МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ УКРАИНЫ

Национальная академия природоохранного и курортного строительства

Факультет экономики и менеджмента

Кафедра Финансы и кредит

Контрольная работа по дисциплине

"Финансовый менеджмент"

на тему: Анализ "Отчета о собственном капитале"

Симферополь, 2009 г

СОДЕРЖАНИЕ

1. Анализ "Отчета о собственном капитале" (теория)
2. Анализ "Отчета о собственном капитале" ОАО "Крымхлеб"

Список используемых источников

Приложение

1. Анализ "Отчета о собственном капитале" (теория)

Финансовое состояние предприятия во многом зависит от того, какие средства оно имеет в своем распоряжении и куда они вложены.

Необходимость в собственном капитале (раздел 1 пассива) обусловлена требованиями самофинансирования предприятий. Уставный капитал – основа самостоятельности и независимости предприятия. Однако нужно учитывать, что финансирование деятельности предприятия только за счет собственных средств не всегда выгодно для него. Следует иметь в виду, что если цены на финансовые ресурсы невысокие, а предприятие может обеспечить более высокий уровень отдачи на вложенный капитал, чем платит за кредитные ресурсы, то, привлекая заемные средства, оно может повысить рентабельность собственного капитала.

В то же время, если средства предприятия в основном созданы за счет краткосрочных обязательств, то его финансовое положение будет неустойчивым, так как с капиталами краткосрочного использования необходима постоянная оперативная работа, направленная на контроль за своевременным их возвратом и на привлечение в оборот на непродолжительное время других капиталов.

Следовательно, от того, насколько оптимально соотношение собственного и заемного капиталов, во многом зависит финансовое положение предприятия. Выработка правильной финансовой стратегии является одним из основных условий эффективной деятельности предприятия. При анализе источников формирования имущества предприятия должны быть рассмотрены абсолютные и относительные изменения в собственных и заемных средствах предприятия.

Собственный капитал – это часть в активах предприятия, остающаяся после вычета его обязательств. Данное определение можно представить в виде формулы:

КАПИТАЛ = АКТИВЫ – ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В процессе осуществления анализа собственного капитала определяют удельный вес его отдельных составляющих, а также оценивают динамику его состава и структуры за последние периоды.

Необходимость отдельного рассмотрения статей собственного капитала связана с тем, что каждая из них является характеристикой правовых и других ограничений способности предприятия распоряжаться своими активами.

В состав собственного капитала относят:

1. Уставной капитал, который характеризует начальную сумму собственного капитала предприятия, инвестированную в формирование активов на начало его создания. Его размер определяется уставом предприятия. Для субъектов хозяйствования отдельных сфер деятельности и организационно-правовых форм (акционерное общество, общество с ограниченной ответственностью) минимальный размер уставного капитала регулируется законодательством.
2. Паевой капитал – сумма паевых взносов членов союзов и других предприятий, предусмотренная учредительными документами.
3. Дополнительный вложенный капитал. Акционерные общества показывают сумму, на которую стоимость реализации выпущенных акций превышает их номинальную стоимость. Другие предприятия отражают в этой статье сумму капитала, который вложен учредителями сверх уставного капитала.
4. Другой дополнительный капитал – капитал, бесплатно полученный предприятием от других юридических лиц в виде необоротных активов, сформированный в результате дооценки необоротных активов, и тд.
5. Резервный капитал формируется согласно установленных законом порядком за счет прибыли предприятия и имеет строго целевое назначение. Он представляет собой зарезервированную часть собственного капитала, предназначенного для внутреннего страхования хозяйственной деятельности предприятия. Информация о величине резервного капитала в балансе предприятия имеет важное значение для внешних пользователей бухгалтерской отчетностью, рассматривающие резервный капитал как запас его финансовой мощности. В странах с развитыми рыночными отношениями отсутствие резервного капитала или его недостаточную величину считают показателем дополнительного риска вложения средств в предприятие, поскольку это свидетельствует или о незначительной величине прибыли, или об использовании резервного капитала на покрытие убытков. И тот, и другой факт для кредиторов является негативным в оценке надежности потенциального партнера.
6. Нераспределенная прибыль – капитал, остающийся в распоряжении предприятия после уплаты части прибыли в виде дивидендов учредителям (акционерам). За счет нераспределенной прибыли создается резервный капитал.
7. Неоплаченный капитал – корректирует (уменьшает) собственный капитал (в частности, уставный и паевой капитал) на сумму еще не внесенных учредителями взносов (паев).
8. Изъятый капитал – корректирует (уменьшает) собственный капитал на стоимость акций, выкупленных акционерным обществом у акционеров для их дальнейшей перепродажи или аннулирования.

Источником информации для анализа является Форма № 4. "Отчет о собственном капитале".

Содержание Отчета о собственном капитале, а также общие требования к раскрытию его статей определены П(С)БУ -5. Но при составлении отчета необходимо руководствоваться и некоторыми другими стандартами: П(С)БУ – 2, 1, 6, 13.

Отчет о собственном капитале составляется на основании данных Баланса, Отчета о финансовых результатах, а также аналитических данных к соответствующим учетным регистрам.

Содержание статей отчета о собственном капитале:

1. В статьях "Остаток на начало года" и "Остаток на конец года" показывают суммы собственного капитала на начало (нескорректированный остаток) и конец года.

2. В статьях "Изменение учетной политики", "Исправление ошибок" и "Другие изменения" отражаются суммы корректировок, предусмотренных Положением (стандартом) бухгалтерского учета 6 "Исправление ошибок и изменения в финансовых отчетах".

3. В статье "Скорректированный остаток" показывается остаток собственного капитала на начало отчетного года после внесения соответствующих корректировок.

4. В статьях раздела "Переоценка активов" приводятся данные, отражающие увеличение или уменьшение собственного капитала в результате переоценки основных средств и других активов в порядке, предусмотренном соответствующими положениями (стандартами).

5. В статье "Чистая прибыль (убыток) за отчетный период" показывается сумма чистой прибыли (убытка) из отчета о финансовых результатах.

6. В статьях раздела "Распределение прибыли" приводятся сумма начисленных дивидендов, данные о другом распределении прибыли между участниками (собственниками) предприятия или направление прибыли в уставный капитал, резервный капитал и т. п.

7. В статьях раздела "Взносы участников" приводятся данные об увеличении уставного капитала предприятия и изменения неоплаченного капитала в результате увеличения или уменьшения дебиторской задолженности участников по взносам в уставный капитал предприятия.

8. В статьях раздела "Изъятие капитала" приводятся данные об уменьшении собственного капитала предприятия вследствие выхода участника, выкупа или аннулирования выкупленных акций акционерным обществом, уменьшения номинальной стоимости акций или по другим причинам.

9. В статьях раздела "Прочие изменения в капитале" приводятся данные обо всех других изменениях в собственном капитале предприятия, которые не были включены в приведенные выше статьи, в частности, списание невозмещенных убытков, бесплатно полученные активы и прочие изменения.

10. В статье "Всего изменений в капитале" приводится итог изменений в составе собственного капитала за отчетный период, определяемый как сумма всех изменений, отраженных в строках 060 – 280. Остаток собственного капитала на конец года определяется исходя из его скорректированного остатка на начало года (строка 050) и итога изменений в капитале (строка 290).

11. Данные в графах 3 – 11 приводятся в скобках, если такие показатели приводят к уменьшению остатка соответствующего элемента собственного капитала.

Все предприятия раскрывают в примечаниях к финансовым отчетам назначение и условия использования каждого элемента собственного капитала (кроме уставного капитала).

Акционерные общества приводят в примечаниях к финансовым отчетам информацию о:

1. Общем количестве и номинальной стоимости акций, на которые предусмотрено осуществить подписку.

2. Общем количестве акций и номинальной стоимости, на которую осуществлена подписка по сравнению с предусмотренными величинами;

3. Общей сумме средств, полученных в ходе подписки на акции, в следующем разрезе:

3.1. Все денежные средства, внесенные в качестве платы за акции, с указанием количества акций.

3.2. Стоимостная оценка имущества, внесенного в качестве платы за акции, с указанием количества акций.

3.3. Общая сумма иностранной валюты, внесенной в качестве платы за акции, с указанием количества акций и курса, по которому валюта зачислена на учет.

4. Акции в составе уставного капитала по отдельным типам и категориям.

4.1. Количество выпущенных акций с указанием неоплаченной части уставного капитала.

4.2. Номинальная стоимость акции.

4.3. Изменения в течение отчетного периода в количестве акций, которые находятся в обращении.

4.4. Права, привилегии и ограничения, связанные с акциями, в том числе ограничения по распределению дивидендов и возврату капитала.

4.5. Акции, принадлежащие самому обществу, его дочерним и ассоциированным предприятиям.

4.6. Перечень учредителей и количество акций, которыми они владеют.

4.7. Количество акций, которые находятся в собственности членов исполнительного органа, и перечень лиц, доли которых в уставном фонде превышают 5 %.

4.8. Акции, зарезервированные для выпуска согласно опционам и другим контрактам, с указанием их сроков и сумм.

5. Накопленной сумме дивидендов, не уплаченных по привилегированным акциям.

6. Сумме, включенной (или не включенной) в состав обязательств, когда дивиденды были предусмотрены, но формально не утверждены.

Все другие предприятия приводят в примечаниях к финансовым отчетам информацию о:

1. Распределении долей уставного капитала между собственниками.

2. Правах, привилегиях или ограничениях по этим долям.

3. Изменениях в составе долей собственников в уставном капитале.

Для того, чтобы проанализировать состояние и движение собственного капитала предприятия, необходимо на основании данных формы № 4 составить аналитическую таблицу:

Таблица№1 – Анализ движения собственного капитала

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Статутний капітал | Пайовий капітал | Додатковий вкладений капітал | Інший додатковий капітал | Резервний капітал | Нерозпо-ділений прибуток | Неопла-чений капітал | Вилучений капітал | Разом |
| Остаток на начало года |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Поступило |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Использовано |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Остаток на конец года (стр. 300 ф. №4) |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Абсолютное изменение остатка (стр. 290 ф. №4) |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Темп роста, % |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Коэффициент поступления (стр2 / стр4) |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Коэффициент выбытия (стр3 / стр1) |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

Используя данные формы №4 и аналитической таблицы, можно рассчитать показатели движения собственного каптала:

1. коэффициент поступления:



1. коэффициент выбытия:



Анализируя собственный капитал, необходимо обратить внимание на соотношение коэффициентов поступления и выбытия. Если значения коэффициентов поступления превышают значения коэффициентов выбытия, значит, на предприятии идет процесс накопления собственного капитала, и наоборот.

1. Анализ "Отчета о собственном капитале" ОАО "Крымхлеб"

Таблица № 2.14. – Анализ движения собственного капитала ОАО "Крымхлеб"



В течение 2007 года собственный капитал уменьшился на 443,50 т.грн и на конец года составил 30206,60 т.грн. Отрицательно на собственный капитал повлияло уменьшение статьи "нераспределенная прибыль" на 445,40 т.грн, которая на конец года составила (-56,50 ) т.грн.

Увеличение произошло в статье "другой дополнительный капитал" на 0,01%. В остальных статьях в текущем году изменений не наблюдалось.

Наибольший удельный вес в структуре собственного капитала занимает статья "другой дополнительный капитал".

Проанализировав соотношение коэффициентов поступления и выбытия, можно сделать вывод, что на предприятии собственного капитала используется в два раза больше, чем поступает.

Список используемых источников

1. Национальные стандарты бухгалтерского учета № 1, 2, 5, 6, 13.
2. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учеб. Пособие / Под ред. Проф. Н. П. Любушина. – М.: ЮНИТИ-ДАНА. 1999. 471 с.
3. Бланк И. А. Основы финансового менеджмента. Т.1. – К.: Ника-Центр, 1999. – 592 с.
4. Воробьев Ю. Н. Финансовый менеджмент: Уч. Пособие. Симферополь: Таврия, 2007 – 632 с.
5. Герчикова И. Н. Финансовый менеджмент: Уч. Пособие: - М.:Колсантбанкир, 1996 – 208 с.
6. Iзмайлова К. В. Фiнансовий аналiз: Навч. Посiбник. К.:МАУП, 2000 – 152 с.
7. Коробов М. Я. Фiнансово-экономичний аналiз дiяльностi пiдприэмств. –К:Знання. КОО.2002 – 378 с.
8. Рогатенюк Э. В., Пожарицкая И. М. Финансы предприятий: Учебное пособие. – Симферополь: КАПКС, 2002. – 271 с.

Приложение

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | | | Коди |
|  |  | Дата | 01.01.2008 |
| Підприємство | Вiдкрите акцiонерне товариство "Кримхлiб" | за ЄДРПОУ | 00381580 |
| Територія |  | за КОАТУУ | 0110136900 |
| Форма власності | КОЛЕКТИВНА ВЛАСНIСТЬ | за КФВ | 20 |
| Орган державного управління | АКЦІОНЕРНІ ТОВАРИСТВА ВІДКРИТОГО ТИПУ,СТВОРЕНІ НА | за СПОДУ | 6024 |
| Галузь | д/н | за ЗКГНГ | 0 |
| Вид економічної діяльності | Виробництво хліба та хлібобулочних виробів | за КВЕД | 15.81.0 |
| Одиниця виміру: | тис. грн. | Контрольна сума |  |
| Адреса: | Автономна Республіка Крим Центральний 95013 м. Сiмферополь вул. Севастопольська, 51-а | | |

**Звіт про власний капітал за 2007 рік**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Стаття | Код | Статутний капітал | Пайовий капітал | Додатковий вкладений капітал | Інший додатковий капітал | Резервний капітал | Нерозподілений прибуток | Неоплаче-ний капітал | Вилуче-ний капітал | Разом |
| Залишок на початок року | 010 | 10095.3 | 0 | 0 | 20165.9 | 0 | 388.9 | 0 | 0 | 30650.1 |
| Коригування: | | | | | | | | | | |
| Зміна облікової політики | 020 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Виправлення помилок | 030 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Інші зміни | 040 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Скоригований залишок на початок року | 050 | 10095.3 | 0 | 0 | 20165.9 | 0 | 388.9 | 0 | 0 | 30650.1 |
| Переоцінка активів: | | | | | | | | | | |
| Дооцінка основних засобів | 060 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Уцінка основних засобів | 070 | ( 0 ) | ( 0 ) | ( 0 ) | ( 0 ) | ( 0 ) | ( 0 ) | ( 0 ) | ( 0 ) | ( 0 ) |
| Дооцінка незавершеного будівництва | 080 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Уцінка незавершеного будівництва | 090 | ( 0 ) | ( 0 ) | ( 0 ) | ( 0 ) | ( 0 ) | ( 0 ) | ( 0 ) | ( 0 ) | ( 0 ) |
| Дооцінка нематеріальних активів | 100 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Уцінка нематеріальних активів | 110 | ( 0 ) | ( 0 ) | ( 0 ) | ( 0 ) | ( 0 ) | ( 0 ) | ( 0 ) | ( 0 ) | ( 0 ) |
|  | 120 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Чистий прибуток (збиток) за звітний період | 130 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 699.3 | 0 | 0 | 699.3 |
| Розподіл прибутку: | | | | | | | | | | |
| Виплати власникам (дивіденди) | 140 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Спрямування прибутку до статутного капіталу | 150 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Відрахування до резервного капіталу | 160 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
|  | 170 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Внески учасників: | | | | | | | | | | |
| Внески до капіталу | 180 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Погашення заборгованості з капіталу | 190 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
|  | 200 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Вилучення капіталу: | | | | | | | | | | |
| Викуп акцій (часток) | 210 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Перепродаж викуплених акцій (часток) | 220 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Анулювання викуплений акцій (часток) | 230 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Вилучення частки в капіталі | 240 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Зменшення номінальної вартості акцій | 250 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Інші зміни в капіталі: | | | | | | | | | | |
| Списання невідшкодованих збитків | 260 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Безкоштовно отримані активи | 270 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
|  | 280 | 0 | 0 | 0 | 1.9 | 0 | -1144.7 | 0 | 0 | -1142.8 |
| Разом змін в капіталі | 290 | 0 | 0 | 0 | 1.9 | 0 | -445.4 | 0 | 0 | -443.5 |
| Залишок на кінець року | 300 | 10095.3 | 0 | 0 | 20167.8 | 0 | -56.5 | 0 | 0 | 30206.6 |

|  |  |
| --- | --- |
| Примітки | д/в |
| Керівник | Хмiль Тетяна Анатолiївна |
| Головний бухгалтер | Казюк Олена Валерiївна |