Индекс группы\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

 Фамилия, имя, отчество студента

 \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

 Домашний адрес\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

 \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

 **Контрольная работа**

#  С дисциплины: «Учет в зарубежных странах»

 1999

 **Вариант 15.**

 **1. Основные задачи анализа финансового состояния**

 **на основе отчетности.**

 Данные финансовых отчетов обычно более полезны, если они выражены в относительных показателях в виде коэффициентов. Для решения возникшей проблемы обычно достаточно рассчитать лишь несколько из множества возможных коэффициентов.

 **Коэффициенты финансового состояния.**

Прибыль на инвестированный капитал.

 Определяется как чистая прибыль , деленная на сумму инвестиций.

 Ликвидность и платежеспособность.

 Ликвидность определяется способностью компании покрыть текущие обязательства. Таким образом , тесты ликвидности связаны с размерами текущих активов и текущих обязательств и с соотношениями между ними. С другой стороны, платежеспособность компании – это ее способность к погашению обязательств по выплате процентов и по долгосрочным обязательствам.

 Дивидендная политика.

 К дивидендной политике относятся показатели доходности дивидендов и выплат дивидендов, рассчитываемые следующим образом.

 Дивиденды на одну акцию

Доходность дивидендов = -------------------------------------- = 2,4%

 Рыночная цена одной акции

 Дивиденды

Выплаты дивидендов = -------------------------------- = 35%

 Чистая прибыль

 Компания должна принять решение относительно того, как финансировать свой рост. Каждая компания имеет определенное отношение заемного капитала к собственному, которое она пытается поддерживать. Для этого она должна получать определенные части дополнительного капитала из заемных источников и из источников собственного капитала. Собственный капитал может быть получен либо при помощи выпуска новых акций, либо из нераспределенной прибыли. Если компания считает, что получать новый собственный капитал непосредственно от

 3

инвесторов слишком дорого , он может быть получен из нераспределенной прибыли, при этом акционеры получают в видже дивидендов меньшие суммы.

 Показатели роста.

 Темпы роста таких показателей, как объем от реализации, чистая прибыль, прибыль на акцию часто сравниваются с темпами инфляции. Это необходимо для того, чтобы определить, действительно ли растут эти показатели или компания только идет в ногу с инфляцией. Обычно рассчитываются средние темпы роста и сложные темпы роста. В обоих случаях необходима информация за несколько лет, обычно пять или десять.

 Проведение сравнений.

 Многие стандартные показатели скорее следует рассматривать как имеющие определенную верхнюю и нижнюю границы, а не как определенный жесткий показатель. Так, отношение текущих активов к текущим обязательствам может считаться удовлетворительным в пределах 2:1 или 3:1. Показатель ниже 2:1 может указывать опасность неспособности покрыть обязательства, по которым наступает срок погашения. Показатель выше 3:1 указывает на то, что средства используются неэффективно.

 Использование сравнений.

 Главная ценность анализа финансовых отчетов состоит в том, что при этом возникают вопросы, на которые следует найти ответы. Однако сам анализ, как правило, не дает непосредственных ответов.

 **2. Долгосрочные обязательства и их виды.**

 Международного стандарта учета, специально посвященного вопросам учета и отражения в отчетности долгосрочных обязательств, не существует. Стандарт №17 «Учет лизинга» определяет обязательства, возникающие в результате долгосрочной аренды; обязательства по пенсионному обеспечению затрагиваются стандартом №32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации». Определение долгосрочных обязательств вытекает из стандарта №13 «Представление в отчетности текущих активов и текущих обязательств», который определяет текущие (краткосрочные) обязательства, подлежащие оплате по требованию кредитора, или ликвидация (погашение) которых ожидается в течение одного года с даты составления баланса».

 В их состав включены:

1. кредиты банков и другие займы;

 4

1. часть долгосрочной задолженности, подлежащая погашению в течение года с даты составления баланса;
2. торговая кредиторская задолженность и другие начисленные обязательства (расходы);
3. начисленные налоги;
4. дивиденды к выплате;
5. доходы будущих периодов и авансы полученные;
6. начисленные непредвиденные обязательства.

 **Основными типами долгосрочных обязательств являются:**

1. облигации к выплате;
2. векселя к оплате;
3. закладные к оплате;
4. лизинговые обязательства;
5. пенсионные обязательства.

Обычно оформление любого вида долгосрочной задолженности достаточно формализовано и требует соблюдения различных условий и ограничений. Такая практика обусловлена необходимостью защиты кредиторов от неуплаты долга. Эти условия и ограничения оговорены либо в контракте на выпуск облигаций, либо в вексельном соглашении, либо в другом регулирующем выпуск документе.

В ряде случаев в целях безопасности кредиторов управление задолженностью веется не самой компанией, а третьим лицом – доверителем – банком, трастовой компанией и т.п. Такая информация также отражается в отчетности.

Общим правилом оценки долгосрочных обязательств в балансе компании является их оценка по приведенной стоимости, которая рассчитывается с помощью специальных таблиц. В большинстве случаев полученная величина равна рыночной стоимости обязательств.

Рассмотрим каждый вид обязательств более подробно.

**1.Облигации к выплате.**

Облигация – это ценная бумага, выпускаемая для привлечения денежных средств и дающая владельцу право через определенный промежуток времени получить сумму, указанную в облигации, а также, как правило, проценты в течение периода действия облигации. Проценты, получаемые держателем облигации, рассчитываются исходя из номинальной стоимости облигации и номинальной ставки процента, указанной на облигации.

Существует несколько типов облигаций:

1. обеспеченные и необеспеченные облигации.

 Облигации могут быть обеспечены недвижимостью или другим имуществом или ценными бумагами других корпораций. Необеспеченные облигации не имеют специального обеспечения, их могут выпускать лишь компании с хорошей репутацией;

1. облигации, погашаемые единовременно и сериями;

 5

1. облигации, которые могут быть выкуплены (погашены) выпускающей их компанией досрочно, до указанной даты погашения – отзывные облигации;
2. облигации, которые могут быть обменены на другие ценные бумаги корпорации, их выпускавшей – конвертируемые облигации;
3. облигации, погашаемые товарами;
4. процентные и беспроцентные облигации;
5. зарегистрированные и купонные облигации;
6. облигации, проценты по которым выплачиваются только тогда, когда выпустившая их компания имеет прибыль;
7. облигации, проценты по которым выплачиваются из определенного источника дохода.

 **Облигации, выпускаемые по номиналу в день, установленный для выплаты процентов.**

 Допустим компания А 1 января 1990 года выпускает облигации сроком на пять лет на 100000$ под 9% годовых, с уплатой процентов два раза в год: 1 января и 1 июля. Облигации продаются по номиналу.

 Сумма процентов, выплачиваемая держателям облигаций каждые полгода, равна 4500$ (100000\*0,09\*1/2).

 В учете будут сделаны следующие записи:

 1 января 1990 года

 **Д** Денежные средства 100000

 **К**  Облигации к выплате 100000

 1 июля 1990 года

 **Д**  Расходы на выплату процентов 4500

 **К**  Денежные средства 4500

 31 декабря 1990 года

 **Д** Расходы на выплату процентов 4500

 **К** Проценты к выплате 4500

 1 января 1991 года

 **Д** Проценты к выплате 4500

 **К** Денежные средства 4500

 И т.д.

**2.Векселя к оплате.**

Векселя к оплате – это формальные документы, т.е. обязательства оплатить определенную сумму к определенному сроку. Они бывают процентные и беспроцентные. Долгосрочные векселя к оплате – это векселя , выданные на срок более одного года. По своей сути они аналогичны долгосрочным облигациям, однако в отличие от последних не имеют хождения на биржевом рынке ценных бумаг. Векселя могут быть обеспеченные и необеспеченные.

Учет долгосрочных векселей к оплате практически аналогичен учету долгосрочных облигаций к выплате.

 6

Может существовать ситуация, когда векселя обмениваются частично на денежные средства, в частично на какие-либо дополнительные права или привилегии.

Например, компания может выпустить беспроцентный вексель на 100000$ сроком на пять лет по номиналу в обмен на то, что инвестор получит право купить у нее товаров на 500000$ со скидкой в течение пяти лет. В этом случае рассчитывается приведенная стоимость векселя на основе рыночной ставки процента, разница между приведенной стоимостью и номиналом записывается как дисконт и одновременно на ту же величину кредитуется счет «Доходы будущих периодов». Допустим, рыночная ставка процента 10%, тогда PV5,10%(100000)=100000\*0,62092=62092$. Дисконт равен: 100000-62092=37908$. Проводка в этом случае будет следующей:

**Д**  Денежные средства 100000

**Д** Дисконт по векселям к оплате 37908

**К** Векселя к оплате 100000

**К** Доходы будущих периодов 37908

**3.Долгосрочные лизинговые обязательства.**

Долгосрочный, или капитальный, лизинг аналогичен по своей сути продаже «в рассрочку». Согласно американским стандартам, арендатор должен отражать получаемый актив и соответствующее долгосрочное обязательство по приведенной стоимости лизинговых платежей за весь срок лизинга. Каждый лизинговый платеж состоит из двух частей: процентов и частично погашаемой основной суммы долга. На основные средства, получаемые по лизинговому соглашению, начисляется износ.

В учете это отражается следующим образом:

1) получение оборудования по лизинговому контракту:

**Д**  Оборудование по лизингу

**К** Лизинговые обязательства

2) начисление износа:

**Д** Расходы на износ

**К** Накопленный износ, лизинговое оборудование

3) погашение лизингового обязательства:

**Д** Расходы на выплату процентов

**Д** Лизинговые обязательства

**К** Денежные средства

**4.Пенсионные обязательства.**

На Западе, как правило, основную сумму пенсий работникам выплачивает предприятие-работодатель, согласно пенсионному плану. Пенсионный план – это контракт между компанией и ее работниками, согласно которому компания выплачивает пенсии после увольнения работников. Компании делают пенсионные отчисления самостоятельно или часть из них покрывается из жалования работника.

 7

 Отчисления делаются в пенсионный фонд , из которого затем выплачиваются пенсии. Существуют два вида пенсионных планов. План с определенными отчислениями состоит в том, что в текущем году компания отчисляет определенную ежегодную сумму. Выплаты пенсий зависят от величины накоплений к этому времени.

Учетная проводка будет выглядить так:

**Д** Расходы на пенсионное обеспечение

**К** Денежные средства или

**К** Пенсионные обязательства

Пенсионные обязательства кредитуются, если полная сумма отчислений не сделана на конец года. Эти обязательства могут быть краткосрочными или долгосрочными в зависимости от условий пенсионного плана.

 **3. Общие принципы и процедуры учета.**

В странах с развитой рыночной экономикой учет подразделяется на две составляющие:

1. Финансовый учет.
2. Управленческий учет.

Финансовый учет ведут все компании, организации и фирмы не зависимо от их формы собственности и сферы деятельности.

Информация, представленная в финансовом учете, является открытой и предназначается для трех лиц:

* налоговой инспекции;
* акционеров, конкурентов;
* коммерческому суду.

Финансовый учет должен обеспечивать полное и комплексное отражение всей хозяйственной деятельности компании за отчетный период (год), составление финансовой отчетности. Каждая компания самостоятельно выбирает для себя удобную дату начала и окончания финансового года. Как правило это 31 марта, это связано с тем, что традиционно собрания акционеров проводятся в конце мая начале июня.

Правила ведения финансового учета унифицированы, они регламентированы 39 международными стандартами бухгалтерского учета, а среди 15 стран ЕС действует четвертая деректива , принятая в 1978 году. На основе вышеупомянутых международных стандартов бухгалтерского учета и четвертой дерективы ЕС разработаны национальные стандарты финансового учета, т.е. вышеупомянутый документ можно охарактеризовать как своеобразное ядро, а каждая из стран с развитой рыночной экономикой имеет свои национальные особенности в методологии и организации ведения учета.

 8

Так , каждая компания Великобритании составляет свой план счетов, а все хозяйственные товарищества Франции для отражения хозяйственных операций используют единый план счетов , который состоит из 7 классов.

Компании представляют один раз в год в налоговую инспекцию три документа:

* баланс;
* отчет о прибылях и убытках;
* пояснительная записка.

Управленческий учет ведется для обеспечения внутренних потребностей в учетной информации для всех уровней управления.

Управленческий учет не является обязательным. Данные управленческого учета являются коммерческой тайной предприятия.

 9

 Список используемой литературы

1. Р.Энтони, Дж.Рис Учет: ситуации и примеры , Москва,

«Финансы и статистика», 1996г.

 2. О.В.Соловьева Зарубежные стандарты учета и отчетности,

 Москва, «Аналитика-Пресс», 1998г.