

УДК
С

Сидорова Л. Г., Кравченко А. В.

Рецензент – канд. экон. наук, доцент кафедры бухгалтерского учета, контроля и анализа хозяйственной деятельности УО ГГУ им. Ф. Скорины **Панова Т.И.**

С Бухгалтерский учет в зарубежных странах: Пособие по выполнению контрольной работы для студентов ФБО специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит». – Гомель: БелГУТ, 2004. - с.

Содержатся теоретические основы лекционного материала по дисциплине «Бухгалтерский учет в зарубежных странах» и задания для выполнения контрольной работы. Теоретический материал сгруппирован по основным темам рабочей программы курса. Изложены методические указания по отдельным темам финансового бухгалтерского учета в зарубежных странах с приведением примеров для упрощения выполнения студентами предлагаемого задания, а также варианты заданий на контрольную работу.

Предназначено для студентов V курса ФБО специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит».

УДК

© Л. Г Сидорова, А. В. Кравченко, 2004

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение

1 МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ

1.1 Характеристика балансового отчета компании и схема его построения

1.2 Отчет о прибылях и убытках компании

1.3 Отчет о движении фондов компании

1.4 Отчет о движении наличности компании

1.5 Методика расчета и порядок уплаты налога на прибыль компании

1.6 Методы расчета амортизации основных средств

1.7 Основные финансовые показатели отчетности компаний

2 ВАРИАНТЫ ЗАДАНИЙ НА КОНТРОЛЬНУЮ РАБОТУ

3 СОДЕРЖАНИЕ ТЕМ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ «БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ В ЗАРУБЕЖНЫХ СТРАНАХ»

Список рекомендуемой литературы

ВВЕДЕНИЕ

Одним из наиболее значительных изменений в учетно-экономической теории и практике зарубежных стран, происшедших в конце 40-х – начале 50-х годов, является деление бухгалтерского учета на две отрасли: финансовый учет (financial accounting) и управленческий учет (management accounting).

Финансовый учет ведется в интересах всех внешних пользователей (корреспондентов) компании, а управленческий – в интересах непосредственно работников самой компании, т.е. для внутренних пользователей.

Финансовый бухгалтерский учет – это часть учетной информации, в которой заключены сведения о финансовом положении и деятельности предприятия.

Формирование системы учета и отчетности в зарубежных экономически развитых странах происходит на основе разработки и соблюдения общих концептуальных принципов учета и установления специальных требований или стандартов, в соответствии с которыми должен вестись финансовый учет и составляться финансовая отчетность.

Изучение соответствующих стандартов, законов и концепций финансового учета, порядка составления финансовых отчетов и анализа финансовых показателей позволит планировать и прогнозировать финансово-хозяйственную деятельность компаний в целях улучшения финансового положения компаний и предотвращения их банкротства.

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Целью дисциплины «Бухгалтерский учет в зарубежных странах» является изучение студентами сущности, задач и концепций зарубежного финансового бухгалтерского учета, рассмотрение основных характеристик применяемых в настоящее время методов и стандартов ведения финансового учета, изучение способов построения основных финансовых отчетов (на примере Великобритании), определение основных преимуществ используемых в зарубежной практике методов начисления амортизации на объекты основных средств, изучение порядка начисления и уплаты основных налоговых платежей. Изучение порядка расчета основных финансовых показателей деятельности зарубежных компаний даст возможность студентам самим производить анализ финансового состояния предприятия по установленным формам финансовой отчетности и интерпретировать полученные при расчете данные для устранения недостатков деятельности компаний, а также для определения прогнозов и перспектив их дальнейшего развития.

Выполнение контрольной работы по дисциплине «Бухгалтерский учет в зарубежных странах» предполагает изучение студентами теоретического материала по вопросам бухгалтерского учета за рубежом.

Задание на контрольную работу по дисциплине «Бухгалтерский учет в зарубежных странах» включает два теоретических вопроса, касающихся ведения финансового учета в зарубежных странах, и задачу, решение которой свидетельствует о достаточной теоретической подготовке студента по данной дисциплине и умении применять полученные знания для практических расчетов.

Ответы на теоретические вопросы должны быть ясными, четкими, лаконичными, и одновременно полностью выражать суть заданного вопроса. В ответах обязательно должны быть освещены конкретные моменты в области финансового учета на примере различных зарубежных стран.

Контрольная работа представлена в 10 вариантах. Номер варианта соответствует последней цифре шифра студента.

Для выполнения контрольной работы рекомендуется руководствоваться литературой под редакцией зарубежных авторов, на основании которой студенты смогут достаточно полно раскрыть предложенные им вопросы, а также выполнить решение задачи с конкретными пояснениями и выводами. Предложенный студентам список зарубежной литературы может быть ими дополнен в ходе выполнения контрольной работы.

1.1 Характеристика балансового отчета

Балансовый отчёт - это отчёт о финансовом состоянии какого-либо предприятия с точки зрения капитала, активов и обязательств.

Уравнение балансового отчёта имеет вид:

$$\text{АКТИВЫ} - \text{ОБЯЗАТЕЛЬСТВА} = \text{КАПИТАЛ}$$

Балансовый отчёт показывает источники поступления средств (например, акционерный капитал (на основе обыкновенных акций)), займы, кредиторские задолженности и направления размещения этих средств.

Балансовый отчёт составляется по состоянию на определённую дату. Эта дата часто называется *моментом, зафиксированным во времени*. Отчёт не охватывает какой-то период времени - он скорее похож на фотографический снимок. Балансовый отчёт, составленный в данный момент, может показать картину финансового благополучия, в то время как отчёт, составленный через месяц (или другой период времени), возможно, покажет совершенно другую картину. Таким образом, балансовый отчёт можно охарактеризовать как отчёт о состоянии на данный момент.

На показатели балансового отчёта может повлиять так называемое "приукрашивание" баланса, т.е. манипулирование показателями, чтобы сделать их лучше (или хуже), чем на самом деле. Например, уровень запасов на конец года может быть занижен, т.е. не соответствовать стоимости запасов, которые поддерживались в течение года. То же самое может относиться к показателям кредиторской и дебиторской задолженности. И всё это важно, поскольку показатели балансовых отчётов используются для интерпретации и анализа. Например, более низкий показатель запасов даёт более высокий показатель оборачиваемости запасов; более низкий уровень показателя дебиторской задолженности улучшает показатели кредитного контроля.

Хотя балансовые отчёты могут составляться с поправкой на инфляцию, большинство отчётов формируется на основании первоначальной стоимости активов (т. е. с использованием концепции стоимости). Например, определённые активы показываются по их первоначальной стоимости или стоимости за вычетом амортизации. Кроме того, при составлении балансовых отчётов применяется концепция денежного измерителя, которая подразумевает, что в балансовые отчёты включаются только те показатели, которые имеют денежную оценку. Например, производственные отношения, управленческие способности и моральное состояние нельзя включить в балансовый отчёт.

Для выполнения практических заданий по вариантам № 1, 5, 7, 8, 9 предлагается использовать следующую схему балансового отчета компании (на примере Великобритании) (таблица 1).

Таблица 1 - Схема построения балансового отчета

Балансовый отчет по состоянию на ... (дата)	
Используемый капитал	
Акционерный капитал (от владельцев акций (отдельных лиц, учреждений))	<i>плюс</i>
Резервы (из реинvestированных в компанию прибылей)	<i>плюс</i>
Долгосрочные задолженности (от владельцев долговых обязательств и тех, кто предоставил заемный капитал)	
Итого:	
Использование капитала (чем представлен капитал?)	
Основные средства: земля, машины, оборудование, автомобили и т. п.	<i>плюс</i>
Инвестиции	<i>плюс</i>
Нематериальные активы	<i>плюс</i>
Оборотный капитал:	
<i>оборотные средства (текущие активы):</i>	
дебиторы	
банк	
наличность	
запасы (сырье, НЗП и готовые изделия и т. п.)	
	<i>минус</i>
<i>текущие обязательства</i> (кредиторы и накопленные затраты)	
Итого:	

Чтобы легче было понять терминологию и компоновку балансового отчёта, рассмотрим состав балансового отчёта на основании таблицы 1.

Первая часть балансового отчета называется **ИСПОЛЬЗУЕМЫЙ КАПИТАЛ** или **ПАССИВ БАЛАНСА**. Эта часть балансового отчёта показывает источники, образующие капитал, инвестированный в предприятие, т. е. акционерный капитал, резервы и долгосрочные задолженности. Эти источники можно понимать как долг, поскольку предприятие должно их тем, кто их предоставил.

В балансовом отчете эти источники сгруппированы в самостоятельные разделы с дальнейшей детализацией по видам.

Состав первой части балансового отчета представлен следующими разделами:

1 Акционерный капитал. Акционерный капитал можно разделить на 2 части:

1 *Разрешенный к выпуску акционерный капитал.*

Эта сумма показывается в балансовом отчёте только как примечание, и она связана с максимальным количеством акций, которые могут быть выпущены данной компанией. Акции могут быть обыкновенными и привилегированными.

2 Выпущенный акционерный капитал

Показанная сумма представляет собой часть номинальной стоимости акций (обыкновенных или привилегированных), которая может быть выпущена на данный момент. Например, выпущено 500 000 обыкновенных акций номиналом в 1 ф. ст. по 1,5 ф. ст. за акцию (все деньги получены) (расчет в таблице 2).

Таблица 2 – Выдержка из балансового отчета

Наименование показателей	Сумма, £000
Выпущенный акционерный капитал	
500000 обыкновенных акций номиналом в 1 ф. ст. (полностью оплаченных)	500
Резервы	
Премия по акциям (500000 · 50 пенсов)	250

Сумма, полученная сверх номинальной стоимости акции, называется премией по акциям. Остаток платы за акции, который должен быть выплачен к определенной дате в будущем, называется взносом в оплату акций. После того, как акции выпущены, полностью оплачены и затем проданы на открытом рынке, компания уже не получает каких-либо дополнительных средств, за исключением очень небольшой комиссии за трансферт.

2 Резервы. В резервы могут включаться следующие компоненты:

1 *Премия по акциям* - вид резерва капитала, представляющий сумму, полученную в результате размещения акций сверх их номинальной стоимости. Его можно описать как уставный резерв, т. е. его можно использовать только для специальных целей, указанных в законе о компаниях, например, для обеспечения премии при выпуске (погашении) акций или долговых обязательств. Эту сумму нельзя распределять как дивиденды.

2 *Резервы капитала* - их образование может быть вызвано:

- а) переоценкой основных средств;
- б) приобретением акций в дочерней компании;
- в) выкупом собственных акций.

3 *Резервы из доходов* (у нас они называются фонды) - эта сумма отражает прибыль, которая была реинвестирована в компанию, т. е. накопленную или нераспределенную прибыль, обычно состоящую из:

- а) общего резерва, т. е. резерва, в который выполняются отчисления (переводы) с распределительного счёта прибылей и убытков;
- б) прибыли счёта прибылей и убытков/нераспределенной прибыли - нарастающего остатка распределительного счёта прибылей и убытков.

Не специализирующиеся в области бухгалтерского учёта лица по-разному представляют себе, для чего нужен показатель резервов в балансовом отчёте. Они считают, что резерв показывает остаток наличности или счёта в банке, который поддерживается на одной стороне балансового отчёта для

непредусмотренных случаев. Это не так. Дело в том, что резервы являются обязательствами, а не активами, т. е. суммами, которые были инвестированы в данное предприятие. Прибыли, которые остались нераспределёнными и были реинвестированы в данное предприятие, принадлежат владельцам обыкновенных акций. Таким образом, доля участия владельцев акций в компании равна капиталу по их акциям *плюс* резервы. Однако резервы представлены разнообразными активами, которые могут включать наличность, запасы, основные средства или инвестиции.

3 Долгосрочные задолженности. Существуют следующие типы долгосрочных задолженностей:

1 *Долгосрочные обязательства* - специальный тип займа, обеспеченный каким-либо активом или активами, принадлежащими заёмщику. Долговое обязательство предусматривает обязанность выплаты процентов по определённым датам и погашение суммы заёмного капитала к оговорённому сроку.

2 *Долгосрочные займы* - предоставляются банками и финансовыми учреждениями.

3 *Банковский овердрафт* (кредитовый остаток на счёте в банке).

Многие компании в настоящее время используют овердрафт (или значительную часть овердрафта) как источник долгосрочного финансирования. Однако эта трактовка может оказывать влияние на финансовые коэффициенты, рассчитываемые для анализа и сравнения.

Вторая часть балансового отчета – **ИСПОЛЬЗОВАНИЕ КАПИТАЛА (ЧЕМ ПРЕДСТАВЛЕН КАПИТАЛ?)**, или **АКТИВ БАЛАНСА** – отражает состав средств (имущества) компании, находящихся в его распоряжении, а также краткосрочную кредиторскую задолженность.

Разделами второй части балансового отчета являются:

1 Основные средства. На любом предприятии имеются средства, которые приобретаются не для перепродажи, а для использования на самом предприятии (земля, здания, офисное оборудование, автотранспорт и т.д.).

Отметим, что основные средства, которые берутся напрокат на условиях аренды или ренты (кроме арендованной земельной собственности), не оказываются в балансовом отчёте, поскольку компания не владеет ими и не приобрела их. (В отечественной практике бухгалтерского учета долгосрочно арендуемые средства отражаются на балансе предприятия с начислением на эти объекты амортизации). Однако подробности такого забалансового финансирования появляются в публикуемых финансовых отчётах компаний, если они представлены существенной суммой.

2 Нематериальные активы. К нематериальным активам относятся активы, не имеющие физических свойств:

- 1) патенты;
- 2) авторское право;

- 3) торговый знак;
- 4) фабричная марка;
- 5) деловые связи и репутация фирмы (гудвил);
- 6) расходы на определённые исследования и разработки.

3 Инвестиции

Раздел инвестиций показывает, как компания использовала свои собственные средства для инвестирования в запасы и акции.

4 Оборотный капитал

Оборотный капитал иногда называют циркулирующим капиталом. Этот показатель представляет разность между *текущими активами* и *текущими обязательствами*. Фактически он поддерживает работу предприятия путём финансирования повседневных текущих затрат предприятия.

В *текущие активы* включаются следующие показатели:

1 *Запасы* - это могут быть запасы горючего, сырья, незавершённого производства и готовые изделия.

2 *Дебиторская задолженность*. В неё включаются суммы, числящиеся за дебиторами, которые ещё не оплатили товары, полученные в кредит. Однако этот показатель в балансовом отчёте может быть снижен за счёт накапливаемого резерва на покрытие сомнительных и безнадёжных долгов.

3 *Предварительная оплата*. Этот показатель относится к уже оплаченным товарам или услугам, которые, однако, ещё не поступили на предприятие и будут использоваться в следующих отчётных периодах.

4 *Остаток банковского счёта*.

5 *Остаток наличности*.

В *текущие обязательства* включаются суммы долга, которые обычно должны быть погашены в течение следующих 12 месяцев:

1) кредиторская задолженность - суммы за товары, полученные в кредит (но не оплаченные);

2) накопленные затраты - расходы за текущий период, которые ещё не оплачены;

3) налоги – сумма задолженности по налогам;

4) начисленные дивиденды - сумма, которая должна быть выплачена держателям акций;

5) банковский овердрафт включают в текущие обязательства, если он не используется как долгосрочный источник поступления средств. (Овердрафт характеризуется, как и обычный кредит, тремя критериями: величиной, сроком, процентами. В отечественной практике овердрафт не применяется с 1920-х годов. Лишь в последнее время он стал возвращаться в экономическую жизнь, однако, его рискуют применять лишь в отношениях с очень надёжными партнёрами).

Мы уже говорили, что балансовый отчёт даёт ответ на вопрос: "Какова стоимость (цена) данного предприятия?" Балансовый отчёт действительно даёт

определённую оценку - из него можно определить чистую стоимость предприятия, т.е. собственный капитал предприятия (нетто-активы - превышение активов предприятия над его обязательствами).

Собственный капитал можно рассчитать двумя методами, представленными в таблице 3.

Таблица 3 – Методы расчета собственного капитала

Метод 1	Метод 2
Общая сумма активов	Капитал
<i>минус</i>	<i>плюс</i>
Текущие обязательства	Резервы
(кредиторская задолженность	<i>плюс</i>
и т. п.)	Долгосрочные задолженности
<i>равно</i>	<i>равно</i>
Нетто-активы	Нетто-активы
(собственный капитал)	(собственный капитал)

Доход, который принесут активы, несомненно, будет отличаться от показателей балансового отчёта. Сумма, получаемая от продажи, зависит также от того, было ли это предприятие функционирующим. Если предприятие было функционирующим, может быть получена дополнительная сумма за деловые связи и репутацию фирмы, т. е. покупатель данного предприятия дополнительно получает как актив возможности использования контрактов, связей с заказчиками, кадров компании, способов получения прибыли. Если предприятия просто ликвидируются, активы будут проданы по их ликвидационной стоимости, что значительно меньше, чем при продаже функционирующего предприятия.

Таким образом, сама по себе рыночная цена активов фирмы не может служить оценочной характеристикой фирмы, поскольку инвесторов интересует не сумма активов как таковая, а их рентабельность. Следовательно, для привлечения инвесторов и получения льготных займов хорошие и стабильные финансовые результаты важнее, нежели балансовая стоимость активов.

1.2 Отчет о прибылях и убытках

Счёт продаж и прибылей и убытков можно определить как финансовый отчёт, в котором рассчитываются прибыли или убытки за отчётный период. Иначе говоря, это финансовый отчёт, связанный с изменением дохода предприятия за какой-либо отчётный период (например, за год). Финансовое положение за отчётный период определяется в соответствии с определёнными правилами, такими как концепции финансового учёта, стандарты финансового учёта и соответствующие законы. Отчёт даёт ответ на вопрос: "Сколько заработала компания?"

Счёт продаж и прибылей и убытков часто называют **счётом прибылей и убытков или отчётом о финансовых результатах (отчётом о доходах)** (таблица 4).

Таким образом, доход за данный период должен сравниваться или сопоставляться с расходами, произведёнными за тот же период. Это производится с помощью показателя прибылей.

Таблица 4 - Счёт продаж и прибылей и убытков за финансовый год

Наименование показателей	Промежуточные результаты, £000	Итоговые суммы, £000
Объем продаж <i>минус</i>		250
Себестоимость продаж (реализованной продукции)		150
Начальный запас	14	
<i>плюс</i> Покупки	165	
<i>минус</i> Конечный запас	29	
<i>равно</i> Валовая прибыль		100
<i>плюс</i> Полученная арендная плата		13
Валовая прибыль с учетом прочих доходов		113
<i>минус</i> Расходы		97
Заработная плата и жалование	22	
Вознаграждение директорам	23	
Затраты на автотранспорт	10	
Освещение и отопление	6	
Канцелярские принадлежности и телефон	4	
Арендная плата и местные налоги	8	
Плата и проценты по займам	5	
Ремонт и обновление	7	
Мелкие расходы	2	
Аудит и учет	1	
Амортизация: автомобили	6	
оборудование	3	

Продолжение таблицы 4

Наименование показателей	Промежуточные расчеты £000	Итоговые суммы £000
Чистая прибыль до налогообложения		16
<i>минус</i> Налог с доходов корпорации		3
Чистая прибыль после налогообложения		13
<i>минус</i> Перевод в общий резерв	–	–

<i>минус</i> Дивиденды, выплаченные или начисленные по обычным акциям	4	4
Нераспределенная прибыль за отчетный год		9
<i>плюс</i> Нераспределенная прибыль, перенесенная с прошлого года		27
Нераспределенная прибыль к переносу на следующий год		36

1.3 Отчет о движении фондов предприятия

Для выполнения заданий по вариантам, в которых требуется составить **отчет о движении фондов**, необходимо ознакомиться с методикой его составления на основании приведенной ниже информации.

В отчете о движении фондов необходимо показать:

а) каким образом предприятие финансировало свои операции; каковы источники, из которых были получены фонды, акционерный капитал, займы, прибыли и т. д.

б) каковы направления использования фондов (расходы на покупки запасов материалов, сырья и основных средств).

Иначе говоря, отчет о движении фондов показывает, каким образом предприятие финансировало свои активы (из источников долгосрочного финансирования или средств оборотного капитала).

Отчет о движении фондов составляется в дополнение к счету прибылей и убытков к балансовому отчету.

Однако информация, которая используется для его составления, фактически подготавливается путем выбора, реструктуризации и объединения данных, содержится в счете прибылей и убытков и в балансовом отчете.

Средства для формирования фондов могут привлекаться от целого ряда источников:

- акционеров;
- заемных средств;
- продажи основных средств;
- реализации продукции;
- наличности от дебиторов и др.

Эти средства могут быть использованы для выплаты:

- дивидендов акционерам;
- погашения займов, а также для выплаты процентов по ним;
- для погашения кредиторской задолженности и расходов;
- приобретения материалов;
- приобретения основных средств и т. д.

Средства из долгосрочных источников (акционерный капитал и займы) обычно используются для финансирования покупки основных средств и

обеспечивают определенную часть оборотного капитала.

Составляющие оборотного капитала, т. е. оборотные средства (текущие активы) и текущие обязательства, обычно используются для финансирования таких текущих затрат, как например, заработная плата и различные накладные расходы. Этот капитал еще называют "циркулирующим". При выполнении хозяйственных операций его форма изменяется, например, когда происходит покупка материалов в кредит, увеличивается их запас или возрастает кредиторская задолженность.

Для того чтобы ответить на вопрос "Что происходит с наличностью?", необходимо составить отчет об источниках и использовании фондов, схема которого представлена в таблице 5.

Таблица 5 – Движение фондов как отражение движения наличности

Движение фондов	
Источники фондов (средств), поступающих на предприятие за отчетный период	
<i>минус</i>	
Использование, т. е. для чего были использованы эти фонды (средства) за указанный период	
<i>равно</i>	
Увеличение или уменьшение суммы наличности и остатков на банковских счетах за данный период	

Если мы потратили больше того, что имели, мы получим отрицательную сумму на банковском счете, т. е. овердрафт.

Данные о движении фондов можно получить посредством сравнения в балансовом отчете показателей текущего года с показателями прошлых лет.

Используем следующий пример компании *Dom Dank plc* (таблица 6), чтобы показать порядок составления отчета о движении фондов. Затем, освоив этот механизм, мы проведем более глубокий анализ показателей, чтобы ответить на следующие вопросы:

- Почему определенный элемент показывается как источник?
- Почему определенный элемент показан как статья использования фондов?

Таблица 6 - Данные балансового отчета компании *Dom Dank plc*

Наименование статей баланса	Стоимость, £000		Амортизация на отчетную дату, £000		Остаточная стоимость, £000	
	2002	2003	2002	2003	2002	2003
Используемый капитал						
Выпущенный акционерный капитал					800	1200
Счет прибылей и убытков					500	800

Долгосрочные займы					600	340
Итого:					1900	2340
Наименование статей баланса	Стоимость, £000		Амортизация на отчетную дату, £000		Остаточная стоимость, £000	
	2002	2003	2002	2003	2002	2003
Использование капитала						
Основные средства	1800	2460	240	300	1560	2160
Здания	800	1340	–	–	800	1340
Оборудование и машины	900	1000	200	250	700	750
Автомобили	100	120	40	50	60	70
Оборотный капитал					160	300
Оборотные средства (текущие активы)					500	480
Запасы					180	260
Дебиторская задолженность					120	100
Банк					200	120
Текущие обязательства					340	180
Кредиторская задолженность					160	300
Итого:					1900	2340

На основании данных предложенного балансового отчета компании *Dom Dank plc* за 2002 и 2003 гг. составим финансовый отчет о движении фондов этой компании за 2003 г. (таблица 7).

Таблица 7 - Отчет об источниках и использовании фондов (движение фондов)

Наименование показателей	2002 £ 000	2003 £ 000	Используй вание	Источники
Источники				
Выпущенный акционерный капитал	с 800 до 1200			400
Счет прибылей и убытков (т.е. нераспределенная прибыль)	с 500 до 800			300
Амортизация оборудования и машин	с 200 до 250			50
Амортизация автомобилей	с 40 до 50			10
Дебиторская задолженность	со 120 до 100			20
Кредиторская задолженность	со 160 до 300			14
<i>Итого по источникам</i>				920

<i>минус</i> Использование			
Долгосрочные займы	с 600 до 340	260	
Здания (стоимость)	с 800 до 1340	540	
Оборудование и машины (стоимость)	с 900 до 1000	100	
Автомобили (стоимость)	со 100 до 120	20	
Запасы	со 180 до 260	80	
<i>Итого по использованию фондов</i>		1000	
Снижение остатка на банковском счете	с 200 до 120		80

Закончив составление отчета об источниках и использовании фондов для указанной компании, рассмотрим каждый элемент приведенного отчета в отдельности.

Почему следующие элементы показаны как источники?

Выпущенный акционерный капитал. Это результат дополнительных средств, поступающих от акционеров в оплату акций.

Отчет прибылей и убытков. Это увеличение представляет собой прибыли за текущий отчетный период, которые были реинвестированы в предприятие.

Амортизация. Поскольку амортизация не относится к наличным и вычитается при расчете прибылей, то она должна быть добавлена как источник. Мы фактически добавляем ее снова к прибылям (или убыткам), чтобы вернуть их сумму к той величине, которую они имели до вычитания амортизации за рассматриваемый период.

Дебиторская задолженность. Снижение дебиторской задолженности означает, что рассматриваемые дебиторские задолженности были погашены, или, например, компания снизила общую сумму кредита для своих заказчиков. Это, возможно, произошло в результате того, что компания стала быстрее инкассировать непогашенные долги.

Кредиторская задолженность. Это источник средств, поскольку кредиторы увеличили сумму краткосрочного финансирования для компании. Это может быть следствием повышения уровня активности и/или уменьшения времени оплаты кредиторской задолженности.

Почему следующие элементы относят к статьям использования фондов?

Долгосрочные займы. Снижение уровня долгосрочных займов указывает, что по ним была выплачена общая (единовременная) сумма (260000 ф. ст.). Это могло быть одной из причин, способствовавших увеличению акционерного капитала компании (поступление от продажи акций).

Основные средства. Эти показатели получены только путем сравнения стоимости и представляют собой суммы, израсходованные на приобретение основных средств за текущий (2003) год.

Запасы. Этот показатель отнесен к использованию фондов, поскольку увеличилась сумма средств, вложенных в запасы.

Источники представляют новые средства (фонды) финансирования, которые поступили за текущий (2003) год. Такие активы, как здания, запасы и т. д. представляют сумму вложенного капитала, поэтому при их росте происходит увеличение суммы средств, вкладываемых в эти активы.

Рассмотренный вариант отражения средств и источников в отчете о движении фондов пригоден только для приведенных в примере данных.

Чтобы правильно составить предлагаемый отчет о движении фондов на основании любой исходной информации, необходимо применить следующее правило (таблица 8).

Таблица 8 – Методика отражения показателей в отчете о движении фондов

Источники фондов	Использование фондов
Увеличение какого-либо обязательства	Снижение суммы какого-либо обязательства
Снижение суммы какого-либо актива	Увеличение суммы какого-либо актива

1.4 Отчет о движении наличности

Отчет о движении наличности показывает, сколько средств за отчетный период израсходовано на выплату дивидендов, уплату налогов, приобретение основных средств (активов), погашение займов, а также как происходило финансирование (например, в результате нераспределенной прибыли, продажи основных средств и новых займов).

Из отчета видно, как происходит движение наличности внутри данной организации, а также итоговое влияние на остаток наличности по состоянию на конец года. Этот отчет помогает инвесторам, кредиторам и другим пользователям определить взаимосвязь потоков (движения) прибыли и наличности и определить возможность их использования для начисления дивидендов и долгосрочного инвестирования. Из отчета пользователи и менеджеры могут видеть возможности данной фирмы по финансированию собственного роста из внутренних источников.

При выполнении заданий по вариантам, в которых предусматривается составление отчета о движении наличности, необходимо рассмотреть пример его составления на основании следующих данных по компании *Jean Ltd*.

Исходной информацией для составления отчета о движении наличности являются данные балансового отчета (таблица 9) и выдержка из отчета о прибылях (таблица 10).

Таблица 9 - Балансовый отчет компании *Jean Ltd* по состоянию на 31 декабря 2003 г.

Наименование статей баланса	Стоимость,	Амортизация на	Остаточная
	55		

	£000		отчетную дату, £000		стоимость, £000	
	2002	2003	2002	2003	2002	2003
Используемый капитал						
Разрешенный к выпуску акционерный капитал обыкновенные акции					600	600
Выпущенный акционерный капитал Обыкновенные акции номиналом в 1 ф. ст.					300	450
Резервы Нераспределенные прибыли (т. е. остаток по счету прибылей и убытков)					14	30
Долгосрочные задолженности 11 %-ные долговые обязательства					120	50
Итого					434	530
Наименование статей баланса	Стоимость, £000		Амортизация на отчетную дату, £000		Остаточная стоимость, £000	
	2002	2003	2002	2003	2002	2003
Использование капитала						
Основные средства (итого)	410	472	24	50	386	422

Продолжение таблицы 9

Наименование статей баланса	Стоимость, £000		Амортизация на отчетную дату, £000		Остаточная стоимость, £000	
	2002	2003	2002	2003	2002	2003
Машины и оборудование	130	152	24	50	106	102
Оборотный капитал (итого)					48	108
Оборотные средства (текущие активы) (итого)					99	160
Запасы					50	90
Дебиторская задолженность					35	50
Банковская наличность					14	20
Текущие обязательства (итого)					51	52
Кредиторская задолженность					36	30
Начисленные дивиденды					7	10
Налоги					8	12
Итого					434	530

Таблица 10 - Распределительного счета прибылей и убытков за 2003 год

Наименование показателей	£000
Чистая прибыль до налогообложения	38
минус Налог с доходов корпорации исходя из прибыли за 2003 г.	12
минус Начисленные дивиденды	10
равно Нераспределенная прибыль за 2003 г.	16
плюс Остаток нераспределенной прибыли, перенесенный с прошлого года	14
равно Остаток нераспределенной прибыли к переносу на следующий отчетный период	30
Проценты по долговым обязательствам	9

Справка: чистая прибыль до налогообложения дана за вычетом амортизационных отчислений и процентов по долговым обязательствам.

Используя информацию, содержащуюся в балансовом отчете и распределительном счете, составим отчет о движении наличности, сопровождая каждый шаг комментариями.

Шаг 1

Рассчитаем движение «чистой» (нетто) наличности в результате хозяйственных операций для компании за 2003 г. (таблица 11).

Таблица 11 – Расчет движения «чистой» наличности за 2003 г.

Наименование показателей	Сумма, £000
Движение прибыли за отчетный период	
Нераспределенные прибыли (эта сумма берется из счета прибылей и убытков, но ее можно также получить из балансового отчета, т.е. 30000 ф. ст. - 14000 ф. ст.)	16
Амортизационные отчисления (эта сумма задана, но ее можно рассчитать, см. ниже промежуточные расчеты)	26
Прибыли и убытки от продажи основных средств	-
Выплаченные проценты (заданы)	9
Уплаченные из прибыли налоги (из счета прибылей и убытков)	12
Уплаченные из прибыли дивиденды (из счета прибылей и убытков)	10
Итого	73
минус Движение оборотных средств (текущих активов) и текущих обязательств	
Запасы (увеличение), т. е. увеличение суммы вложенной наличности	40
Дебиторская задолженность (увеличение)	15
Кредиторская задолженность (снижение)	6
Итого	61
Итого по расчету	12

Следует отметить, что сумма 73000 ф. ст. представляет собой чистую прибыль до выплаты процентов и налогов плюс амортизационные отчисления, которую также можно рассчитать следующим образом (таблица 12).

Т а б л и ц а 12 – Расчет чистой прибыли до уплаты процентов и налогов

Наименование показателей	Сумма, £000
Чистая прибыль до налогообложения (задана)	38
<i>плюс</i> Проценты по долговым обязательствам (заданы)	9
Чистая прибыль до выплаты процентов и налогов	47
<i>плюс</i> Амортизация	26
Итого:	73

Шаг 2

Рассчитаем сумму, которая была использована компанией для покупки новых основных средств в 2003 г. (таблица 13).

Т а б л и ц а 13 – Расчет стоимости приобретенных основных средств в 2003 году

Наименование показателей	Стоимость земли и зданий, £000	Стоимость машин и оборудования, £000
Текущий год (2003)	320	152
<i>минус</i> Предыдущий год (2002)	280	130
Итого	40	22

Следовательно сумма, которая была использована для покупки основных средств равна 62000 ф. ст. (40000 ф. ст. + 22000 ф. ст.).

Промежуточные расчеты амортизационных отчислений за год

Задана сумма амортизации – 26000 ф. ст. Но если она не задана, сравниваем показатели амортизации по годам (таблица 14).

Т а б л и ц а 14 – Расчет амортизации по приобретенным основным средствам

Наименование показателей	Амортизация машин и оборудования, £000
Текущий год (2003)	50
<i>минус</i> Предыдущий год (2002)	24
равно Начислено в счете прибылей и убытков за текущий год	26

Такие расчеты выполняются по каждому виду основных средств.

Шаг 3

Следующим действием нужно выбрать все поступления от реализации основных средств или инвестиций за отчетный период. В данном примере таких поступлений нет.

Продажа основных средств несколько усложняет расчет, что учитывается в движении наличности следующим образом:

- При расчете движения чистой (нетто) наличности в результате хозяйственных операций следует выполнить корректировки с учетом прибылей и убытков от продаж:

а) нужно вычесть прибыль от продаж, которую можно также рассматривать как сумму сверх остаточной стоимости. Тем самым мы возвращаемся к сумме чистой прибыли до налогообложения, которая была получена перед добавлением прибыли от продажи.

б) убытки от продажи, т.е. сумму, которой не хватает, чтобы покрыть остаточную стоимость, нужно снова добавить к чистой прибыли.

- Общую сумму выручки от продаж нужно затем включить в раздел инвестиционной деятельности отчета о движении наличности.

- Важно проявить особое внимание при расчете стоимости новых основных средств, приобретенных за отчетный период, а также при расчете амортизации за этот период.

В предварительном расчете движения чистой наличности по строке «Амортизация» указывается сумма амортизации только по поступившим основным средствам. Для расчета этой суммы необходимо произвести дополнительный расчет стоимости и амортизации по фактически поступившим объектам с учетом реализации (пример такого расчета приведен в таблице 15. Пример не является сквозным).

Т а б л и ц а 15 – Продажа основных средств

Машины и оборудование	Стоимость, £000	Амортизация на отчетную дату, £000	Остаток, £000
2002	300	70	230
2003	440	86	354

В 2003 году машина стоимостью 28000 ф. ст., из которых амортизационные отчисления составили 17000 ф. ст., была реализована за 12000 ф. ст.

Расчет финансового результата от реализации машины приведен в таблице 16.

Т а б л и ц а 16 – Расчет финансового результата от реализации основного средства

Наименование показателей	Сумма, £000
Стоимость машины	28
<i>минус</i> Амортизация	17
Балансовая стоимость	11
Выручка от реализации	12
Прибыль от реализации	1

Прибыль от продажи в 1000 ф. ст. следует удержать при расчете движения чистой наличности в результате хозяйственных операций, а выручку от реализации в 12000 ф. ст. следует отразить как источник фондов в разделе инвестиционной деятельности.

Стоимость новых приобретенных основных средств (с учетом реализованной машины) рассчитывается следующим образом (таблица 17).

Таблица 17 – Расчет стоимости приобретенных основных средств с учетом реализации объектов

Машины и оборудование	Стоимость, £000	Амортизация на отчетную дату, £000
Перенесено с 2002 г.	300	70
<i>минус</i> Для проданной машины	28	17
<i>равно</i> Перенесено для оборудования и машин, которые продолжают функционировать	272	53
Перенесено на 2003 г	440	86
Стоимость новых машин и оборудования	168	33

Следовательно, чтобы определить стоимость по приобретенным за отчетный период основным средствам (активам), нужно из стоимости средств на начало отчетного периода вычесть стоимость проданных основных средств (активов), а затем сопоставить полученную величину со стоимостью средств на начало следующего отчетного периода. Таким же способом следует определить амортизацию по приобретенным средствам (активам).

Шаг 4

Для определения суммы движения капитала выбираются все источники средств, по которым наблюдается изменение величины за предыдущий период по сравнению с текущим периодом. К таким источникам относится изменение акционерного капитала (в том числе по привилегированным акциям и по счету премий по акциям), займов или долговых обязательств. При увеличении акционерного капитала и долгосрочных обязательств отклонение отражается положительной суммой, при уменьшении – отрицательной (таблица 18).

Таблица 18 – Расчет движения капитала и обязательств

Наименование показателей	Сумма		
	за предыдущий год 2002, £000	за текущий год 2003, £000	Отклонение, £000
Акционерный капитал по обыкновенным акциям	300	450	+150
11%-ные долговые обязательства (погашение)	120	50	-70

Примечание: при заполнении в отчете о движении наличности строки «Погашение займов» сумма снижения долговых обязательств отражается положительной величиной, а сумма их увеличения – отрицательной.

Шаг 5

Чтобы убедиться, что все расчеты выполнены правильно, необходимо выполнить арифметическую проверку расчета движения наличности на банковском счете путем сопоставления данных по строке «Банковская наличность» за отчетный и предыдущий годы. Если сумма положительная, значит, произошло увеличение наличности. Если величина отрицательная, произошло снижение. В нашем примере данный расчет будет следующий (20000 ф. ст. – 14000 ф. ст.) = 6000 ф. ст.

Если же имеется банковский овердрафт за один из периодов, то отклонение в движении наличных денежных средств определяется как разница между банковской наличностью (банковским овердрафтом) за текущий период и банковским овердрафтом (банковской наличностью) за предыдущий период, учитывая, что банковский овердрафт для данного расчета будет являться отрицательной величиной.

Шаг 6

На основании предварительно произведенных расчетов с применением конкретных исходных данных за 2002 и 2003 гг. составим отчет о движении наличности за 2003 г. (таблица 19).

Таблица 19 - Отчет о движении наличности за год, заканчивающийся 31 декабря 2003г.

Наименование показателей	Сумма, £000
1 Движение чистой (нетто) наличности в результате хозяйственных операций	12
2 Доходы от инвестиций и обслуживание долга	(16)
Полученные дивиденды	–
Выплаченные дивиденды	(7)
Выплаченные проценты	(9)
(промежуточный итог)	(4)
3 Налогообложение	(8)
Уплаченные налоги	(8)
(промежуточный итог)	(12)
4 Инвестиционная деятельность	(62)
Приобретение основных средств (активов)	(62)
Реализация основных средств (активов)	–
Поступления от реализации торговых капиталовложений	–
(промежуточный итог)	(74)

5 Финансирование	80
Поступления из нового акционерного капитала	150
Погашение займов	(70)
Увеличение/снижение суммы наличности и эквивалентов наличности	6

Примечание: суммы, указанные в скобках, означают отрицательную величину показателей.

Таким образом, согласно отчету о движении наличности, видно, что произошло увеличение наличности на 6000 ф. ст. Правильность расчетов можно проверить путем сопоставления остатков по банковскому счету за два года (20000 ф. ст. – 14000 ф. ст. = 6000 ф. ст.).

1.5 Методика расчета и порядок уплаты налога на прибыль компании

Для выполнения заданий, в которых необходимо рассчитать суммы корпорационного налога на прибыль в зарубежных компаниях, следует изучить приведенную ниже методику расчета следующих налогов:

- 1) основного корпорационного налога;
- 2) авансового корпорационного налога;
- 3) отсроченного налогообложения.

1 Основной корпорационный налог. Корпорационный налог подлежит уплате с прибыли, полученной компанией за отчетный год и облагаемой налогом. Сейчас обычная ставка корпорационного налога составляет 33 % от налогооблагаемой прибыли, однако, для компаний с небольшими суммами прибылей установлена ставка 25 %.

Налогооблагаемая прибыль - это не то же самое, что прибыль в отчете о прибылях и убытках, хотя она имеет с ней много общего. В частности, амортизация не является затратами, вычитаемыми при исчислении налога, т. е. при расчете налогооблагаемой прибыли к сумме чистой прибыли до налогообложения (по отчету о прибылях и убытках) добавляется сумма начисленной за отчетный период амортизации. Однако если компания осуществляет капитальные вложения в основные средства: в машины, здания, оборудование и т. п., она может получить право на так называемые капитальные налоговые скидки. Капитальная налоговая скидка вычитается из прибыли при определении величины налогооблагаемой прибыли, но не вычитается из отчетной прибыли.

Например, компания *Andes Ltd* имеет следующую прибыль (таблица 20)

Таблица 20 – Исходные данные по прибыли для расчета налога

Наименование показателей	Сумма, £000
Прибыль, включая амортизацию	200000
Амортизация (начислена на все основные средства)	40000

Прибыль без учета амортизации	160000
-------------------------------	--------

В течение года компания приобрела машины за 150000 ф. ст. Она имеет право на капитальную налоговую скидку в размере 25 % от стоимости приобретенных основных средств.

Для получения величины налогооблагаемой прибыли необходимо взять сумму прибыли, включая амортизацию (поскольку амортизацию не разрешается вычитать из прибыли при расчете налога) и вычесть из нее капитальную налоговую скидку (расчет приведен в таблице 21).

Таблица 21 – Расчет налогооблагаемой суммы прибыли

Наименование показателей	Сумма, £000
Прибыль, включая амортизацию	200000
Капитальная налоговая скидка 25 % от стоимости	37500
Налогооблагаемая прибыль	162500

По данному отчетному периоду подлежит уплате налог в размере 33 % от 162500 (53625 ф. ст.), который показан как корпорационный налог в отчете о прибылях и убытках.

Основной корпорационный налог, как правило, уплачивается через 9 месяцев после окончания отчетного года. Например, если отчетный год компании завершается 30 июня 2004 г., то она обязана уплатить налог на прибыль по этому году 1 апреля 2005 г.

Начало отчетного периода определяется с момента основания компании, т. е. с 1-го числа любого месяца.

2 Авансовый корпорационный налог. Наиболее сложным аспектом налогообложения компаний является так называемая “система условного начисления”, которая введена в Великобритании в 1973 г.

Основные особенности этой системы таковы:

– если в течение года компания не выплачивает дивиденды из прибыли, она платит всю сумму причитающегося с нее корпорационного налога в течение 9 месяцев после окончания отчетного года.

– если в течение года компания выплачивает дивиденды, она должна произвести **авансовый платеж корпорационного налога** в Управление налоговых сборов. Сумма этого авансового корпорационного налога (АКН) равна подоходному налогу, начисленному по базовой ставке, и служит акционерам в качестве кредита.

– если компания платит авансовый корпорационный налог (АКН), она может зачесть этот платеж в общую сумму обязательства по корпорационному налогу на прибыль от основной деятельности.

АКН, как правило, зачитывается в сумму корпорационного налога на прибыль того года, в течение которого выплачиваются дивиденды. Предположим, что компания объявляет некий размер окончательных

дивидендов за 2003 календарный год. Эти дивиденды (и соответствующий АКН) будут предположительно выплачены в 2004 г. Это значит, что данную сумму АКН можно зачесть в обязательство по корпорационному налогу на прибыль 2004 г. (а не на прибыль 2003 г., даже, несмотря на то, что дивиденды выплачиваются по результатам 2003 отчетного года).

Иногда случается так, что у компании нет никаких обязательств по корпорационному налогу (возможно, из-за убытка, полученного по результатам года). Было бы справедливо ожидать, что компания востребует возвращения ей той суммы АКН, которую она уплатила. Но Управление налоговых сборов не производит таких возвратов автоматически. Это означает, что уплаченный АКН можно зачесть в обязательства по корпорационному налогу за любой последующий период.

АКН подлежит уплате в течение 14 дней после окончания налогового периода, если в течение этого периода производилась выплата дивидендов.

Год делится на **4 - 5 налоговых периода**, которые заканчиваются:

- 31 марта (срок уплаты АКН 14 апреля);
- 30 июня (срок уплаты АКН 14 июля);
- 30 сентября (срок уплаты АКН 14 октября);
- 31 декабря (срок уплаты АКН 14 января);

– в конце отчетного года компании, если эта дата не совпадает с 31.03, 30.06, 30.09 и 31.12 (платеж осуществляется один раз в конце года).

Если компания, отчетный год которой заканчивается 30 июня, выплачивает предварительные дивиденды 1 февраля, она должна уплатить АКН в течение 14 дней после 31 марта (т. е. к 15 апреля). Если затем она выплачивает окончательные дивиденды 15 июля, то она должна уплатить АКН в течение 14 дней после 30 сентября, т.е. до 15 октября. Исходя из этих дат видно, что АКН уплачивается задолго до основного корпорационного налога.

Авансовый корпорационный налог равен “подходному налогу”, исчисленному по базовой ставке налогообложения с валового размера дивидендов, выплаченных акционерам.

Если базовая ставка подоходного налога равна 25 %, то чистые дивиденды равны 75 % от валового размера дивидендов (таблица 22).

Т а б л и ц а 22 – Расчет авансового корпорационного налога

Наименование показателей	Сумма, £000
Чистые дивиденды	75
Налоговый кредит равный АКН	25
Итого валовой размер дивидендов	100

Следовательно, АКН равен 25/75, или 1/3 чистых дивидендов.

В отчетах дивиденды к выплате всегда показываются чистыми. АКН, уплаченный по этим дивидендам, не является частью этих дивидендов (величины дивидендов).

Пример

Компания *Himalays Ltd* выплатила предварительные дивиденды в сумме 21000 ф. ст. 30 июня 2003 г. и объявила окончательные дивиденды в сумме 30000 ф. ст. на конец года, 31 декабря 2003 г. Эти окончательные дивиденды подлежат выплате 20.03.2004 г. Величина годовой прибыли компании без учета налога равна 120000 ф. ст., расчетная сумма обязательства по налогу – 40000 ф. ст. Ставка авансового корпорационного налога равна 25/75 чистых дивидендов.

Требуется:

а) рассчитать сумму валового размера дивидендов, причитающихся акционерам за год, заканчивающийся 31.12.2003 г.

б) показать сумму основного корпорационного налога за этот же период. Указать дату платежа.

Решение представлено в таблицах 23 и 24.

Т а б л и ц а 23 – Расчет авансового корпорационного налога

Наименование показателей	Выплаченные предварительно дивиденды	Предполагаемые окончательные дивиденды	Итого
Чистые дивиденды	21000	30000	51000
АКН (25/75)	7000	10000	17000
Валовой размер дивидендов	28000	40000	68000

Т а б л и ц а 24 – Расчет основного корпорационного налога

Наименование показателей	Сумма, £000
Общая сумма налога к уплате	40000
АКН	7000
Задолженность компании по ОКН	33000

АКН в сумме 7000 подлежит уплате до 14.07.2003 г.

АКН в сумме 10000 подлежит уплате до 14.04.2004 г.

ОКН уплачивается через 9 месяцев – 1.10.2004 г.

Компания может вложить определенную сумму в акции другой компании. Как акционер она имеет право на дивиденды, и как любой другой акционер, она получит чистые дивиденды наличными. “Подоходный налог” начисляется компанией, выплачивающей дивиденды, и уплачивается Управлению налоговых сборов как АКН.

Дивиденды после налогообложения означают дивиденды, полученные компанией, являющейся акционером другой компании. Они представляют собой сумму чистых полученных дивидендов и связанного с ними налогового кредита.

Например, если компания *Atlas Ltd* получает чистые дивиденды в сумме 12000 ф. ст. по имеющимся у нее акциям компании *Rockies Ltd* и если АКН берется как 25/75 чистых дивидендов, то очищенный доход от инвестиций компании (или валовой размер дивидендов) *Atlas Ltd* представлен в таблице 25.

Т а б л и ц а 25 – Расчет валового размера дивидендов

Наименование показателей	Сумма, £000
Чистые дивиденды	12000
Налоговый кредит (АКН, уплаченный компанией <i>Rockies Ltd</i>)	4000
Валовой размер дивидендов равный очищенному доходу от инвестиций	16000

Если компания получает дивиденды после налогообложения, она может уменьшить АКН по своим собственным дивидендам на сумму АКН или налогового кредита по полученным дивидендам.

Например, компания *Rennine Ltd* выплатила дивиденды в сумме 57000 ф. ст. своим акционерам в отчетном периоде, заканчивающемся 31 декабря 2003 г. В этом же квартале она получает чистые дивиденды в сумме 24000 ф. ст. по акциям, которыми она владеет в компании *Menolips Ltd*. Ставка АКН составляет 25/75 чистых дивидендов (или 25 % валового размера дивидендов).

Чистый АКН, уплачиваемый компанией *Rennine Ltd* Управлению налоговых сборов составит 25 % от разницы между дивидендами после налогообложения (полученными дивидендами с учетом налогового кредита) и выплаченными дивидендами с учетом налогового кредита (расчет в таблице 26).

Т а б л и ц а 26 – Расчет АКН, подлежащего уплате

Наименование показателей	Полученные дивиденды	Выплаченные дивиденды	Разница
Чистые дивиденды	24000	57000	33000
Налоговый кредит (25/75)	8000	19000	11000
Валовой размер дивидендов	32000	76000	44000

АКН, подлежащий уплате компанией *Rennine Ltd*, уменьшается с 19000 ф. ст. до 11000 ф. ст. вследствие налогового кредита по полученным дивидендам (11000 ф. ст. есть 25 % от разницы между валовым размером дивидендов полученным и валовым размером дивидендов выплаченным, т.е. 25 % от 44000).

Если бы компания *Rennine Ltd* уплатила АКН в сумме 19000 ф. ст. по своим дивидендам до получения дивидендов от компании *Menolips Ltd*, она имела бы право получить от Управления налоговых сборов возмещение наличными налогового кредита в сумме 8000 ф. ст. по полученным

дивидендам. В этом случае итоговая сумма АКН по году все равно составила бы 11000 ф. ст.

Действие только что рассмотренного правила заключается в том, что в течение отчетного года компания платит АКН только на превышение дивидендов выплаченных над дивидендами полученными.

Правила учета корпорационного налога установлены Законом о компаниях, стандартами SSAP-8 и SSAP-15.

3 Отсроченное налогообложение. Как мы рассмотрели выше, отчетная прибыль и налогооблагаемая прибыль – это не одно и то же. Это различие обусловлено целым рядом причин. Одной из причин являются капитальные налоговые скидки на приобретение основных средств. Это понятие является хорошей иллюстрацией причин отсроченного налогообложения.

Предположим, что компания *Kilimanjaro Ltd* начала торговую деятельность 1 января 2001 года. Вначале этого периода она приобрела основное средство стоимостью 150000 ф. ст. Для этого основного средства была заявлена 100%-ная капитальная налоговая скидка по первому году. Расчетный срок полезной службы основного средства составляет 3 года. Остаточная стоимость равна нулю. В финансовых отчетах компании используется метод равномерного начисления амортизации. Прибыль компании с учетом начисленной амортизации составляет 200000 ф. ст. по каждому из трех лет.

Ставка корпорационного налога на прибыль составляет 33 % от налогооблагаемой прибыли.

Прибыль компании по каждому году можно рассчитать следующим образом (таблица 27).

Т а б л и ц а 27 – Расчет налогов и прибыли после налогообложения

Наименование показателей	2001 г	2002 г	2003 г	Итого
Прибыль с учетом начисленной амортизации	200000	200000	200000	600000
Амортизация	50000	50000	50000	150000
Прибыль до налогообложения	150000	150000	150000	150000
Налог:				
33% от (200000–150000)	16500			
33% от 200000	–	66000	66000	148500
Прибыль за вычетом налога	133500	84000	84000	301500

В 2001 году величина налогооблагаемой прибыли уменьшилась с 200000 ф. ст. до 50000 ф. ст., поскольку заявлена капитальная налоговая скидка в размере 150000 ф. ст. В 2002 и 2003 гг. налогооблагаемая прибыль составит 200000 ф. ст. (прибыль с учетом амортизации).

Чистая прибыль после налогообложения за 2001 год гораздо выше, чем в 2002 и 2003 гг., но лишь потому, что вся сумма налоговой скидки заявлена в

2001 г. Вследствие этого прибыль за вычетом налога, объявляемая ежегодно, вводит акционеров в заблуждение, поскольку создается впечатление о «неравномерности» прибыли, тогда как все 3 года компания работала одинаково хорошо.

Отсроченное налогообложение основано на том, чтобы показать акционерам стабильность работы компании.

Для того чтобы прибыль за вычетом налога казалась «правдивой», необходимо равномерно распределить выгоду от капитальной налоговой скидки по всем трем годам. По приведенному примеру общая сумма скидки составляет 150000 ф. ст. Соответственно, «среднегодовая» сумма будет равна 50000 ф. ст. Следовательно, ежегодное уменьшение налога составит 16500 ф. ст. (33 % от 50000 ф. ст.).

Определим среднюю сумму налога по каждому году:

Общая сумма налога за 3 года / 3 года = 148500 / 3 = 49500 ф. ст.

Процесс «выравнивания» сумм прибыли за вычетом налога отражается в бухгалтерских книгах компании посредством отсроченного налогообложения.

Для данного примера расчет будет иметь следующий вид (таблица 28).

Таблица 28 – Расчет «дополнительного» налога для 2001 г.

2001 г.	Сумма, £
Общая сумма налогов в «равномерном» виде	49500
Налог к уплате Управлению налоговых сборов (без изменений)	16500
Дополнительный налог	33000

Указанный дополнительный налог включается в отчет о прибылях и убытках как часть налога на прибыль, но в балансовом отчете отражается по статье «Отсроченные налоги».

Таблица 29 – Расчет уменьшения налогового платежа для 2002 г. и 2003 г.

2002 г и 2003 г.	Сумма, £
Общая сумма налога в «равномерном» виде	49500
Налог к уплате	66000
Уменьшение налогового платежа	16500

Сумма 16500 (уменьшение налогового платежа) (таблица 29) вычитается из показателя «Налог на прибыль» в отчете о прибылях и убытках, а в балансовом отчете списывается со статьи (счета) «Отсроченные налоги».

Эту ситуацию можно подытожить следующим образом (таблица 30).

Таблица 30 – Пример отсроченного налогообложения

Наименование показателей	Сумма, £000			
	2001 г.	2002 г.	2003 г.	Итого
Прибыль до налогообложения	150	150	150	450
Налог:				

– корпорационный налог на прибыль;	16,5	66,0	66,0	
– перенос на/со счета «Отсроченные налоги»	33,0	(16,5)	(16,5)	
Итого налогов	49,5	49,5	49,5	148,5
Прибыль за вычетом налога	100,5	100,5	100,5	301,5
Сальдо по счету «Отсроченные налоги»	33,0	16,5	0	

В данном примере рассмотрено приобретение только одного основного средства. На практике компании каждый год покупают несколько основных средств, и если из-за инфляции их покупные цены растут, то вполне вероятно, что через несколько лет суммы, перенесенные на счет «Отсроченные налоги», превысят суммы, перенесенные с этого счета.

В такой ситуации сумма на счете «Отсроченные налоги» будет расти и в итоге может стать весьма значительным элементом баланса компании. Стандарт SSAP-15, регламентирующий отсроченное налогообложение, допускает «избирательное» использование счета «Отсроченные налоги» с целью предотвращения вышеупомянутой ситуации.

Кроме того, рассмотренный пример упрощен предположением о том, что вся капитальная налоговая скидка полностью предоставляется в первый год приобретения основных средств. На практике, как правило, такой подход уже не используется, но базовые принципы остаются неизменными.

1.6 Методы расчета амортизации основных средств.

Для решения задач по вариантам, в которых необходимо произвести расчет амортизационных отчислений, предлагается теоретическая база и следующая методика их расчетов на конкретных примерах.

Амортизация представляет собой отчисления, которые отражаются в отчете прибылей и убытков для учета использования и износа основных средств. Эти суммы не касаются фондов, выделяемых для замены основных средств. Суммы, выделяемые для замены основных средств, отражаются только в случае внесения их для этих целей, например, на специальный счет, который должен использоваться для замены основных средств.

На все виды основных средств, кроме земли, начисляется амортизация. В развитых странах применяются различные виды амортизации. Однако, выбранный предприятием метод амортизации должен использоваться систематически и наиболее адекватно отражать физические, технические и экономические особенности амортизационных объектов.

Согласно МБС (международным бухгалтерским стандартам) основными являются методы:

- амортизации исходя из выработки амортизируемого объекта, или производственный метод;
- прямолинейного, равномерного списания стоимости;
- ускоренной амортизации;
- специальной амортизации.

Экономическая сущность амортизации заключается в распределении стоимости основных средств на весь срок их службы. Если бы в статье расходов счета прибылей и убытков удерживалась полная стоимость основных средств, приобретенных за отчетный год, это не давало бы истинной и объективной картины по прибылям и убыткам. Амортизацию можно рассматривать как отсроченный расход, поскольку определенное основное средство приобретено в какой-либо один отчетный период, но его стоимость фактически распределяется на несколько отчетных периодов.

В счет конкретного основного средства записывается его стоимость. В счет резерва на амортизацию записывается сумма накопленной амортизации, т.е. амортизация на отчетную дату. Разность между суммами этих двух счетов является остаточной стоимостью. Эту сумму в балансовом отчете можно просто назвать «чистой» стоимостью.

Метод равномерной амортизации. Чтобы рассчитать амортизацию с помощью метода равномерной амортизации, нужно иметь следующие данные:

- стоимость основного средства;
- срок службы основного средства;
- остаточную (ликвидационную) стоимость основного средства на конец срока службы (если она имеется).

$\text{Амортизация} = (\text{Полная стоимость} - \text{Остаточная стоимость}) / \text{Срок службы}$.

Но бухгалтеру очень сложно оценить, какой будет остаточная стоимость через несколько лет. Поэтому при использовании этого метода допускается пренебречь остаточными значениями и выполнить расчет.

$\text{Амортизация} = \text{Стоимость} / \text{Срок службы}$

Метод амортизации с сокращением остатка. При этом методе производятся отчисления определенного процента в первый год службы от полной стоимости и затем, начиная со второго года, – от остаточной стоимости. Таким образом, по мере эксплуатации основного средства сумма амортизационных отчислений становится меньше.

Пример.

Амортизация автомобиля, приобретенного за 12000 ф. ст., составляет 25 % в год от остаточной стоимости. Расчет показателей амортизации за первые три года представлен в таблице 31.

Таблица 31 – Расчет сумм амортизации автомобиля и остаточной стоимости

Год	Стоимость или	Амортизация при	Остаточная стоимость
-----	---------------	-----------------	----------------------

54			55
----	--	--	----

	остаточная стоимость, £.000	норме 25 %, £.000	(т. е. балансовое значение), £.000
1-й	12	3	9
2-й	9	2,25	6,75
3-й	6,75	1,6875	5,0625

Амортизация с использованием метода переоценки. Для некоторых основных средств, например машин и оборудования, эксплуатируемых подрядчиком, инструментов, посуды и столовых приборов, более подходящих для начисления амортизации является метод переоценки. Причиной этого является неопределенное состояние активов на конец отчетного периода.

При использовании этого метода амортизация равна разности между стоимостью данного актива на начало отчетного периода (начальной стоимостью) и его стоимостью на конец отчетного периода (конечной стоимостью).

В счете конкретного основного средства отражается его полная стоимость. В счете резерва на амортизацию записывается накопленная амортизация на отчетную дату, и разность между суммами двух этих счетов равна балансовой стоимости (или остаточной стоимости, или чистой стоимости). Сумма, удерживаемая в счете прибылей и убытков, также добавляется к сумме резерва на амортизацию.

В балансовом отчете записывается сумма балансовой стоимости, т.е. разность между полной стоимостью данного основного средства и накопленной амортизацией на отчетную дату.

Метод начисления амортизации пропорционально объему выполненной работы (метод распределения на основе полученного дохода). Достоинством данного метода является учет изменения удельного дохода. Он неприменим в тех случаях, когда продукция производится в запас (накапливается на складе), а совокупный доход не может быть соотнесен с отдельными активами. Отметим, что распределение на основе доходов не тождественно распределению на основе чистой прибыли; ни одна из целей амортизации не достигается использованием прибыли как основы для распределения.

Так называемый вклад в чистый доход представляет собой вариант оценки стоимости услуг актива. Вклад в чистый доход – это доход, созданный активом, за минусом издержек производства (операционных расходов, расходов по основной деятельности), включая стоимость обслуживания и ремонта актива. Общая стоимость актива распределяется на отчетные периоды пропорционально этому вкладу.

Например, стоимость актива – 2025 ф. ст., ожидаемые суммы вкладов (отдачи) актива в чистый доход предприятия за каждый год службы (срок службы 5 лет) актива равны:

1-й год – 500 ф. ст.; 2-й год – 600 ф. ст.; 3-й год – 1000 ф. ст.; 4-й год – 400 ф. ст.; 5-й год – 500 ф. ст.

Ликвидационная стоимость равна нулю. Рассчитать сумму амортизационных отчислений на каждый год.

Для расчета суммы амортизационных отчислений применяется коэффициент отношения стоимости актива к общей ожидаемой сумме вклада актива в чистый доход предприятия:

$$m = \frac{C}{\sum_{t=1}^n R_t},$$

где n – количество лет,

$t = 1$ – сумма дохода за один год;

C – стоимость (оценка) актива (за минусом ликвидационной стоимости);

R_t – ожидаемая сумма вклада в чистый доход за отчетный период t в течение срока службы актива.

После расчета коэффициента сумма годовой амортизации (D_t) определяется по формуле:

$$D_t = m \cdot R_t.$$

Решение:

Рассчитываем коэффициент m :

$$m = 2025/3000 = 0,675$$

$$3000 = 500+600+1000+400+500.$$

Результаты расчета сводим в таблицу 32.

Таблица 32 – Расчет амортизационных отчислений согласно метода начисления амортизации пропорционально объему выполненной работы.

Год	Ожидаемый вклад в чистый доход, £	Коэффициент, m	Сумма амортизационных отчислений, £
1-й	500	0,675	338
2-й	600	0,675	405
3-й	1000	0,675	675
4-й	400	0,675	270
5-й	500	0,675	337
Итого	3000		2025

Основное преимущество этого метода заключается в его простоте, кроме того, годовая чистая прибыль от актива распределяется по той же схеме, что и вклад в чистый доход предприятия.

Например, вклад в чистый доход за второй год составляет 1/5 совокупного чистого дохода (600/3000).

Чистая прибыль каждого отчетного периода – это вклад в чистый доход за минусом амортизации, т.е. 195 ф. ст. за 2-й год и 975 ф. ст. за все 5 лет.

Важность этого метода заключается в том, что амортизация, которая была так некорректно распределена, не нарушает взаимосвязи между другими показателями.

Недостатки метода:

- может обусловить неадекватность показателя окупаемости капиталовложений;
- не исключает неизбежность произвольного распределения (т.к. вклад в чистый доход – это результат двух процессов распределения: 1) общего дохода фирмы на отчетные периоды; 2) доходов от периода на отдельные активы или их группы;
- нельзя проследить взаимосвязь между распределенной на отчетные периоды стоимостью актива и соответствующими доходами;
- не принимается во внимание увеличение расходов на ремонт и техническое обслуживание актива, сокращаются доходы;
- сложность в определении вероятности преждевременного морального износа.

Следует помнить, что амортизация – это средства распределения стоимости актива на весь срок его службы и не более того.

Если необходимо распределять чистую прибыль в соответствии с вкладом актива в чистый доход, тогда логично использовать метод равномерного начисления амортизации, если доход стабилен; при снижении чистого дохода – метод ускоренной амортизации; при его увеличении – метод нарастающей нормы амортизации.

1.7 Основные финансовые показатели отчетности компаний.

Эти показатели дают достаточно надежную основу для интерпретации и оценки финансовой деятельности компании. Финансовые коэффициенты классифицируем на следующие группы:

1. Показатели рентабельности – помогают ответить на следующие вопросы:

а) получает ли инвестор достаточную прибыль на свои инвестиции?

б) получают ли учредители и акционеры достаточную прибыль на весь капитал, вложенный в данное предприятие?

2. Показатели ликвидности показывают возможности компании по быстрому погашению обязательств.

3. Показатели эффективности показывают, насколько прибыльно компания использует свои активы.

4. Показатели структуры капитала отражают структуру и взаимосвязи, которые существуют между собственным капиталом компании (т.е.

акционерным капиталом по обыкновенным акциям или акционерным капиталом по обыкновенным акциям плюс резервы) и другими долгосрочными источниками, такими как привилегированные акции, долговые обязательства, долгосрочные займы и т.д.

5. Показатели управления используются для оценки эффективности использования рабочей силы.

6. Показатели инвестиций позволяют оценить финансовую эффективность акций данной компании.

1 Показатели рентабельности

Рентабельность продаж (реализации) определяется как отношение валовой прибыли к объему продаж (реализации).

$$\text{Рентабельность продаж (реализации)} = \frac{\text{Валовая прибыль}}{\text{Объем продаж (реализации)}} \cdot 100$$

Этот показатель представляет наибольший интерес для руководства (администрации) компании, а также для налоговых учреждений. Он показывает среднюю надбавку (к себестоимости) по товарам (работам, услугам), которые были реализованы за определенный период. Возможны следующие причины снижения этого показателя:

- снижение продажных цен;
- увеличение стоимости сырья;
- увеличение транспортных расходов, т.е. платы за доставку приобретенных материалов;
- убытки по запасам, связанные с кражей, плохим хранением и устареванием;
- ошибки в пополнении запасов, например ценовые ошибки, или запасы были просто исключены из ведомости пополнения запасов.

Чистая рентабельность продаж определяется отношением чистой прибыли к объему продаж (реализации) (коэффициент чистой надбавки)

$$\text{Чистая рентабельность продаж} = \frac{\text{Чистая прибыль до налогообложения}}{\text{Объем продаж (реализации)}}$$

В дополнение к факторам, воздействующим на валовую прибыль, на процентный показатель отношения чистой прибыли к реализации влияют статьи накладных расходов и амортизации.

Этот коэффициент также полезен для руководства (администрации), поскольку он помогает осуществлять мониторинг накладных расходов.

Повышение процента чистой прибыли к реализации может быть вызвано целым рядом факторов, снизивших накладные расходы, например:

- переходом компании в другой район с более низкой арендной платой и/или местными налогами;
- изменениями в политике компании по финансированию основных средств, например, аренда или лизинг основных средств;
- изменением метода учета амортизации;
- снижением суммы безнадежных долгов и/или резерва на покрытие безнадежных долгов;
- уменьшением выплат процентов по долговым обязательствам;
- сокращение суммарного времени работы персонала, т. е. сокращением рабочей силы и/или работой без сверхурочных;
- "творческий" подход к бухгалтерскому учету, т.е. перенос существенных запасов канцелярских принадлежностей на следующий отчетный период, предоплата рекламы и т.д.

Доходность инвестиций можно также назвать доходностью используемого капитала и доходностью активов.

Финансовое руководство в особенности интересуется продуктивностью всего используемого капитала (капиталоотдачей), т. е. компании стремятся иметь суммарный показатель продуктивности всего капитала. Этим требованиям отвечает следующий коэффициент:

$$\text{Доходность инвестиций} = \frac{\text{Чистая прибыль до налогообложения}}{\text{Используемый капитал}}$$

Некоторые авторы используют показатель чистой прибыли до налогообложения или чистой прибыли после налогообложения относительно используемого капитала.

Сумма используемого капитала равна акционерному капиталу по обыкновенным акциям плюс резервы, плюс акционерный капитал по привилегированным акциям (если они имеются), плюс долгосрочные займы и долговые обязательства.

Используемый капитал может быть также представлен общей суммой активов минус нематериальные активы, минус текущие обязательства, т.е. чисто материальными активами (нетто-активы за вычетом нематериальных активов), что в большинстве случаев дает ту же величину.

К причинам улучшения (или ухудшения) этого показателя можно отнести те же факторы, что и для показателей валовой прибыли к реализации и чистой прибыли к реализации, а также изменения в сумме акционерного капитала, резервов и долгосрочных задолженностей.

2 Показатели ликвидности

Этот показатель представляет интерес для руководителей, акционеров и кредиторов, поскольку коэффициенты ликвидности отражают возможности компании в погашении своих обязательств. Компания может быть достаточно рентабельной (прибыльной), но при этом иметь проблемы ликвидности. Рентабельность и ликвидность не всегда сопутствуют друг другу. Показатели ликвидности показывают, имеются ли у компании проблемы ликвидности или избыточной ликвидности.

Коэффициент ликвидности, т. е. соотношение текущих активов (оборотных средств) к текущим обязательствам определяется по формуле:

$$\text{Коэффициент ликвидности} = \frac{\text{Текущие активы}}{\text{Текущие обязательства}}$$

Этот показатель представляет интерес для руководителей (администрации), акционеров и кредиторов, поскольку коэффициенты ликвидности отражают возможности компании в погашении своих обязательств. Компания может быть достаточно рентабельной (прибыльной), но при этом иметь проблемы ликвидности. Рентабельность и ликвидность не всегда сопутствуют друг другу. Показатели ликвидности показывают, имеются ли в компании проблемы ликвидности или избыточной ликвидности.

Ликвидность активов – возможность использовать их для погашения обязательств. Например, если компания должна получить по договору какую-то сумму через год, то это неликвидный актив. Если поступление средств ожидается через несколько дней, то это высоколиквидный актив. Самым ликвидным активом считаются денежные средства.

Наиболее целесообразно иметь такой уровень ликвидности, который с некоторым запасом позволяет погасить обязательства компании. Если активы низколиквидные, компания может попасть в тяжелое финансовое положение в случае непредвиденных обстоятельств. Однако слишком высокая ликвидность (например, большой остаток на банковском счете) означает плохое использование активов и соответственно снижение прибыльности.

Показатель критической (быстрой) ликвидности определяется следующим образом:

$$\text{Показатель критической ликвидности} = \frac{\text{Ликвидные средства (оборотные)}}{\text{Текущие}}$$

На практике этот показатель должен быть равен величине порядка 1,00 (т. е. отношение 1:1). Однако для многих отраслей промышленности этот

коэффициент меньше единицы.

3 Показатели финансовой эффективности

Показатели, которые входят в группу под этим заголовком, можно также назвать показателями активности или показателями использования активов. Они представляют особый интерес для руководителей (администрации) и аналитиков, поскольку эти коэффициенты показывают, насколько эффективно компания управляет своими активами и оборотным капиталом.

Средний период погашения дебиторской задолженности. Этот показатель кредитного контроля является указателем того, сколько времени требуется компании для погашения задолженностей дебиторов. Это наиболее важно тем, кто связан с финансовым менеджментом (управлением) компании. Данный показатель определяется следующим образом:

$$\text{Средний период погашения дебиторской задолженности (в днях)} = \frac{\text{Средняя дебиторская задолженность}}{\text{Объем продаж (реализация)}}$$

Средняя дебиторская задолженность равна сумме дебиторских задолженностей в балансовых отчетах за предыдущий и текущий год, деленной на два.

Средний срок погашения кредиторской задолженности. Кредиторы, у которых приобретаются товары и услуги в кредит, являются источником краткосрочного финансирования.

Этот показатель нужен финансовым менеджерам для сравнения со средним показателем по отрасли, так как он показывает, насколько медленнее или быстрее компания оплачивает свои задолженности. Кредиторам также нужен этот показатель, поскольку они могут сравнить его со временем, которое реально уходит у компании на оплату сумм долга. Ниже приводятся два примера расчета таких показателей:

$$\text{Средний период погашения кредиторской задолженности (в днях)} = \frac{\text{Средняя кредиторская задолженность}}{\text{Объем продаж (реализация)}}$$

$$\text{Средний период погашения кредиторской задолженности} =$$

(в днях)

Средняя кредиторская
задолженность
Покупки

Средняя кредиторская задолженность равна сумме кредиторских задолженностей в балансовых отчетах за предыдущий и текущий годы, деленной на два.

Второй показатель более реалистичен. Однако при отсутствии данных по объему покупок приходится использовать показатель объема продаж (реализации).

Оборачиваемость запасов. Этот показатель известен также под названием «оборота запасов». Он показывает, сколько раз за определенный период времени продаются средние поддерживаемые запасы. Запасы представляют связанный (вложенный в него) капитал, поэтому желательно поддерживать высокий уровень оборачиваемости запасов, чтобы они связывали капитал как можно меньше времени.

Для расчета среднего запаса нужно разделить сумму начальных и конечных запасов на два. Ниже приведены два варианта расчета таких показателей:

$$\text{Коэффициент оборачиваемости запасов} = \frac{\text{Объем продаж (реализации)}}{\text{Средние запасы}}$$

;

$$\text{Коэффициент оборачиваемости запасов} = \frac{\text{Себестоимость реализованной}}{\text{Средние запасы}}$$

Второй показатель более реалистичен, поскольку запасы оцениваются по их себестоимости или ниже. Но так как информация по себестоимости реализованной продукции не всегда доступна, первый вариант расчета используется гораздо чаще.

Если разделить 365 на показатель оборачиваемости запасов, получим среднее время (в днях) нахождения запасов в производстве – от момента их приобретения до реализации.

Чем выше показатель оборачиваемости запасов, тем меньше период времени, в течение которого поддерживаются запасы. Если время хранения запасов уменьшается, это означает вероятное снижение потерь от порчи и устаревания запасов. Высокий уровень оборачиваемости эквивалентен

быстрому движению запасов и снижению суммы связанного капитала (желательно всегда продолжать финансовый анализ для получения абсолютных цифр, т. е. сумму средств, высвобождаемых в результате повышения оборачиваемости).

Отношение реализации (объема продаж) к стоимости основных средств (основных фондов), т. е. фондоотдача. Этот показатель определяет степень использования активов. При сравнении различных фирм его следует использовать с осторожностью, поскольку компании могут использовать часть основных средств на условиях аренды (или лизинга).

Основные средства, взятые в аренду (кроме арендованной земельной собственности), не включаются в балансовый отчет, т.е. относятся к средствам «забалансового» финансирования.

Кроме того, нужно принимать во внимание, какие основные средства должны быть включены в расчет этого показателя, т. е. включать все основные средства или только основные производственные фонды.

Таким образом, этот показатель можно рассчитывать различными способами, например:

$$\text{Показатель фондоотдачи} = \frac{\text{Объем продаж (реализации)}}{\text{Основные средства}};$$

$$\text{Показатель фондоотдачи} = \frac{\text{Объем продаж (реализации)}}{\text{Основные производственные фонды}}$$

4 Показатели структуры капитала (коэффициенты «рычага», т.е. долгосрочной зависимости)

Коэффициенты «рычага» (долгосрочной зависимости) отражают связь между собственным капиталом, т.е. суммой акционерного капитала (по обыкновенным акциям) и резервов, и другими формами долгосрочного финансирования, включая привилегированные акции, долгосрочные займы, долговые обязательства и, при наличии гарантий, банковский овердрафт.

Компанию с высокой долей других форм долгосрочного финансирования называют компанией с *высокой степенью долгосрочной зависимости*. Компанию с низкой долей других форм долгосрочного финансирования называют компанией с *низкой степенью долгосрочной зависимости*. По причине неблагоприятных рыночных условий возрастает число компаний с высокой степенью долгосрочной зависимости, которые не могут выполнять свои обязательства по выплате процентов и погашению обязательств. Этот

показатель особенно важен для финансового руководства компании и внешних инвесторов.

Коэффициенты «рычага» (долгосрочной зависимости). К примерам таких коэффициентов можно отнести следующие соотношения:

$$\frac{\text{Задолженность, т.е. любые формы, банковски}}{\text{Задолженность (исключая банковски по обыкновенны}};$$

$$\frac{\text{Задолженность, т.е. любые формы, банковски}}{\text{Задолженность (включая банковски, по обыкновенны}};$$

$$\frac{\text{Задолженность}}{\text{Собственный капитал (Выпущенный акционерный капи акциям + Резервы)}}$$

Этот показатель также называют коэффициентом задолженности к собственному капиталу или задолженности к средствам владельцев обыкновенных акций.

Снижение показателя долгосрочной зависимости может быть достигнуто в результате погашения части долговых обязательств и поступлений в виде нового акционерного капитала по обыкновенным акциям и премии по акциям. Для более уточненной оценки нужно сравнить эти показатели с данными по отрасли.

Понятие высокой или низкой долгосрочной зависимости определяется отраслью промышленности, в которой работает данная компания, т.е. показатели ниже среднего уровня можно классифицировать как низкие, выше среднего уровня – как высокие.

Возникает вопрос, в каких случаях нужно включать банковский овердрафт?

Если компания использует свой банковский овердрафт как источник долгосрочных средств, тогда его, несомненно, следует включать в расчет долгосрочной зависимости.

Некоторые авторы и аналитики включают в долгосрочную задолженность привилегированные акции, другие добавляют их к собственному капиталу. Причиной такого расхождения мнений является то, что привилегированные акции не создают для компании столь высокой степени риска, как долгосрочные займы и долговые обязательства, которые подразумевают выплату процентов и погашение основной суммы к определенным датам. Имеется возможность отсрочки выплаты дивидендов по привилегированным

акциям, если компания примет такое решение. Но компания не может отложить выплату процентов владельцам долговых обязательств. Отказ от погашения займов может привести к большим неприятностям для компании.

Покрытие процентов. Этот показатель долгосрочной зависимости, базирующийся на доходах. Он представляет интерес для финансового руководства компании и долгосрочных кредиторов, например, владельцев долговых обязательств, банкиров и т. д. Он показывает возможности компании по выплате процентов и рассчитывается следующим образом:

$$\text{Коэффициент покрытия процентов} = \frac{\text{Чистая при}}{\text{Процент}}$$

Снижение долгосрочной зависимости в сочетании с увеличением прибыли может существенно повысить показатель покрытия процентов. Благодаря низкой долгосрочной зависимости и увеличению инвестиций в основные средства устойчивое состояние компаний позволяет увеличивать заемный капитал, т. е. брать долгосрочные займы и долговые обязательства, если ей потребуются дополнительные средства.

Если включить в расчет дивиденды по привилегированным акциям, то данный коэффициент будет называться показателем покрытия фиксированных выплат, и расчет будет производиться следующим образом:

5 Показатели управления персоналом

Показатели управления персоналом обычно используются для оценки производительности и эффективности рабочей силы. И здесь следует проявлять осторожность при сравнении показателей различных фирм, когда приходится учитывать степень механизации труда и использование робототехники, а также местонахождение компании. Например, ставки заработной платы за одинаковую работу могут отличаться в различных районах Великобритании или Европы.

Имеются следующих четыре типа показателей управления персоналом:

$$\text{Средняя оплата на одного работающего} = \frac{\text{Средн}}{\text{Средн}};$$

$$\text{Чистая прибыль на одного работающего} = \frac{\text{Чистая п}}{\text{Средн}};$$

Реализация (объем продаж) на одного работника

$$\text{Эффективность работы директоров} = \frac{B_0 \cdot \text{Знал}}{\text{Чистая} + B_1}$$

Четвертый показатель соответствует доходам директоров в процентах к сумме полученной прибыли и доходов директоров. Этот показатель полезно использовать для сравнения деятельности различных фирм и профсоюзов. Для чего нужен показатель эффективности работы директоров? Директора несут ответственность за успех компании, в особенности за показатели, которые выводятся внизу счетов, т. е. за прибыли либо убытки.

6 Инвестиционные коэффициенты

Эта группа отражает финансовую производительность компании относительно капитала по обыкновенным акциям. Эти показатели наиболее интересны для финансового руководства, владельцев обыкновенных акций, потенциальных инвесторов, аналитиков и конкурентов.

Доходы к собственному капиталу (доходность собственного капитала).

Этот коэффициент является показателем доходности инвестиций применительно к владельцам обыкновенных акций. Он рассчитывается следующим образом:

Доходность собственного капитала

Этот показатель отражает то, что остается для владельцев обыкновенных акций после оплаты и обеспечения расходов предприятия, включая проценты по долговым обязательствам и займам, вознаграждения директорам, налоги и дивиденды по привилегированным акциям. Таким образом, это фактически коэффициент, отражающий собственную заинтересованность владельцев обыкновенных акций (владельцев собственного капитала).

Доходность по дивидендам обыкновенных акций. Этот показатель позволяет сравнить дивиденд по обыкновенным акциям с их рыночной ценой. Кроме того, он дает возможность потенциальному инвестору оценить уровень доходности инвестиций с точки зрения выплачиваемых наличных. Этот коэффициент выражается следующей формулой:

$$\text{Доходность по дивидендам обыкновенных акций} = \frac{\text{Див.}}{\text{Рыночная цена обыкновенной акции}}$$

Но здесь могут возникнуть разногласия – какую цену акций использовать для расчета? Должна ли это быть цена на начало или конец отчетного периода или среднее значение за весь отчетный период? В силу существенных колебаний цены акций, видимо, более подходит среднее значение. Таким образом, расчетный доход определяется по средней цене акций за отчетный период.

Доходы на одну акцию. Показатель доходов на обыкновенную акцию называют также коэффициентом доходов на акцию. Показатель рассчитывается следующим образом:

$$\text{Доходы на одну акцию} = \frac{\text{Чистая прибыль} - \text{Дивиденды по привилегированным акциям}}{\text{Количество выпущенных обыкновенных акций}}$$

Этот показатель отражает способность акции приносить доход, и он связан с рыночной ценой акции. Таким образом, он равен сумме прибыли на одну акцию за отчетный период. Обычно часть этой суммы выплачивается в виде дивидендов, а остаток снова реинвестируется в компанию.

Коэффициент покрытия дивиденда, который показывает, во сколько раз текущие доходы покрывают дивиденды по обыкновенным акциям – выплаченные и начисленные. Этот коэффициент рассчитывается следующим образом:

$$\text{Коэффициент покрытия дивидендов} = \frac{\text{Доходы на акцию}}{\text{Дивиденд на акцию}}$$

или, используя суммарные показатели:

$$\text{Коэффициент покрытия дивидендов} = \frac{\text{Чистая прибыль} - \text{Дивиденды по привилегированным акциям}}{\text{Сумма дивидендов}}$$

Таким образом, можно считать, что этот коэффициент показывает способность компании поддерживать уровень дивидендов при достаточном реинвестировании своих прибылей.

Показатель отношения рыночной цены к прибыли. Высокий уровень этого показателя означает, что поддерживается высокая цена относительно прибыли. Это, возможно, отражает рыночные ожидания блестящих перспектив по данным акциям.

Низкий уровень этого показателя соответствует низкой цене относительно прибыли. Причиной этого могут быть «слабые» ожидания со стороны рынка. Однако известны случаи, когда предприниматели, бравшие под контроль компании с низким показателем рыночной цены к прибыли, улучшали состояние этих компаний за период от двух до пяти лет и затем продавали их, получая миллионы фунтов стерлингов в результате этого процесса.

Показатель рыночной цены к прибыли рассчитывается следующим образом:

$$\text{Показатель рыночной цены к прибыли} = \frac{\text{Рыночная цена}}{\text{Доход}}$$

Это наиболее распространенный показатель связи между способностью компании получать прибыль и рыночной ценой ее обыкновенных акций.

Более высокое значение этого показателя можно приписать рыночным ожиданиям хороших результатов в будущем, когда начнут приносить плоды новые инвестиции в основные средства.

Обратная величина этого показателя известна как **процентная ставка капитализации доходов**, т.е. ставка, по которой рынок капитализирует сумму текущих доходов. Она рассчитывается по формуле

$$\text{Процентная ставка капитализации доходов} = \frac{\text{Доходы}}{\text{Рыночная стоимость обыкновенных акций}}$$

Как и показатель доходности обыкновенных акций по дивиденду, этот показатель также отражает доходность инвестиций, т.е. доходность инвестированного капитала и стоимость акционерного капитала по обыкновенным акциям. Эти показатели можно сравнивать с показателем компаний того же масштаба в данной отрасли промышленности.

2 ВАРИАНТЫ ЗАДАНИЙ НА КОНТРОЛЬНУЮ РАБОТУ ПО ДИСЦИПЛИНЕ «БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ В ЗАРУБЕЖНЫХ СТРАНАХ»

Вариант № 1

- 1 Концепции финансового учета, их сущность.
- 2 Виды, классификация и характеристика бухгалтерских счетов.
- 3 Метод и способы управленческого учета.
- 4 Задача. Составить балансовый отчет за 2004 и 2005 гг., распределительный счет прибылей и убытков за 2005 г. и отчет о движении наличности за 2005 г. (на примере Великобритании).

Исходные данные:

Наименование статей баланса	2004 г., £000	2005 г., £000
Запасы сырья	160	420
Дебиторская задолженность	590	700
Налоги	112	168
Прочие запасы	392	630
Банковская наличность	196	280
Земельная собственность	2800	2680
Кредиторская задолженность	504	420
Запасы материалов	168	210
Уставный акционерный капитал	8400	8400
Начисленные дивиденды	98	140
Обыкновенные акции номиналом в 1 ф. ст.	4200	5700
Машины и оборудование		
стоимость	1820	2128
амортизация	336	700
Нераспределенная прибыль	196	340
6 % долговые обязательства	1680	700
Здания и сооружения		
стоимость	1000	1120
амортизация	-	-

Распределительный счет прибылей и убытков за 2005 г.

Наименование показателей	Сумма, £000
Чистая прибыль до налогообложения	
Налог с доходов корпорации	
Начисленные дивиденды	

Нераспределенная прибыль отчетного года	
Остаток прибыли, перенесенный с прошлого года	
Нераспределенная прибыль к переносу на следующий отчетный год	

Вариант № 2

1 Сущность, значение и задачи финансового учета. Система финансового учета.

2 Балансовый отчет, его значение и порядок составления.

3 Характеристика национальных систем бухгалтерского учета.

4 Задача. Рассчитать следующие показатели за 2005 г. для двух компаний, сравнить их и сделать надлежащие выводы:

1) показатели эффективности:

а) средний период погашения дебиторской задолженности (60 дней);

б) период погашения кредиторской задолженности (70 дней);

в) оборачиваемость запасов (7 раз);

2) показатели ликвидности:

а) коэффициент ликвидности (2,00);

б) показатель критической (быстрой) ликвидности (0,90);

3) показатели рентабельности:

а) коэффициент чистой прибыли к реализации (20 %);

б) показатель доходности инвестиций (24 %);

4) показатели инвестиций:

а) коэффициент доходности капитала (20 %);

б) доходы на обыкновенную акцию (£0,30).

В скобках приведены средние цифры по отрасли.

Исходные данные:

Наименование показателей (исходя из данных отчета о прибылях и убытках и балансового отчета)	Наименование компаний	
	Nether Ltd, £000	Thong Ltd, £000
	2005 г.	2005 г.
Объем продаж (реализации)	125	250
Чистая прибыль до налогообложения	25	40
Чистая прибыль после налогообложения	20	32
Акционерный капитал (акции номиналом в 1 ф. ст.)	100	100
Резервы	20	50
Итого:	120	150
Основные средства	100	120
Текущие активы		
запасы	25	60
дебиторская задолженность	20	30
наличность в банке	15	–
Текущие обязательства:		
кредиторская задолженность	40	35
банковский овердрафт	–	25

54

Чистые (нетто) активы	120	150
-----------------------	-----	-----

Вариант № 3

1 Порядок формирования акционерного капитала. Виды акций, их характеристика.

2 Счет продаж и прибылей и убытков (отчет о прибылях и убытках), его значение и порядок составления (на примере Великобритании).

3 Сущность, цели и задачи управленческого учета.

4 Задача. На основании данных балансового отчета и выдержки из счета прибылей и убытков рассчитать следующие показатели за 2004 и 2005 гг. для компании, сравнить их и сделать надлежащие выводы:

1) показатели ликвидности; 2) показатели рентабельности;

3) показатели эффективности; 4) показатели инвестиций.

Дайте краткие комментарии по рассчитанным показателям.

Единица измерения – £000 (тыс. ф. ст.)

Исходные данные:

Выдержка из счета прибылей и убытков за 2004 и 2005 гг.

Наименование показателей	2004 г., £000	2005 г., £000
Объем продаж (реализации)	1200	1600
Чистая прибыль до налогообложения	120	180
Чистая прибыль после налогообложения	80	130
Дивиденды по обыкновенным акциям (выплаченные и начисленные)	60	70

Балансовый отчет

Наименование статей баланса	2003 г., £000	2004 г., £000	2005 г., £000
Используемый капитал			
Обыкновенные акции (номиналом в 1 фунт ст.)		100	100
Резервы		100	160
Итого:		200	260
Использование капитала			
Основные средства		100	120
Оборотные средства			
запасы	160	200	180
дебиторская задолженность	260	300	340
Текущие обязательства			
кредиторская задолженность	120	160	180
начисленные дивиденды		40	60

55

банковский овердрафт		200	140
Итого:		200	260

Вариант № 4

1 Характеристика и порядок составления отчета о движении фондов и отчета движении наличности (на примере Великобритании).

2 Виды рисков предприятий, их определение и пути управления ими.

3 Источники и составные части управленческого учета.

4 Задача (№ 1, № 2).

Задача № 1. Рассчитать сумму валового размера дивидендов, причитающихся акционерам за год, заканчивающийся 31 марта 2006 г.

Определить сумму основного корпорационного налога за этот же период. Указать дату платежа.

Исходные данные:

Компания Himalayas Ltd выплатила предварительные дивиденды в сумме 24000 ф. ст. 10 июля 2005 г. и объявила окончательные дивиденды в сумме 33000 ф. ст. на конец года, 31 марта 2006 г. Эти окончательные дивиденды подлежат выплате 20 мая 2006 г. Величина годовой прибыли компании без учета налога составляет 110000 ф. ст. Ставка основного корпорационного налога на прибыль составляет 25 %.

Ставка авансового корпорационного налога равна 25/75 чистых дивидендов.

Задача № 2. Рассчитать ежегодные амортизационные отчисления по перечисленным ниже основным средствам с использованием метода равномерной амортизации.

Исходные данные:

1) Офисное оборудование стоимостью 20000 ф. ст. Срок службы – 10 лет.

2) Машины и оборудование стоимостью 90000 ф. ст. Остаточная стоимость – 5500 ф. ст. Срок службы – 6 лет.

3) Приспособления и оборудование стоимостью 7500 ф. ст. Срок службы – 5 лет. Ликвидационная стоимость – 400 ф. ст.

Вариант № 5

1 Методы расчета амортизации в зарубежных странах.

2 Международные профессиональные бухгалтерские организации, их роль и назначение.

3 Системы управленческого учета.

4 Задача. Составить балансовый отчет и отчет о движении фондов за 2004 и 2005 гг.

Исходные данные:

Наименование статей баланса	2004 г., £000	2005 г., £000
Дебиторская задолженность	180	150

54

Выпущенный акционерный капитал	1200	1800
Автомобили		
стоимость	150	180
амортизация	60	75
Продолжение таблицы		
Наименование показателей	2004 г., £000	2005 г., £000
Банк	300	180
Запасы сырья	180	165
Счет прибылей и убытков	600	900
Прочие запасы	190	225
Приспособления		
стоимость	450	750
амортизация	80	188
Кредиторская задолженность	240	450
Земельная собственность	1430	2010
Долгосрочные займы	900	510
Общий резерв	150	300
Оборудование и машины		
стоимость	450	750
амортизация	100	187

Вариант № 6

1 Основные показатели оценки финансового состояния предприятия.

2 Стандарты финансового учета, их классификация и назначение.

3 Предмет управленческого учета, его объекты.

4 Задача (№1, №2).

Задача № 1. Рассчитать амортизацию по объекту основных средств за 10 лет с использованием метода сокращения остатка.

Исходные данные:

Стоимость приобретения автомобиля – 10000 ф. ст.

Годовая норма амортизации – 30 % от остаточной стоимости.

Задача № 2. Рассчитать прибыль после налогообложения компании Kili-manjaro Ltd за три года.

Исходные данные:

Компания приобрела транспортное средство 1 января 2003 г. стоимостью 210000 ф. ст. Для этого основного средства заявлена 50 %-ная капитальная налоговая скидка по первому году. Срок полезной службы составляет 3 года. Остаточная стоимость равна нулю. Компания использует метод равномерного начисления амортизации.

Прибыль компании без учета начисленной амортизации составляет 150000 ф. ст. по каждому из трех лет.

55

Ставка корпорационного налога составляет 33 % налогооблагаемой прибыли.

Вариант № 7

1 Значение финансовых отчетов для различных пользователей.

2 Сущность и задачи учета затрат на производство.

3 Принципы управленческого учета.

4 Задача. Составить балансовый отчет и отчет о движении фондов (на примере Великобритании). Рассчитать средства акционеров и чистые оборотные средства.

Составить распределительный счет прибылей и убытков за 2005г., балансовый отчет за 2004 и 2005гг., отчет о движении фондов за 2005г.

Исходные данные:

№ п/п	Наименование показателей	2004 г., £000	2005 г., £000
1.	Кредиторская задолженность	180	255
2.	Патенты стоимость амортизация	120 20	180 30
3.	Дебиторская задолженность	210	240
4.	Здания стоимость амортизация	680 150	680 210
5.	Нераспределенная прибыль	140	60
6.	Разрешенный к выпуску акционерный капитал по обыкновенным акциям номиналом в 1 ф. ст.	3500	3500
7.	Незавершенное производство	40	70
8.	Инструменты стоимость амортизация	250 100	430 120
9.	Долгосрочные займы	180	140
10.	Запасы сырья и материалов	280	320
11.	Банк	200	130
12.	Начисленные налоги	70	80
13.	Транспортные средства стоимость амортизация	680 240	760 280
14.	Акции компании "Coca-Cola"	170	80
15.	Счет премий по акциям	40	20
16.	Разрешенный к выпуску акционерный капитал по привилегированным акциям	1000	1000
17.	Начисленная арендная плата	50	40

18.	Выпущенный и оплаченный акционерный капитал по обыкновенным акциям номиналом в 1 ф. ст.	1300	1300
19.	Сооружения стоимость амортизация	500 120	400 140
20.	Общий резерв	70	80
21.	Запасы готовой продукции	160	110
22.	Выпущенный и оплаченный акционерный капитал по привилегированным акциям	600	600
23.	Начисленные дивиденды	30	45

Вариант № 8

1 Бухгалтерский учет как информационная система.

2 Основные идеи системы «директ-костинг».

3 Методы оценки затрат в системе управленческого учета

4 Задача. Составить балансовый отчет за 2004 и 2005 гг. и отчет о движении наличности за 2005 г. Выявить расхождение между суммой уплаченных и начисленных налогов и сумму увеличения премии по акциям.

Исходные данные:

Наименование статей	2004 г., £000	2005 г., £000
Общий резерв	20	28
Кредиторская задолженность	47	27
Счет прибылей и убытков	38	85
Счет премий по акциям	32	70
Начисленные дивиденды	28	38
Запасы	51	56
Дебиторская задолженность	60	84
Займы	304	–
Земля и здания	855	950
Обыкновенные акции номиналом в 1 ф. ст.	1140	1140
Налоги	17	25
Оплаченные обыкновенные акции	380	760
Банк	21	46
10% привилегированные акции	380	380
Оборудование и машины стоимость амортизация	198 65	217 95
8 %-ные долговые обязательства	315	190
Приспособления стоимость амортизация	76 15	85 28
Выпущенные 10 %-ные привилегированные акции	–	92

Распределительный счет прибылей и убытков за 2005 г.

Наименование показателей	Сумма, £000
Чистая прибыль до налогообложения	
Налог с доходов корпорации	
Переведено в общий резерв	
Начисленные дивиденды	
Нераспределенная прибыль отчетного года	
Остаток прибыли, перенесенный с прошлого года	
Нераспределенная прибыль к переносу на следующий отчетный год	
Сумма по долговым обязательствам и займам, удержанная при расчете прибыли	42

Вариант № 9

1 Счета бухгалтерского учета, их виды и классификация.

2 Сущность системы «стандарт-кост».

3 Объекты учета затрат и объекты калькулирования, отвечающие целям управления себестоимостью.

4 Задача. Составить балансовый отчет за 2004 и 2005 гг., распределительный счет прибылей и убытков (за 2005 г.) и отчет о движении наличности за 2005 г.

Наименование показателей	2004 г., £000	2005 г., £000
Здания	1000	1120
Остаток прибыли, перенесенный с прошлого года	—	196
Чистая прибыль до налогообложения	300	532
Запасы сырья	160	420
Дебиторская задолженность	590	700
Налоги	112	168
Прочие запасы	392	630
Банковская наличность	196	280
Земельная собственность	2800	2680
Кредиторская задолженность	504	420
Запасы материалов	168	210
Уставный акционерный капитал	8400	8400
Начисленные дивиденды	98	140
Обыкновенные акции номиналом в 1 ф. ст.	4200	5700
Машины и оборудование стоимость	1820	2128
амортизация	336	700
Нераспределенная прибыль	196	340
6 %-ные долговые обязательства	1680	700

Вариант № 10

1 Классификация систем учета затрат на производство и калькуляции продукции

2 Необходимость создания международной системы учета и отчетности.

3 Учет накладных расходов.

4 Задача. На основании приведенного балансового отчета за 2004 и 2005 гг. составить распределительный счет прибылей и убытков за 2005 г., отчет о движении фондов за 2005 г. и отчет о движении наличности за 2005 год.

Балансовый отчет компании

Наименование статей баланса	Стоимость, £000		Амортизация на отчетную дату, £000		Остаточная стоимость, £000	
	2004	2005	2004	2005	2004	2005
Используемый капитал						
<i>Разрешенный к выпуску акционерный капитал по обыкновенным акциям номиналом в 1 ф. ст.</i>					5300	5300
Выпущенный и оплаченный акционерный капитал по акциям номиналом в 1 ф. ст.					3100	3200
Резервы						
Счет премий по акциям					50	60
Общий резерв					30	40
Счет прибылей и убытков					200	350
Долгосрочные обязательства						
Долгосрочные займы					400	350
Долгосрочные кредиты банков					250	600
ИТОГО:					4030	4600
Наименование статей баланса	Стоимость, £000		Амортизация на отчетную дату, £000		Остаточная стоимость, £000	
	2004	2005	2004	2005	2004	2005
Использование капитала						
Основные средства (итого)						
Продолжение таблицы балансового отчета						
Земельная собственность	1100	1100	—	—	1100	1100
Здания и сооружения	1800	2200	300	350	1500	1850
Транспортные средства	950	870	350	370	600	500

Станки и механизмы	700	950	300	500	400	450
Инвестиции						
Акции компании Emmsock Ltd					60	70
Оборотный капитал						
Запасы сырья					300	400
Запасы материалов					150	180
Запасы топлива					90	70
Дебиторская задолженность					120	150
Банк					-	200
Текущие обязательства						
Кредиторская задолженность					160	210
Банковский овердрафт					10	-
Начисленные налоги					70	90
Начисленные дивиденды					50	70
ИТОГО:					4030	4600

Справочная информация:

Проценты по займам и кредитам	130
Полученные дивиденды	90

Реализация основных средств в 2005 году:

Транспортное средство		Станок	
Стоимость	80	Стоимость	300
Амортизация	80	Амортизация	250
Выручка	5	Выручка	30

3

РЕКОМЕНДУЕМАЯ ТЕМАТИКА ЛЕКЦИЙ И ЛИТЕРАТУРА ДЛЯ ВЫПОЛНЕНИЯ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ

3.1 Содержание тем рабочей программы по дисциплине "Финансовый бухгалтерский учет в зарубежных странах"

Тема 1. Сущность финансового учета. Стандарты и концепции финансового учета.

Понятие о финансовом учете. Экономическая сущность финансового учета. Отличие финансового и управленческого учета. Значение финансовых отчетов для различных пользователей. Стандарты финансового учета, их роль и назначение. Концепции финансового учета, их определение и порядок применения.

Тема 2. Система финансового учета и бухгалтерских записей. Цикл учета. Основные учетные регистры, используемые в финансовом учете. Счета бухгалтерского учета.

Система финансового учета. Система бухгалтерских записей. Бухгалтерские учетные регистры. Предварительный баланс и порядок его составления. Типы счетов бухгалтерского учета. Классификация счетов бухгалтерского учета.

Тема 3. Основные формы финансовой отчетности зарубежных компаний.

Элементы финансовой отчетности. Порядок составления основных финансовых отчетов зарубежных компаний: счета прибылей и убытков; балансового отчета; отчета о движении фондов и отчета о движении наличности.

Тема 4. Порядок расчета и учета амортизационных отчислений.

Системы амортизационных отчислений. Порядок расчета амортизационных отчислений следующими методами: методом равномерной амортизации; методом начисления амортизации с сокращением остатка; методом расчета амортизации на основе полученного дохода; методом ускоренной амортизации; методом начисления амортизации с использованием переоценки.

Тема 5. Порядок расчета налогов с доходов зарубежных компаний (корпорационного налога, налога на добавленную стоимость).

Виды налогов, уплачиваемых зарубежными компаниями. Порядок расчета налога с доходов корпораций – корпорационного налога на прибыль. Отсроченное налогообложение, его сущность.

Тема 6. Оценка финансового состояния зарубежных компаний.

Расчет и оценка основных показателей, характеризующих финансово-экономическую деятельность компании: платежеспособности; ликвидности; оборачиваемости; рентабельности; доходности акций и других финансовых вложений.

Тема 7. Причины банкротства компаний и пути их предотвращения.

Банкротство компаний, его сущность. Причины возникновения банкротства. Пути предотвращения банкротства.

Тема 8. Планирование и прогнозирование эффективности финансовой деятельности компании.

Виды рисков предприятий. Определение и порядок расчета финансовых рисков. Планирование финансовых показателей деятельности компаний. Прогнозирование в деятельности компаний.

3.2 Список литературы

1. Дж.К.Ван Хорн .– Основы управления финансами. 1999г.
2. Бернштейн Л.А.– Анализ финансовой отчетности. 1999г.
3. Кузнецов – Финансовое управление компанией. 1996г.
4. Чедвик. Л.– Основы финансового учета. 1998г.
5. Панков Д.А.– Бухгалтерский учет и анализ за рубежом: Учеб. пособие.– Мн.: Новое знание, 2002.–256с.–(экономическое образование).
6. Малькова Т.Н.– Теория и практика международного бухгалтерского учета: Учеб. пособие.– СПб.: Издательский дом «Бизнес-пресса», 2001.– 336 с.
7. Качалин В.В. – Финансовый учет и отчетность в соответствии со стандартами ГААР.– 4-е изд.– М.: Дело, 1998.– 432 с.
8. Аренс А., Лоббек Дж.– Аудит: Пер. с англ.; Гл. редактор серии проф. Я.В.Соколов.– М.: Финансы и статистика, 1995.– 560 с.: ил.– (серия по бухгалтерскому учету и аудиту).
9. Михалкевич А.П.– Бухгалтерский учет на предприятиях зарубежных стран: Учебное пособие.– Мн.: ООО Мисанта, 1998г.–109 с.
10. Антони Р.–Основы бухгалтерского учета. Пер. с англ.– М., 1992.
11. Зудилин А.П. – Бухгалтерский учет на капиталистических предприятиях. М., 1990.
12. Зудилин А.П. – Анализ хозяйственной деятельности предприятий различных капиталистических стран. Екатеринбург, 1993.
13. Райс Э. – Бухгалтерский учет и отчетность без проблем/ Пер. с англ.– М.: ИНФРА-М, 1997.– XIV, 242 с.
14. Ткачук М.И. – Финансовый менеджер: Справ. пособие – Мн.: ООО «Мисанта», 1995. – 108 с.
15. Ковалев В.В., Волкова О.Н. – Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник.– М.: ООО «ТК Велби», 2002. – 424 с.

