитаем коэффициент промежуточной (критической) ликвидности на начало и конец периода. Он рассчитывается как отношение суммы денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и краткосрочной дебиторской задолженности к текущим обязательствам. Согласно учебнику «Анализ финансовой отчетности» под ред. Донцовой Л.В. это показатель следует рассчитывать так:

К крит. ликв = (с. 250 + с. 260 + с. 240) / (с. 610 + с. 620 + с. 630 + с. 660) – по форме 1

К крит.ликв нач года = (52 150+15 230 + 211 124) / (448 833 + 66) = 0,620

К крит.ликв кон года = (47 044 + 22 036 + 284 955) / (431 354 +72) = 0,820

Коэффициент критической ликвидности показывает, какую часть текущей краткосрочной задолженности организация может немедленно погасить за счет денежных средств, приравненных к ним КФВ, а так же поступлений по расчетам. Значение этого коэффициента сравнивается с критериальным значением. Автор учебника Донцова Л.В. приводит допустимое значение от 0,7 до 0,8, а желательное – 1.

Таким образом, значение коэффициента на конец года попадает в критериальный интервал, а на начало года нет. Имеется прогресс, но желательно иметь большее количество наиболее ликвидных и быстрореализуемых активов.

Рассчитаем коэффициент текущей (общей) ликвидности на начало и конец периода. Он рассчитывается как отношение суммы оборотных активов к текущим обязательствам. Согласно учебнику «Анализ финансовой отчетности» под ред. Донцовой Л.В. это показатель следует рассчитывать так:

К тек.ликв = (с. 290) / (с. 610 + с. 620 + с. 630 + с. 660) – по форме 1

К тек.ликв нач года = 750164 / (448 833 + 66) = 1,671

К тек.ликв кон года = 759 880 / (431 354 +72) = 1,761

Коэффициент текущей (общей) ликвидности показывает, какую часть текущей краткосрочной задолженности организация может погасить, мобилизовав все оборотные активы. Значение этого коэффициента сравнивается с критериальным значением. Автор учебника Донцова Л.В. приводит необходимое значение 1,5, а оптимальное 2,0 – 3,5. Таким образом, значение коэффициента текущей ликвидности на начало и конец периода достигает необходимого уровня, но не поднимается до оптимального значения. Рассчитаем покрытие текущих обязательств оборотными активами в абсолютном значении (ОА-КЗ), (с. 290 - с. 610 + с. 620 + с. 630 + с. 660).

На начало года = 750 164 – 448 899 = 301 265 (тыс.руб.).

На конец года = 759 880 – 431 426 = 328 454 (тыс.руб.).

Очень сложно оценивать ликвидность организации, не зная отраслевых особенностей, не имея расшифровок по неликвидам и просроченной дебиторской задолженности. Но по общим параметрам, можно сделать вывод, что организация испытывает недостаток высоколиквидных активов и (или) профицит текущих обязательств. Чтобы улучшить ликвидность, необходимо увеличить высоколиквидные активы, увеличить оборачиваемость кредиторской задолженности.

Результаты расчетов представлены в Таблице 3.

Таблица 3. Динамика показателей ликвидности оборотных активов (по данным ф. №1)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | На начало года | На конец года | Изменение (+,-) |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1. Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,150 | 0,160 | 0,010 |
| 2. Коэффициент промежуточной (критической) ликвидности | 0,620 | 0,821 | 0,200 |
| 3. Коэффициент текущей (общей) ликвидности | 1,671 | 1,761 | 0,090 |
| 4. Соотношение оборотных активов и краткосрочных обязательств (повышение "+", непокрытие "-", тыс.руб.) | 301 265 | 328 454 | 27 189 |

**Задание 4**

*По данным формы 3 охарактеризовать движение собственного капитала за предыдущий период. Результаты расчетов представить в таблице 4.*

Для характеристики движения собственного капитала за предыдущий период рассчитаем темпы роста, коэффициенты поступления и выбытия собственного капитала.

Темп роста рассчитаем по формуле = (Остаток капитала на конец года / остаток капитала на начало года) \* 100%.

Темп роста уставного и добавочного капитала в 2006г. = 100% (т.е. не было изменения капиталов).

Темп роста резервного капитала = (48 / 54) \* 100% = 88,88%, т.е. резервный капитал уменьшился за 2006г. на 22,22%.

Темп роста нераспределенной прибыли = (768 843 / 425 951) \* 100% = 180,5%, т.е. величина нераспределенной прибыли за 2006г. возросла на 80,5 %.

Темп роста всего капитала = (1 333 774 / 990 888) \* 100% = 134,6%.

Рассчитаем коэффициенты поступления по видам капиталов.

Коэффициент поступления равен отношению величины поступившего капитала к остатку капитала на конец года.

Так коэффициент поступления резервного капитала остался неизменным.

Коэффициент поступления нераспределенной прибыли = 342 964/768 843 = 0,446, т.е. величина поступившей нераспределенной прибыли соотносится к величине нераспределенной прибыли на конец года как 44,6%.

Коэффициент поступления всего капитала = 342 964/ 1 333 774 = 0,26

Рассчитаем коэффициенты выбытия по видам капиталов.

Коэффициент выбытия равен отношению величины выбывшего в течение периода капитала к величине капитала на начало периода.

Коэффициент выбытия резервного капитала = 6 / 54 = 0,11.

Коэффициент выбытия нераспределенной прибыли = 78 / 208 123 = 0,0004.

Коэффициент выбытия всего капитала = 72 / 425 951 = 0,00017.

Данные расчеты показывают, что в 2006 году в анализируемой организации собственный капитал организации увеличился на 34,6%, его рост обеспечен полностью за счет прибыли организации. Коэффициент поступления 0,26 или 26%, значительно превышает коэффициент выбытия, что благотворно влияет на финансовое положение и характеризует повышение эффективности деятельности организации.

Расчеты состава и анализа движения собственного капитала представлены в Таблице 4.

Таблица 4. Состав и анализ движения собственного капитала(по данным ф. № 3)

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Уставный капитал | Собственные акции, выкупленные у акционеров | Добавочный капитал | Резервный капитал | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | Итого |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| Остаток на начало года, тыс. руб. | 100 | - | 564 783 | 54 | 425 951 | 990 888 |
| Поступило, тыс. руб. | - | - | - |  | 342 964 | 342 964 |
| Использовано, тыс. руб. | - | - | - | (6) | (72) | (78) |
| Остаток на конец года, тыс. руб. | 100 | - | 564 783 | 48 | 768 843 | 1 333 774 |
| Абсолютное изменение остатка, тыс. руб. | - | - |  | 6 | 342 892 | 342 898 |
| Темп роста, % | - | - |  | 88,88% | 180,5% | 134,6% |
| Коэффициент поступления | - | - |  | - | 0,446 | 0,26 |
| Коэффициент выбытия | - | - |  | 0,11 | 0,00017 | 0,00079 |

**Задание 5**

*По данным бухгалтерского баланса рассчитать величину чистых активов организации на начало и конец отчетного года и оценить динамику показателя. Результаты расчетов представить в Таблице 5.*

Под чистыми активами понимается стоимость имущества организации, приобретенного за счет собственных источников: уставного капитала, прибыли, оставшейся в распоряжении организации, фондов, образованных за счет прибыли, и других фондов, созданных в соответствии с законодательством.

Согласно п. 3 ст. 20 ФЗ от 08.02.98 №14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» по окончанию второго и каждого последующего финансового года общество обязано рассчитывать величину своих чистых активов. Если их стоимость окажется меньше величины уставного капитала, организация обязана объявить о его уменьшении до размера, не превышающего величину чистых активов, и зарегистрировать это изменение в установленном порядке.

Аналогичное требование содержится и в п. 4 ст. 35 ФЗ от 26.12.95 №208-ФЗ «Об акционерных обществах», а так же в п.2 ст. 15 ФЗ от 14.11.2002 №161-ФЗ «О государственных и муниципальных унитарных предприятиях».

Если стоимость чистых активов оказывается меньше минимального уставного капитала, установленного законодательством на дату регистрации общества, то оно обязано принять решение о своей ликвидации (п. 5 ст. 35 Закона № 35-ФЗ, п. 3 ст. 20 Закона №14-ФЗ, п. 2 ст. 15 Закона №161-ФЗ).

Кроме того, показатель чистых активов сравнивают с размерами уставного и резервного капиталов. Например, согласно статье 102 ГК РФ, акционерное общество не вправе объявлять и выплачивать дивиденды, если стоимость чистых активов у него меньше уставного и резервного капитала или станет меньше в результате выплаты дивидендов.

Методика оценки чистых активов акционерного общества утверждена совместным приказом Минфина РФ и ФКЦБ РФ от 29.01.2003 №10н/03-6/пз.

Порядок расчетов чистых активов анализируемой организации по данным бухгалтерского баланса приведен в Таблице 5.

Так на начало года величина чистых активов равна 991 189 (тыс.руб.), а на конец года – 1 334 098 (тыс.руб.).

Сумма уставного и резервного капитала на начало года = 154 тыс. руб., а на конец года – 148 тыс. руб.

Таким образом, величина чистых активов на начало и конец года значительно превышают суммы уставно и резервного капиталов, что хорошо. Нужно отметить, что на конец года величина чистых активов увеличилась на 34,59% ((1 334 098/ 991 189)\*100 – 100), что положительно сказывается на финансовой независимости организации.

Таблица 5. Расчет чистых активов организации (по данным ф. №1)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Код строки | На начало года | На конец года |
| АКТИВЫ |
| 1.1. Нематериальные активы | 110 | 14 294 | 22 960 |
| 1.2. Основные средства | 120 | 1 299 892 | 1 782 110 |
| 1.3. Незавершенное строительство | 130 |  |  |
| 1.4. Доходные вложения в материальные ценности | 135 |  |  |
| 1.5. Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения | 140+250 | 52 150 | 47 044 |
| 1.6. Прочие внеоборотные активы | 150 |  |  |
| 1.7. Запасы | 210 | 233 457 | 172 594 |
| 1.8. НДС по приобретенным ценностям | 220 | 127 | 106 |
| 1.9. Дебиторская задолженность | 230+240 | 449 200 | 518 100 |
| 1.10. Денежные средства | 260 | 15 230 | 22 036 |
| 1.11. Прочие оборотные активы | 270 |  |  |
| 1.12. Итого активы | - | 2 064 350 | 2 564 950 |
| ПАССИВЫ |
| 2.1. Долгосрочные обязательства по займам и кредитам | 510 | 624 262 | 799 426 |
| 2.2. Прочие долгосрочные обязательства | 515+520 |  |  |
| 2.3. Краткосрочные обязательства по займам и кредитам | 610 |  |  |
| 2.4. Кредиторская задолженность | 620 | 448 833 | 431 354 |
| 2.5. Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов | 630 | 66 | 72 |
| 2.6. Резервы предстоящих расходов | 650 |  |  |
| 2.7. Прочие краткосрочные обязательства | 660 |  |  |
| 2.8. Итого обязательства, исключаемые из стоимости активов | - | 1 073 161 | 1 230 852 |
| Стоимость чистых активов | - | 991 189 | 1 334 098 |

**Задание 6**

*По данным бухгалтерской отчетности охарактеризовать оборачиваемость оборотных активов организации, а так же эффективность их кругооборота, произведя расчет влияния факторов на экономический результат от изменения оборачиваемости оборотных средств. Расчеты результатов представить в Таблице 6.*

Обозначим индексом 1 показатели отчетного года, а индексом 0 – предыдущего. Для расчета коэффициента оборачиваемости оборотных активов, произведем расчет среднегодового остатка оборотных (ОА ср) активов за отчетный год. Для этого найдем средний арифметический остаток оборотных средств по данным баланса: (строка 290 графа 3 ф. №1 + строка 290 графа 4 ф. №1.) / 2

ОА ср 1 = (750 164 + 759 880) / 2 = 755 022 (тыс.руб.)

Рассчитаем коэффициент оборачиваемости (К об) оборотных активов по формуле:

К об = Выручка (В) / Оборотные актива среднегодовые (ОА ср)

К об 0 = 5 432 520 / 905 420 = 6 (об), т.е. среднегодовая стоимость оборотных активов в предыдущем периоде «прокрутилась» в выручке организации 6 раз.

К об 1 = 5 811 655 / 1 162 331 = 5 (об), т.е. среднегодовая стоимость оборотных активов в отчетном периоде «прокрутилась» в обороте организации 5 раз.

Мы видим замедление оборачиваемости, т.е. это говорит о том, что оборотные средства в предыдущем периоде использовались более эффективно. Для проведения факторного анализа построим факторную модель:

Ра = Кавт\* К об.ск \* Рпр=



Рассчитаем влияние факторов на изменение рентабельности активов по трехфакторной мультипликативной модели методом абсолютных разниц. Модель Ф= а\*в\*с

а) влияние коэффициента автономии = ∆ А \*Во\* Со = -0,018\*6,0\*5,0 = -0,54

б) влияние коэффициента оборачиваемости собственного капитала =А1\*∆ В\* Со = 0,502 \* (-1,001) \*5,0= -2,51

в) влияние рентабельности продаж = А1\*В1\*∆ С = 0,502 \* 4,99\* 0,901 = 2,261

В отчетном периоде показатель рентабельности активов предприятия понизился с 15,6% до 14,81%, или на 0,79%, что связано с влиянием следующих факторов: коэффициент автономии и коэффициент оборачиваемости собственного капитала оказали отрицательное влияние на анализируемый показатель и привели к его снижению на 3,05% ; мы стали меньше получать прибыли на 0.8 коп с рубля вложенного в активы. Положительным стал факт повышения рентабельности продаж, что повысило рентабельность активов на 2,259%.

Необходимо увеличить оборачиваемость оборотных средств, посредством увеличения выручки, сокращения запасов, дебиторской задолженности (напр., предложение скидок клиентам за досрочное погашение задолженности или за предварительную оплату).

Результаты расчетов представлены в Таблице 6.

Таблица 6. Факторный анализ рентабельности активов организации(по данным ф. № 1 и ф. № 2)

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Алгоритм расчета | Предыдущий год | Отчетный год | Изменение (+, -\_ |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1. Чистая прибыль (убыток) отчетного периода, тыс. руб. | ф.№2 с 190 | 271 626 | 342 964 | 71 338 |
| 2. Среднегодовые остатки всех активов, тыс. руб. | ф.№1 с 300 | 1 741 192 | 2 314 650 | 573 458 |
| 3. Средние остатки собственного капитала, тыс. руб. | ф.№1 с 490+640/2 | 905 420 | 1 162 331 | 256 911 |
| 4. Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, выполнения работ, оказания услуг, тыс. руб. | ф.№2 с 010 | 5 432 520 | 5 811 655 | 379 135 |
| Расчетные данные |
| 5. Рентабельность активов, % | = 1/2 | 15,6% | 14,82% | -0,78% |
| 6. Коэффициент автономии (независимости) | = 3/2 | 0,52 | 0,50 | -0,02 |
| 7. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала | = 4/3 | 6 | 5 | -1 |
| 8. Рентабельность продаж, % | = 1/4 | 5% | 5,90% | 0,9% |
| Расчет влияния факторов |
| 9. Влияние факторов на изменение рентабельности активов - всего |  | х | х | 0 |
| В том числе: |  |  |  | 0 |
| а) коэффициент автономии (независимости) |  | х | х | -0,54 |
| б) коэффициент оборачиваемости собственного капитала |  | х | х | -2,51 |
| в) рентабельность продаж, % |  | х | х | 2,261 |
| Баланс отклонений |  |  |  |  |

**Задание 7**

*По данным Приложения к бухгалтерскому балансу проанализировать состав и динамику расходов по обычным видам деятельности. Результаты расчетов представить в таблице 7.*

Незначительно изменилась структура расходов по обычным видам деятельности: сократился удельный вес материальных затрат на 3,8%, зато уменьшился вес затрат на оплату труда на 0,80%, отчислений на социальные нужды на 0,12%, амортизации на 0,05%, прочих затрат на 2,82%. В целом, затраты в отчетном году увеличились на 224 960 тыс. руб.

Само по себе увеличение затрат ни о чем не говорит, затраты необходимо соотносить с доходами. Рассчитаем рентабельность производства, воспользовавшись данными ф. №2.

Рентабельность производства = прибыль по обычным видам деятельности / расходы по обычным видам деятельности

Рентабельность производства в отчетном периоде = 270783 / 5540872 = 0,048, т.е. на один рубль затрат приходится 4,8 копейки прибыли.

Рентабельность производства в предыдущем периоде = 116608 / 5315912 = 0,022, т.е. на один рубль затрат приходится 2,2 копейки прибыли.

Мы видим рост отдачи затрат в отчетном периоде, что расценивается положительно, но все же, рентабельность производства достаточно мала. Желательный уровень в российской практике – 30%, поэтому необходимо воплощать политику снижения затрат, особенно постоянных, увеличение объема продаж. Расчеты представлены в Таблице 7.

Таблица 7. Горизонтально-вертикальный анализ расходов по обычным видам деятельности (по данным ф. №5)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатель | Абсолютные величины, тыс. руб. | Относительные величины, % |
| Предыдущий год | Отчетный год | Изменение (+, -) | Предыдущий год | Отчетный год | Изменение (+, -) |
| 1. Материальные затраты | 2 649 350 | 2 551 060 | (98 290) | 49,84 | 46,04 | (3,80) |
| 2. Затраты на оплату труда | 1 446 840 | 1 552 450 | 105 610 | 27,22 | 28,02 | 0,80 |
| 3. Отчисления на социальные нужды | 375 824 | 398 624 | 22 800 | 7,07 | 7,19 | 0,12 |
| 4. Амортизация | 344 850 | 362 464 | 17 614 | 6,49 | 6,54 | 0,05 |
| 5. Прочие затраты | 499 048 | 676 274 | 177 226 | 9,39 | 12,21 | 2,82 |
| 6. Итого по элементам затрат | 5 315 912 | 5 540 872 | 224 960 | 100,00 | 100,00 | - |

**Заключение**

В ходе выполнения контрольной работы были выполнены следующие задания:

- дана положительная оценка качественности представленной отчетности;

- произведен горизонтальный и вертикальный анализ активов и пассивов организации (по данным ф. №1);

- оценена динамика показателей ликвидности оборотных активов и финансовой устойчивости организации (по данным ф. 1);

- произведен анализ состава и движения собственного капитала за предыдущий период (по данным ф. №1 и ф. №3);

- произведен расчет чистых активов;

- произведен факторный анализ экономического эффекта от изменения оборачиваемости оборотных активов организации (по данным ф. №1 и ф. №2);

- произведен горизонтально-вертикальный анализ расходов по обычным видам деятельности (по данным ф. №5).

**Список использованной литературы**

1. Федеральный закон от 21.11.1996 № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете» (в ред. от 03.11.2006 № 86-ФЗ).
2. ФЗ от 08.02.98 №14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью».
3. ФЗ от 26.12.95 №208-ФЗ «Об акционерных обществах».
4. ФЗ от 14.11.2002 №161-ФЗ «О государственных и муниципальных унитарных предприятиях».
5. Гражданский кодекс РФ.
6. Приказ Министерства Финансов Российской Федерации от 22.07.2003 № 67н «О формах бухгалтерской отчетности».
7. ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации», утверждено приказом Минфина РФ от 18.09.2006 № 115н.
8. Анализ финансовой отчетности: учебник / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова, - 6-е изд., перераб. И доп. – М.: Издательство «Дело иСервис», 2008. – 368 с.
9. Анализ финансовой отчетности: учебник / под ред. М.А. Вахрушиной, н.С. Пласковой. – М.: Вузовский учебник, 2007. – 367 с.
10. Анализ финансовой отчетности. Методические указания по выполнению контрольной работы для самостоятельной работы студентов 5 курса специальности 080109 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» (первое и второе образование). – М.: ВЗФЭИ, 2008. – 37с.
11. СПС «КонсультантПлюс»