Федеральное агентство по образованию (Рособразование)

Архангельский государственный технический университет

Кафедра бухгалтерского учета

Факультет ИЭФБ курс III группа 115

шифр 605175

**КОНТРОЛЬНАЯ РАБОТА**

По дисциплине «Анализ финансовой отчетности

Отметка о зачете \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

(дата)

Руководитель \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Репова М. Л.

(должность) (подпись) (и., о., фамилия)

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

Архангельск -2008-

Федеральное агентство по образованию (Рособразование)

Архангельский государственный технический университет

Кафедра бухгалтерского учета

**ЗАДАНИЕ НА КОНТРОЛЬНУЮ РАБОТУ**

по дисциплине **Анализ финансовой отчетности**

Студенту ИЭФБ очного отделения (очно-заочного, заочного отделения или факультета)

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

ТЕМА: *Методы финансового анализа*

ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ: Работа выполняется по методическим указаниям

*Бровина Т. М. Анализ финансовой отчетности: Методические указания к выполнению контрольной работы/Т.М.Бровина, М.Л.Репова. – Архангельск: Изд-во АГТУ, 2006.– 42 с.*

Вариант \_\_\_\_\_

Срок выполнения с « \_\_\_» \_\_\_\_\_\_\_ *200\_\_г. по «\_\_ »\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_200\_\_г.*

Руководитель работы \_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_

(должность) (подпись) (и., о., фамилия)

ЛИСТ ДЛЯ ЗАМЕЧАНИЙ

ОГЛАВЛЕНИЕ

1 РАСЧЕТ И АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО КОЭФФИЦИЕНТА……………….5

2АНАЛИЗ ТЕНДЕНЦИЙ РАЗВИТИЯ ПОКАЗАТЕЛЕЙ………………………7

2.1 Оценка выполнения «золотого правила экономики предприятия» …..7

2.2 Анализ динамики взаимосвязанных показателей………………………8

3 ТРЕНДОВЫЙ АНАЛИЗ ПОКАЗАТЕЛЕЙ…………………………………..10

3.1 Установление параметров тренда………………………………………10

3.2 Интервальная оценка прогноза………………...……………………….12

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ……………………………13

1 РАСЧЕТ И АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО КОЭФФИЦИЕНТА

Коэффициент оборачиваемости активов



Таблица 1 - Расчет коэффициента оборачиваемости активов

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Годы | | | | |
| 1-й год | 2-й год | 3-й год | 4-й год | 5-й год |
|
| Выручка от продажи товаров, млн руб. | 640 | 682 | 699 | 725 | 836 |
| Активы, млн руб. | 225 | 261 | 275 | 288 | 305 |
|
| Коэффициент оборачиваемости активов,  (стр 1 /стр 2) | 2,84 | 2,61 | 2,54 | 2,52 | 2,74 |

Коэффициент оборачиваемости активов характеризует, на сколько эффективно используются активы предприятия с точки зрения объема продаж.

В отчетном году каждый рубль имущества принес предприятию положительный эффект в виде выручки в размере 2 руб. 74 коп., несмотря на колебания коэффициента оборачиваемости активов за исследуемый период эффективность использования имущества предприятия практически не изменилось.

Таблица 2 – Общие сведения о показателях первого и второго класса

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Класс показателя | Особенность показателя | Наименование групп показателей |
| 1 | 2 | 3 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Первый | Входят показатели, имеющие определенные нормативные показатели. При значении показателя выше или ниже норматива, следует трактовать | Показатели ликвидности и финансовой устойчивости |
| *Продолжение таблицы 2* | | |
| 1 | 2 | 3 |
|  | это как ухудшение характеристик анализируемого предприятия. Поэтому для них выделяют 6 состояний, сравнивая данные на конец  года с данными на начало года и с нормативами. |  |
| Второй | Входят показатели, рассчитываемые по балансу и отчету о прибылях и убытках. Они нормативов не имеют, поэтому изучаются только в направлении их изменения. | Показатели деловой активности, показатели рентабельности |

Коэффициент оборачиваемости активов относится к коэффициенту 2-го класса.



Рисунок 1 – Динамика коэффициента оборачиваемости активов

2 АНАЛИЗ ТЕНДЕНЦИЙ РАЗВИТИЯ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

2.1Оценка выполнения «золотого правила экономики предприятия»

«Золотое правило экономики предприятия»

Тчп > Тв > Та > 100 означает:

1. Прибыль увеличивается более высокими темпами, чем выручка от продаж, что свидетельствует об относительном снижении расходов;
2. Объем от продаж возрастает более высокими темпами, чем активы предприятия, то есть ресурсы используются более эффективно;
3. Экономический потенциал предприятия возрастает по сравнению с предыдущим периодом.

Таблица 3 -Основные показатели деятельности предприятия

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Годы | | | | | Темпы динамики, % | | | | |
| к предыдущему году | | | | средне-  годовые |
| 1-й | 2-й | 3-й | 4-й | 5-й | 2-й | 3-й | 4-й | 5-й |
| Активы, млн. руб. | 225 | 261 | 275 | 288 | 305 | 116 | 105 | 105 | 106 | 108 |
| Выручка от продажи товаров, млн. руб | 640 | 682 | 699 | 725 | 836 | 107 | 102 | 104 | 115 | 107 |
|
| Чистая прибыль, млн. руб. | 115 | 131 | 129 | 152 | 168 | 114 | 98 | 118 | 111 | 110 |
| Выполнение золотого правила | Х | Х | Х | Х | Х | --- | --- | --- | --- | --- |

Среднегодовой темп динамики определяется по следующей формуле:

 , где

– значения показателей за пятый и первый год.

У данной организации за анализируемый период «золотое правило экономики предприятия» не выполнялось, т.к Тчп<Тв (экономический потенциал предприятия падает), но это правило может выполняться только при идеальных внешних и внутренних условиях.

2.2 Анализ динамики взаимосвязанных показателей

Для оценки финансового состояния предприятия важны связи между показателями и их изменения в течение какого – либо периода.

При анализе тенденции развития показателей один год принимается за базисный.

Таблица 4 - Показатели деятельности предприятия за 5 лет

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | По годам | | | | | Базисные показатели динамики, % | | | |
| 1-й  год | 2-й  год | 3-й  год | 4-й  год | 5-й  год | 2-й  год | 3-й  год | 4-й  год | 5-й год |
| Выручка от продажи,  млн руб. | 640 | 682 | 699 | 725 | 836 | 107 | 109 | 113 | 131 |
|
|
| Чистая прибыль,  млн руб. | 115 | 131 | 129 | 152 | 168 | 114 | 112 | 132 | 146 |
|
| Собственный капитал,  млн руб. | 125 | 132 | 147 | 159 | 168 | 106 | 118 | 127 | 134 |
|

Базисные показатели динамики организации за 5 лет можно отразить графически.



Рисунок 2 - Показатели динамики организации за 5 лет

По данному графику можно сделать следующие выводы: собственный капитал имеет тенденцию роста, только в 3-м году наблюдается стабильность, вследствие чего наблюдается тенденция роста выручки от продажи и чистой прибыли, особенно в 5 –м году.

За исследуемые промежуток времени наметилась тенденция к увеличению значений всех экономических показателей, при этом более высокими темпами происходит рост чистой прибыли, однако выручка от продажи возрастает медленнее происходит снижение собственных оборотных средств.

Т.к. динамика собственного капитала близка к линейной зависимости, то выполним трендовый анализ и определим прогнозные значения данного показателя.

3 ТРЕНДОВЫЙ АНАЛИЗ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

3.1 Установление параметров тренда.

Под трендом понимают расчетную спрямляемую кривую изменения экономического показателя, построенную путем математической обработки данных ряда динамики.

Уравнение прямолинейной зависимости тренд описывается : у = а + в \* t , где

а – свободный член уравнения,

в – коэффициент при переменной,

t – годы.

Параметры тренда для прямолинейной зависимости можно установить систему нормальных уравнений:



n \* a + b \* 

a \*  , где n – количество наблюдений.

Таблица 5 - Информация для установления параметров тренда методом наименьших квадратов при прямолинейной зависимости

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Номер года в ряду динамики, t | Значение исследуемого показателя, у |  | У \* t |
| 1 | 125 | 1 | 125 |
| 2 | 132 | 4 | 264 |
| 3 | 147 | 9 | 441 |
| 4 | 159 | 16 | 636 |
| 5 | 168 | 25 | 840 |
| 15 | 731 | 55 | 2306 |

Решаем систему прямолинейной зависимости:

5 \* a + b \* 15 = 731

a \* 15 + b \* 55 = 2306

b = 11,3, a = 112,3

у = а + в \* t

Рассчитаем прогнозные значения показателей на ближайшие три года:

у6 = 112,3 + 11,3 \* 6 = 180 млн. руб.

у7 = 112,3 + 11,3 \* 7 = 191 млн. руб.

у8 = 112,3 + 11,3 \* 8 = 203 млн. руб.

а) прогнозирование с учетом среднего абсолютного изменения:

, где

у1 – значение исследуемого показателя за первый год,

у5 – значение исследуемого показателя за пятый год.

у = 10,8

Рассчитаем прогнозные значения показателей на ближайшие три года:

у6 = 168 + 10,8 = 178,8  179 млн. руб.

у7 = 180 + 10,8 = 190,8 191 млн. руб.

у8 = 203 + 10,8 = 213,8  214 млн. руб.

б) прогнозирование с учетом среднего коэффициента динамики:

, где

у1– значение исследуемого показателя за первый год,

у5 – значение исследуемого показателя за пятый год.



Рассчитаем прогнозные значения показателей на ближайшие три года:

у6 = у5 \* К = 168 \* 1, 07671 = 181 млн. руб.

у7 = у5 \* К2 = 180 \* 1, 076712 = 209 млн. руб.

у8 = у5 \* К3 = 203 \* 1, 076713= 253 млн. руб.

3.2 Интервальная оценка прогноза

Интервальный прогноз – это такое предсказание будущего, в котором предлагается некоторый интервал, диапазон значений прогнозируемого показателя.

Таблица 6 - Прогнозное значение собственного капитала на ближайшие 3 года, млн. руб.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Год | По методу | | |
| Трендовой модели | Среднего абсолютного прироста | Среднего коэффициента роста |
| 6-й год | 180 | 179 | 181 |
| 7-й год | 191 | 191 | 209 |
| 8-й год | 203 | 214 | 253 |

Наиболее оптимальные прогнозы дает метод прогнозирования по среднему коэффициенту динамики, можно ожидать, что величина собственного капитала предприятия составит 253 млн руб. через 3 года. Пессимистическую оценку дает прогнозирование на основе уровня тренда. Ожидаемая величина собственного капитала через 3 года будет составлять 214 млн руб. Данная оценка получена по методу среднего абсолютного изменения.

В соответствии с выполненными расчетами имущества предприятия через 3 года будет находиться в интервале от 203 до 253 млн руб.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Бровина, Т.М. Анализ финансовой отчетности : методические указания по выполнению контрольной работы/ Т.М.Бровина, М.Л.Репова. – Архангельск: издательство АГТУ, 2007. - 42с.
2. Бернстайн, Л. А. Анализ финансовой отчетности: теория, практика, интерпретация [Текст] / Л. А. Бернстайн.-М., 1996.- 624с.
3. Радченко, Ю. В. Анализ финансовой отчетности [Текст] / Ю. В. Радченко. – Ростов на Дону, 2006. – 192 с.
4. Донцова, Л.В. Анализ финансовой отчетности [Текст]: учебник для вузов/ Л.В.Донцова. – М.: Издательство «Дело и Сервис», 2005, - 368с.