

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ
УЧРЕЖДЕНИЕ ОБРАЗОВАНИЯ
«БРЕСТСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»
Кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита.

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ

и задания по выполнению контрольных работ по курсу
«Анализ хозяйственной деятельности в зарубежных странах»
для студентов специальности 25 01 08
«Бухгалтерский учёт, анализ и аудит»,
дневной и заочной формы обучения.

БРЕСТ 2002

УДК 338.24.42.

В методических указаниях представлена программа курса «Анализ хозяйственной деятельности в зарубежных странах» с определением объема аудиторных занятий и самостоятельной работы, а также рекомендации по выполнению индивидуальных вариантов контрольной работы.

Методические указания предназначены для студентов специальности 25 01 08 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» дневной и заочной формы обучения.

Составители: В. С. Кивачук, доцент, к.э.н.;

Н. В. Глуцук, ассистент.

Рецензент: Л.В.Хохлова, доцент Брестского филиала Учреждения образования «Института современных знаний», к.э.н.

1. ВВЕДЕНИЕ.

Методические указания по курсу «Анализ хозяйственной деятельности в зарубежных странах» предназначены для студентов 5 курса специальности 25 01 08 «Бухгалтерский учёт, анализ и аудит», обучающихся по дневной и заочной формам обучения. Материалы данного курса используются при разработке соответствующих разделов дипломной работы и в практической работе экономиста и бухгалтера.

Анализ хозяйственной деятельности в зарубежных странах, появившийся одновременно с развитием бухгалтерского учета, стал фундаментальной потребностью хозяйственной деятельности. В университетах всего мира он признается одним из важнейших предметов для студентов, изучающих бизнес. Анализ сыграл важную роль в формировании рыночной экономики.

Методика анализа хозяйственной деятельности в зарубежных странах и в Республике Беларусь имеет существенные отличия. Четкое понятие собственности, защищаемое конституцией, позволяет четко определить приоритеты при анализе. Проведение анализа хозяйственной деятельности позволяет повысить обоснованность принимаемых управленческих решений, избежать экономических потерь и банкротства.

В то же время анализ хозяйственной деятельности в зарубежных странах имеет богатую историю, фундаментальную проработку и его знание для специалиста по бухгалтерскому учету, анализу и аудиту является обязательным. Это позволит успешно сотрудничать с зарубежными предприятиями, создавать совместные предприятия, расширять экономическое сотрудничество.

Цель дисциплины: изучение теоретических и методологических основ анализа хозяйственной деятельности в зарубежных странах, усвоение его основных концепций и методов, приобретение практических навыков в проведении анализа и использовании его результатов при принятии управленческих решений.

Предмет дисциплины: курс «Анализ хозяйственной деятельности в зарубежных странах» является специальной дисциплиной, раскрывающей теоре-

тические основы и практические вопросы организации и проведения анализа на предприятиях зарубежных стран.

Задача дисциплины: использовать методологические концепции, которые способны более эффективно реализовать управленческие и контрольные функции анализа хозяйственной деятельности.

При изучении данного курса студенты используют знания, полученные ими по курсам «Бухгалтерский учёт в промышленности», «Аудит и ревизия», «Анализ хозяйственной деятельности» и другим курсам.

2. СТРУКТУРА КУРСА.

Согласно рабочему учебному плану специальности 25 01 08 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» изучение дисциплины производится в 9 семестре (для студентов дневной формы обучения) и в 10-м семестре (для студентов заочной формы обучения).

Учебным планом предусмотрено:

1. для заочной формы обучения 36 часов занятий, в том числе:

- аудиторных 10 часов: 6 часов лекций, 4 часа практических занятий,
- самостоятельной работы – 26 часов.

Контрольная работа – в 10 – м семестре. Форма контроля знаний – зачет.

2. для дневной формы обучения 34 часа занятий, в том числе:

- аудиторных – 28 часов: 14 часов лекций, 12 часов практических занятий,
- самостоятельной работы – 8 часов.

Форма контроля знаний – зачет.

3. УЧЕБНЫЙ ПЛАН КУРСА.

№	Наименование тем	Всего часов	ДНЕВНАЯ ФОРМА			Всего часов	ЗАОЧНАЯ ФОРМА		
			Лекции	Практические занятия	Самостоятельная работа		Лекции	Практические занятия	Самостоятельная работа
1	Основные элементы финансовой отчетности. Анализ финансовых документов.	4	2		2	4	2		

2	Анализ деловой активности.	8	2	2	4	10	2	2	6
3	Экономические и финансовые аспекты проведения анализа хозяйственной деятельности в зарубежных странах.	4	2	2		2			2
4	Особенности анализа хозяйственной деятельности мультинациональных компаний (МНК).	4	2	2		4			4
5	Финансовый анализ предприятий зарубежных стран.	6	2	2	2	10	2	2	6
6	Финансовая структура и структура капитала.	4	2	2		4			4
7	Долгосрочное и краткосрочное финансирование предприятия.	4	2	2		2			2
ИТОГО		34	14	12	8	36	6	4	26

4. ТЕМЫ ЛЕКЦИОННЫХ И ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ.

ТЕМА 1. Основные элементы финансовой отчетности. Анализ финансовых документов.

Гармонизация финансовой отчетности зарубежных стран на основе 4 Директивы ЕС. Основные виды финансовых отчетов на предприятиях в зарубежных странах. Форма и функции следующих финансовых отчетов: Отчет директоров, Отчет о прибылях и убытках, Баланс, Отчет об источниках и использовании фондов, Отчет о добавленной стоимости. Анализ сводных финансовых документов.

Показатели финансовой отчетности предприятий США. Показатели финансовой отчетности фирм Франции. Показатели финансовой отчетности в ФРГ. Финансовый отчет компаний Великобритании и Австралии. Публикуемые финансовые отчеты. Информация, необходимая для внешнего анализа.

Потребители информации финансовой отчетности. Основные задачи. Установленные форматы финансовой отчетности. Объединенные (консолидированные) счета корпорации. Содержание финансовых отчетов и примечаний к ним.

ТЕМА 2. Анализ деловой активности.

Введение в понятие деловой активности. Основные показатели деловой активности. Показатели оборота (товарооборота), оборота на одного служащего, соотношения оборота и авансированного капитала. Показатели оборачиваемости оборотных средств (коэффициент оборота, продолжительность оборота текущих активов, коэффициент закрепления оборотных средств).

Показатели добавленной стоимости (добавленная стоимость на одного работника, добавленная стоимость и авансированный капитал, распределение добавленной стоимости). Показатели заработной платы. Показатели рентабель-

ности (рентабельности продаж, рентабельность производства). Анализ кредитной политики на предприятии на основе анализа дебиторской и кредиторской задолженности. Понятие счетов к получению. Взаимосвязь дебиторской задолженности и кредита.

Кредитная политика и безнадежная задолженность. Приведение убытков по сомнительным долгам в соответствии с объемом реализации. Исчисление величины расходов по сомнительным долгам.

ТЕМА 3. Экономические и финансовые аспекты проведения анализа хозяйственной деятельности в зарубежных странах.

Факторы производства и деятельность предприятия. Создание стоимости. Добавленная стоимость как измеритель эффективности деятельности предприятия. Оплата трудовых ресурсов и распределение добавленной стоимости. Информация, необходимая для инвесторов и кредиторов. Понятие самофинансируемого дохода.

Варианты определения прибыли. Показатели рентабельности. Два способа определения затрат: «затраты по существу» и «затраты по функциям». Понятие амортизации как «элемента затрат» и как «дополнительного дохода». Анализ ликвидности (коэффициенты текущей ликвидности, быстрой и абсолютной ликвидности). Структура капитала (анализ коэффициента гиринга). Капитальные затраты.

ТЕМА 4. Особенности анализа хозяйственной деятельности мультинациональных компаний (МНК).

Понятие МНК. Особенности анализа хозяйственной деятельности МНК. Основные показатели финансово – хозяйственной деятельности МНК. Ограничения анализа МНК, способы их преодоления.

ТЕМА 5. Финансовый анализ предприятий зарубежных стран.

Оценка финансовых показателей. Финансовая сводка. Коэффициенты ликвидности, задолженности, управления, рентабельности.

Понятие, ограничения и преимущества коэффициентного анализа. Коэффициенты, применяемые при анализе. Построение модели анализа хозяйственной деятельности. Использование коэффициентного анализа на примере модели: введение; оборот; кадры; трудовые затраты; добавленная стоимость; показатели рентабельности; показатели эффективности; показатели роста; показатели самофинансирования.

ТЕМА 6. Финансовая структура и структура капитала.

Финансовая структура показывает структуру всего пассива предприятия. Структура капитала указывает на структуру долгосрочного финансирования. Выбор финансовой структуры подразумевает:

1. выбор соотношения между долгосрочными и краткосрочным капиталом. Доля краткосрочных фондов в общем объеме фондов предприятия зависит от природы активов предприятия.

2. выбор процентной доли каждого из источников постоянного капитала в общей сумме пассива предприятия. Постоянные источники финансирования должны сочетаться таким образом, чтобы максимизировать стоимость предприятия.

Эффект финансового рычага. Связь между финансовой рентабельностью и коэффициентом доходности активов.

Выбор финансовой структуры. Принятие финансовых решений.

ТЕМА 7. Долгосрочное и краткосрочное финансирование предприятия.

Понятие самофинансирования. Различные способы самофинансирования. Значение и возможности самофинансирования.

Финансирование оборотных активов. Кредитная политика на предприятии. Недостатки, преимущества и возможности кредиторской задолженности.

5. УКАЗАНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ.

По курсу «Анализ хозяйственной деятельности в зарубежных странах» студентами заочной обучения формы в 10-м семестре выполняется контрольная работа.

Контрольная работа состоит из двух этапов.

1. Рассмотрение теоретического вопроса согласно предлагаемого перечня, в котором обстоятельно освещаются основные аспекты темы. Объем – 3-5 страниц.
2. Выполнение практического задания:
 - произвести комплекс аналитических расчетов для предприятия GmBH«Grandgalla» согласно позициям, указанным в заданиях;
 - произвести комплекс аналитических расчетов для предприятия Collins Corporation согласно позициям, указанным в заданиях;
 - анализ дебиторской задолженности по срокам образования предприятия AG «Lorelei»

Контрольная работа оформляется в тетради или на отдельных листах формата А4, сшиваемых скобками. В начале работы приводится оглавление, где указывается номер варианта, наименование теоретического вопроса и план ответа на него.

Задания выполняются согласно их последовательности. Перед каждым заданием приводится полное условие с исходными индивидуальными цифровыми данными, соответствующими варианту.

После каждого задания необходимо проанализировать полученные данные и сделать выводы. Графики обязательны для работ, выполненных на компьютере.

В конце работы приводится список использованной литературы, дата написания и подпись студента.

6. ПЕРЕЧЕНЬ ТЕОРЕТИЧЕСКИХ ВОПРОСОВ К КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЕ.

1. Гармонизация финансовой отчетности в зарубежных странах. Причины ее проведения. Основные формы отчетности в соответствии с 4 Директивой ЕС, их функции, содержание.
2. Анализ финансовой документации.
3. Способы и методы анализа. Понятие тренда. Способы приведения показателей за ряд лет в сопоставимый вид.
4. Понятие анализа деловой активности. Блоки показателей, характеризующих деловую активность на предприятии.
5. Анализ оборота (товарооборота). Анализ оборачиваемости оборотных средств, включая анализ по их видам.
6. Анализ заработной платы на предприятиях зарубежных стран.
7. Значение и способы самофинансирования предприятия.
8. Анализ добавленной стоимости. Анализ распределения добавленной стоимости. (Понятие совокупного дохода на предприятии. Два метода определения затрат. Трактовка амортизации в зависимости от метода определения затрат).
9. Финансовый анализ в зарубежных странах.
10. Способы определения прибыли. Анализ рентабельности.
11. Анализ платежеспособности предприятия.
12. Оценка капиталовложений на предприятии.
13. Анализ капитала. Показатели структуры капитала.
14. Анализ коэффициента Гиринга. Преимущества и недостатки высоко- и низкогиринговых компаний.
15. Понятие инвестора и кредитора. Информация, необходимая для инвестора и для кредитора.
16. Понятие и анализ мультинациональных компаний. Ограничения анализа МНК.
17. Понятие трансфертного ценообразования. Его влияние на результаты анализа.
18. Анализ кредитной политики на предприятии. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности.
19. Анализ дебиторской задолженности по срокам образования. списание безнадежных долгов на убытки.
20. Понятие коэффициентного анализа. Недостатки и плюсы. Построение аналитической модели.
21. Анализ запасов, управление запасами.
22. Анализ издержек фирмы.
23. Источники информации для анализа финансовых показателей. Потребители информации финансовой отчетности.
24. Эффект финансового рычага.
25. Долгосрочное и краткосрочное финансирование предприятия.

7. ЗАДАНИЯ К КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЕ.

Задание 1. На основе данных провести анализ *GmbH«Grandgalla»* по позициям:

1. **Оборот.**
2. **Добавленная стоимость.**
3. **Кредитная политика.**

В данном задании необходимо рассчитать указанные показатели за 5 лет, проанализировать их тенденцию, построить графики и сделать выводы по каждому показателю, по позициям и в целом по предприятию. Динамику и тренды показателей по предприятию необходимо определять с учетом изменения цен по периодам. Изменение цен в данном задании учитывается с помощью индекса инфляции (*inf*). В выводах необходимо указать, как изменилось поведение показателя с учетом инфляции.

Задание 2. На основе данных провести анализ *Collins Corporation* по следующим позициям:

1. **Структура баланса.**
2. **Финансовая устойчивость.**
3. **Рентабельность.**

В данном задании необходимо рассчитать указанные показатели на основе данных баланса компании *Kollins Corporation*, провести их анализ и сделать выводы по каждому показателю, по позициям и в целом по предприятию.

Рассчитанные показатели округляются до двух цифр после запятой.

Задания выполняются на основе расчета следующих показателей:

1. *Горизонтальный (трендовый) финансовый анализ.*

Источник информации: данные по предприятию GmbH«Grandgalla» (Приложение1).

1.1. Анализ оборота (товарооборота) (N):

- ♦ динамика оборота в действующих ценах (T_N)

$$T_N(i - \text{года}) = \frac{N(i - \text{года})}{N((i-1) - \text{года})}$$

- ♦ оборот с учетом индексов изменения цен (N_{inf})

$$N_{inf} = \frac{N}{inf} * 100 \%$$

- ♦ динамика оборота с учетом приведения ($T_{N_{inf}}$)

$$T_{N_{inf}}(i - \text{года}) = \frac{N_{inf}(i - \text{года})}{N_{inf}((i-1) - \text{года})}$$

Рекомендации к заданиям. Оборот предприятия в данном задании выражен показателем - выручка от реализации.

1.2. Анализ показателей добавленной стоимости (GP).

- ◆ темп изменения добавленной стоимости (T_{GP})

$$T_{GP}(i - \text{года}) = \frac{GP(i - \text{года})}{GP((i - 1) - \text{года})}$$

- ◆ темп изменения численности работников (T_R)

$$T_R(i - \text{года}) = \frac{R(i - \text{года})}{R((i - 1) - \text{года})}$$

- ◆ добавленную стоимость, приходящуюся на авансированный капитал

$$k = \frac{GP}{K}$$

Рекомендации к заданиям. Существует большое различие между предприятиями, занимающимися производством продукции из готовых изделий и комплектующих, и предприятием, которое вовлекает в производственный процесс сырье, материалы, энергию и живой труд. Различие заключается в созданной добавленной стоимости (совокупного дохода предприятия).

Дополнительным преимуществом доступа к отчету о добавленной стоимости является возможность для его пользователей, будь то инвесторы, арендодатели или аналитики, оценить чистый вклад, сделанный благодаря авансированному капиталу компании, и чистый вклад служащих компании.

Сопоставление добавленной стоимости и авансированного капитала позволяет оценить отдачу вложенного в производство капитала в виде полученного совокупного дохода компании.

- ◆ добавленную стоимость, приходящуюся на одного работника

$$k = \frac{GP}{R}$$

Рекомендации к заданиям. Предприятие с более высоким показателем добавленной стоимости на одного работника занимает более прочную позицию, если говорить о выплатах работникам, акционерам, кредиторам и о возможности самофинансирования.

- ◆ соотношение добавленной стоимости с трудозатратами

$$k = \frac{GP}{U}$$

Рекомендации к заданиям. Другой важный способ определения эффективности управления -- это определение соотношения между добавленной стоимостью и трудовыми затратами, так как трудовые затраты, в отличие от стоимости приобретенных товаров и услуг, подвержены частично влиянию того, как компания использует человеческие ресурсы, а также подвержены частично влиянию стратегии оплаты, избранной администрацией. Оно характеризует эффективность использования человеческих ресурсов, то есть труда. Если значение показателя уменьшается, то оплата трудовых ресурсов возрастает быстрее, чем добавленная стоимость или богатство предприятия. Это хорошо для работников, но не очень хорошо для акционеров и администрации. В противном случае, если добавленная стоимость возрастает быстрее, чем трудовые затраты, то это характеризует возрастающую эффективность управления предприятием или центром ответственности.

- ♦ индикатор производительности фирмы (j)

$$j = \frac{T_{GP}}{T_R}$$

Рекомендации к заданиям. Динамика показателя численности работников характеризует рост предприятия. Превышение скорости роста добавленной стоимости над темпом роста размера предприятия свидетельствует о росте эффективности использования трудовых ресурсов. И наоборот, если показатель численности работников предприятия растет медленнее, чем показатель совокупного дохода, можно говорить о снижении производительности труда на предприятии.

2. Вертикальный (структурный) финансовый анализ.

2.1. Анализ распределения добавленной стоимости.

- ♦ доля добавленной стоимости приходящаяся собственнику, на заработную плату и дополнительные льготы, корпоративные налоги и прибыль, в % (d_a, d_p, d_b, d_u).

Условно:

$$GP = a + P + B + U$$

$$d_a = \frac{a}{GP} * 100\%$$

$$d_p = \frac{P}{GP} * 100\%$$

$$d_b = \frac{B}{GP} * 100\%$$

$$d_u = \frac{U}{GP} * 100\%$$

2.2. Структура баланса.

Источник информации: данные по предприятию Collins Corporation (Приложение 2, 3).

- ♦ анализ активов (А):
 - структура внеоборотных активов (F)
 - структура текущих активов (E)
- ♦ анализ капитала (К):
 - по срокам

- структура заемного капитала (Kt)
- структура собственного капитала (Ks)

Рекомендации к заданиям. Строка «Долгосрочные долги» рассчитывается исходя из итога баланса, рассчитанного согласно варианту. Результаты расчетов рекомендуется оформить в таблице (приложение 4). Необходимо проанализировать структуру баланса и ее изменение, сделать выводы.

3. Анализ финансовых коэффициентов.

Источник информации: данные по предприятию GmbH «Grandgalla» (Приложение 1).

3.1. Анализ кредитной политики предприятия ($t = 360$ дней).

- ♦ продолжительность оборота дебиторской задолженности (t_{dt})

$$t_{dt} = \frac{DT}{N} * t$$

- ♦ продолжительность оборота кредиторской задолженности (t_{kt})

$$t_{kt} = \frac{KT}{N_p} * t$$

Рекомендации к заданиям. Период оборота характеризует число дней, в течение которых осуществляется один оборот средств. Чем меньше период, тем выше при прочих равных условиях эффективность использования средств на предприятии.

- ♦ соотношение дебиторской и кредиторской задолженности (DT/KT)

$$k = \frac{DT}{KT}$$

Рекомендации к заданиям. Соотношение показателей дебиторской и кредиторской задолженностей характеризует кредитную политику на предприятии, показывает грамотность построения политики управления дебиторской задолженностью, предпочитает предприятие продавать в кредит или использовать отсрочки платежей.

3.2. Анализ финансовой устойчивости.

Источник информации: данные по предприятию Collins Corporation (Приложение 2, 3).

- ♦ коэффициент автономии (ka)

$$k_a = \frac{Ks}{K}$$

Рекомендации к заданиям. Коэффициент автономии или финансовой независимости предполагает ситуацию, когда все обязательства покрыты собственными средствами. Позволяет определить в какой степени используемые предприятием активы сформированы за счет собственного капитала.

- ◆ **финансовый леверидж** (коэффициент финансирования) (k_{fl})

$$k_{fl} = \frac{Kt}{Ks}$$

- ◆ **коэффициент гиринга (задолженности)** (k_g)

$$k_g = \frac{Kt}{K}$$

Рекомендации к заданиям. Долги фирмы отрицательно влияют на ее прибыль, а также увеличивают степень риска. Величииу задолженности можно измерять отношением суммы долга к различным позициям баланса, чаще всего актива и капитала; она показывает, в какой степени фирма финансируется деньгами других лиц (не акционеров).

Коэффициент гиринга показывает долю кредиторской задолженности в общем капитале предприятия, величину выплат процентов и ее влияние на налоговую политику предприятия, характеризует финансовую устойчивость субъекта хозяйствования в изменяющихся экономических условиях.

Финансовый леверидж характеризует использование предприятием заемных средств, которое влияет на изменение коэффициента рентабельности собственного капитала. Иными словами, финансовый леверидж представляет собой объективный фактор, возникающий с появлением заемных средств в объеме используемого предприятием капитала, позволяющий ему получить дополнительную прибыль на собственный капитал. Он позволяет установить какая сумма заемных средств привлечена предприятием на единицу собственного капитала.

- ◆ **коэффициент текущей задолженности** (k_{tc})

$$k_{tc} = \frac{Kt^c}{K}$$

Рекомендации к заданиям. Данный показатель несет чрезвычайно важную информацию о текущей, краткосрочной деятельности фирмы. Характеризует долю краткосрочного заемного капитала в общем капитале предприятия.

- ◆ **коэффициент долгосрочной финансовой независимости** ($k_{дн}$)

$$k_{nl} = \frac{Ks + Kt^l}{K}$$

Рекомендации к заданиям. Коэффициент долгосрочной финансовой независимости характеризует отношение суммы собственного и долгосрочного заемного капитала к общей сумме используемого предприятием капитала и позволяет, выявить финансовый потенциал предстоящего развития предприятия. Позволяет оценить степень стабильности его финансового развития и уровень финансовых рисков, генерирующих угрозу его банкротства.

♦ коэффициент маневренности собственного капитала (k_m)

$$k_m = \frac{Ks + Kt^l - F}{Ks}$$

Рекомендации к заданиям. Показывает в какой степени материальные затраты покрыты собственными средствами и нуждается ли предприятие в привлечении заемных средств. Показывает на сколько мобильны собственные источники средств с финансовой точки зрения.

4. Интегральный финансовый анализ.

4.1. Анализ эффективности использования активов предприятия. (Модель Дюпона).

$$\frac{P}{A} = \frac{P}{N} * \frac{N}{A}$$

Рекомендации к заданиям. Данная модель предусматривает разложение показателя рентабельности активов на два частных показателя: рентабельность реализации продукции и оборачиваемость активов (активность). Интерпретация результатов состоит в выявлении резервов повышения рентабельности предприятия, отдельно за счет увеличения рентабельности, продаж и ускорения оборачиваемости активов и использования обоих этих направлений.

Показатели активности характеризуют способность фирмы оперативно заменять свои резервы и причитающиеся суммы платежей на наличные, быстро погашать задолженности и эффективно использовать активы для получения дохода от реализации. Активность показывает, насколько оперативно фирма переводит в наличные свои запасы и причитающиеся суммы.

В связи с тем, что конечной целью хозяйственной деятельности фирмы является получение прибыли, измерение ее является основной задачей как для аналитиков так и для управляющих фирмами. В зависимости от поставленной задачи рентабельность измеряют отношением доходов фирмы к величине продаж, размерам активов, стоимости капитала или рыночной цене.

Показатель рентабельности активов показывает, как фирма использует свои активы для получения прибыли.

8. УСЛОВНЫЕ ОБОЗНАЧЕНИЯ.

<i>F</i>	Основные производственные средства (фонды) и прочие внеоборотные активы
<i>A</i>	Активы
<i>N</i>	Выручка от реализации
<i>N_p</i>	Куплено товаров, работ, услуг
<i>GP</i>	Добавленная стоимость
<i>K</i>	Авансированный капитал
<i>Kt</i>	Заемный капитал
<i>Kt^c</i>	Краткосрочный заемный капитал
<i>Kt^l</i>	Долгосрочный заемный капитал
<i>Ks</i>	Собственный капитал
<i>a</i>	Амортизация
<i>R</i>	Производственный персонал
<i>U</i>	Оплата труда персонала
<i>S</i>	Себестоимость продукции
<i>DT</i>	Дебиторская задолженность
<i>KT</i>	Кредиторская задолженность
<i>P</i>	Прибыль
<i>E</i>	Оборотные активы
<i>B</i>	Сумма налогов
<i>t</i>	Продолжительность периода, в днях
<i>i</i>	Индекс инфляции
<i>d</i>	Доля, %
<i>T</i>	Темп роста показателя

Задание 3. Провести анализ дебиторской задолженности по срокам образования в днях, определить сумму списания дебиторской задолженности на убытки предприятия АГ «Lorelei».

Продолжительность месяца принять – 30 дней.

Для расчета использовать данные по отчету о дебиторской задолженности на 1.01 текущего года:

срок погашения, (данные за прошлый год).	сумма дебиторской задолженности, euro.
Согл. вар-та	25000
5.09.	45000
25.10.	24500
Согл. вар-та	64000
7.11.	1000
26.12.	3250
Согл. вар-та	500
5.01 текущего года	4300
13.02 текущего года	1200

На основе данных отчета необходимо распределить дебиторскую задолженность согласно срокам ее образования с диапазоном 30 дней (приложение 5). Используя заданный процент вероятности невозврата, необходимо подсчи-

тать сумму дебиторской задолженности, списываемую на убытки предприятия. Сделать вывод о качестве дебиторской задолженности предприятия.

Рекомендации к заданию. Величина дебиторской задолженности показывает мобильность имущества предприятия, в первую очередь оборотных средств. Тенденция к росту данного показателя характеризует неэффективную работу руководства с клиентами. При этом происходит иммобилизация средств и возникает дефицит оборотных средств.

Величина сомнительной дебиторской задолженности характеризует качество дебиторской задолженности. Как показывает практика, даже в условиях стабильной экономической ситуации сумма безнадежной дебиторской задолженности имеет определенную тенденцию к ее росту. После 720 дней степень безнадежности дебиторской задолженности превышает 1,0. То есть вероятность получения денег от покупателей после 2 лет равна нулю.

Решение оформить в виде следующей таблицы:

срок образования в днях	сумма дебиторской задолженности	% невозврата	сумма невозврата
не наступил		1	
1-30		3,2	
31-60		6,8	
61-90		10,4	
91-120		13,9	
121-150		17,4	
151-180		20,9	
181-210		24,4	
211-240		27,9=24,4+3,5	
...		...	
итога			

9. СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ.

1. Бланк И.А. Основы финансового менеджмента. Т1,2, «Ника- Центр.Эльга». К. – 1999.
2. Боди Эви, Мертон К. Роберт. Финансы. Изд. дом «Вильямс». М., С-П., К., 2000.
3. Бухгалтерский учет и аудит. 500 вопросов и ответов. Ростов-на-Дону, «Феникс», 1999.
4. Михалкевич А. П. Бухгалтерский учет на предприятиях зарубежных стран. Минск, ООО МИСАНГА, 1998.
5. Нидлз Б., Андерсон Х., Колдуэлл Д.. Принципы бухгалтерского учета., М., «Финансы и статистика», 1994.
6. Панков Д. А.. Бухгалтерский учет и анализ в зарубежных странах., Минск, ИП «Экоперспектива», 1998.
7. Перар Ж. Управление финансами. М.: «Финансы и статистика», 1999.
8. Сков. Н. Финансы и управление. Варшава, 1994.
9. Чедвик Л. Основы финансового учета., М., «Банки и биржи», «Юнити», 1997.

Варианты показателей
Данные по предприятию ГмВН «Grandgalla»

№ варианта две последние цифры зачетной книжки				теоре тич. вопр.	оборот					авансированный капитал					добавленная стоимость					численность работников				
					5	4	3	2	1	5	4	3	2	1	5	4	3	2	1	5	4	3	2	1
01	26	51	76	1	1940	2564	2891	2810	3328	1694	2172	2265	2486	2760	768	1065	1175	1129	1304	120	119	108	93	91
02	27	52	77	2	3543	4041	4562	5119	6143	2994	3351	3325	3435	3875	1131	1317	1395	1710	2032	88,8	82,1	76,8	73,1	71,7
03	28	53	78	3	3320	2800	2700	2420	1910	2765	2480	2262	2170	1600	1305	1155	1180	1160	780	91	93	108	119	120
04	29	54	79	4	6152	5220	4430	4110	3265	3000	3355	3322	3430	3775	2035	1820	1400	1425	1200	120	119	108	93	91
05	30	55	80	5	1980	2570	2895	2860	3355	1750	2252	2266	2790	2835	799	1066	7780	1130	1425	120	119	108	93	91
06	31	56	81	6	3560	4125	4620	5445	6256	3250	3455	3560	3800	3995	1142	1420	1400	1758	2045	88,8	82,1	76,8	73,1	71,7
07	32	57	82	7	3420	2950	2785	2445	1892	2788	2485	2269	2130	1650	1369	1200	1258	1288	960	91	93	108	119	120
08	33	58	83	8	6523	5125	4420	4100	3900	3222	3256	3356	3562	3777	2200	2100	1500	1100	369	71	73	76	82	88
09	34	59	84	9	1996	2576	2900	2910	3780	1755	2256	2300	2560	2835	800	1065	7892	1250	1800	120	119	108	93	91
10	35	60	85	10	3575	4220	4700	4890	6200	3280	3450	3566	3750	4000	1200	1522	1500	1765	2525	88,8	82,1	76,8	73,1	71,7
11	36	61	86	11	3425	2785	2558	2444	1898	2700	2500	2266	2135	1600	1525	1255	1260	1269	900	91	93	108	119	120
12	37	62	87	12	6598	5000	4400	4121	3850	3200	3266	3522	3500	3800	2255	2210	1600	1123	850	71	73	76	82	88
13	38	63	88	13	1945	2569	2890	2810	3320	1680	2175	2260	2480	2755	765	1080	1156	1156	1304	120	119	108	93	91
14	39	64	89	14	3550	4040	4560	5120	6145	2990	3350	3326	3435	3865	1135	1320	1352	1759	2032	88,8	82,1	76,8	73,1	71,7
15	40	65	90	15	3325	2810	2705	2426	1912	2760	2482	2263	2176	1612	790	1056	7726	1156	1425	91	93	108	119	120
16	41	66	91	16	6155	5225	4439	4117	3260	3005	3350	3320	3430	3736	1150	1410	1405	1758	2040	71	73	76	82	88
17	42	67	92	17	1984	2578	2899	2866	3350	1755	2256	2263	2700	2845	856	1026	7846	1256	1800	120	119	108	93	91
18	43	68	93	18	3566	4122	4646	5445	6256	3256	3455	3526	3803	3995	1250	1552	1555	1786	2525	88,8	82,1	76,8	73,1	71,7
19	44	69	94	19	3400	2950	2785	2445	1892	2780	2486	2263	2130	1653	1355	1140	1125	1189	782	91	93	108	119	120
20	45	70	95	20	6520	5121	4420	4100	3900	3220	3256	3323	3565	3777	2026	1846	1456	1426	1200	121	73	76	82	88
21	46	71	96	21	1999	2579	2900	2910	3780	1750	2259	2320	2560	2878	1352	1252	1246	1248	985	120	119	108	93	91
22	47	72	97	22	3579	4222	4710	4890	6263	3280	3452	3566	3765	4002	2262	2156	1500	1152	369	88,8	82,1	76,8	73,1	71,7
23	48	73	98	23	3422	2780	2560	2444	1898	2705	2503	2200	2123	1600	1500	1200	1260	1200	920	91	93	108	119	120
24	49	74	99	24	6510	5010	4400	4135	3825	3206	3250	3525	3512	3815	2260	2256	1656	1169	855	71	73	76	82	88
25	50	75	00	25	7855	6585	2560	2500	2000	4890	3500	3690	3230	3112	2500	2900	3000	2630	1950	125	120	100	90	90

№ варианта две последние цифры зачетной книжки				теоре тич. вопр.	трудовые затраты					корпоративные налоги					амортизация					прибыль				
					5	4	3	2	1	5	4	3	2	1	5	4	3	2	1	5	4	3	2	1
01	26	51	76	1	474	639	643	654	734	59	70	68	63	65	113	127	137	141	155	20	106	185	123	175
02	27	52	77	2	781	845	904	987	1074	59	51	42	109	217	203	210	252	266	290	-53	43	19	157	236
03	28	53	78	3	780	685	660	650	450	65	63	68	75	60	156	140	135	125	112	180	125	100	25	20
04	29	54	79	4	1088	900	960	823	782	60	50	40	110	200	200	250	260	230	300	260	150	20	50	0
05	30	55	80	5	480	690	655	690	785	59	70	68	63	65	113	128	156	175	180	25	50	75	100	150
06	31	56	81	6	790	869	905	990	1115	59	51	42	109	217	205	220	260	265	300	50	45	50	80	150
07	32	57	82	7	790	660	650	620	256	65	63	68	75	60	160	152	150	112	110	185	145	200	45	25
08	33	58	83	8	1122	960	560	550	350	60	50	40	110	200	250	220	350	330	210	300	175	58	60	45
09	34	59	84	9	500	695	600	750	880	59	70	68	63	65	115	150	162	185	200	15	100	152	160	185
10	35	60	85	10	790	890	1000	1200	1360	59	51	42	109	217	200	260	125	266	280	-55	-56	20	50	75
11	36	61	86	11	1200	980	560	520	320	65	63	68	75	60	165	150	151	110	95	250	220	150	48	25
12	37	62	87	12	1300	1000	695	700	665	60	50	40	110	200	260	225	220	200	156	325	200	59	70	20
13	38	63	88	13	475	639	645	654	735	59	70	68	63	65	113	127	137	141	155	20	106	185	123	175
14	39	64	89	14	785	845	905	987	1076	59	51	42	109	217	203	210	252	266	290	-53	43	19	157	236
15	40	65	90	15	785	685	666	650	455	65	63	68	75	60	156	140	135	125	112	180	125	100	25	20
16	41	66	91	16	1025	900	963	823	788	60	50	40	110	200	200	250	260	230	300	260	150	20	50	0
17	42	67	92	17	485	690	658	690	782	59	70	68	63	65	113	128	156	175	180	25	50	75	100	150
18	43	68	93	18	795	869	906	990	1118	59	51	42	109	217	205	220	260	265	300	50	45	50	80	150
19	44	69	94	19	795	660	655	620	255	65	63	68	75	60	160	152	150	112	110	185	145	200	45	25
20	45	70	95	20	1126	960	562	550	350	60	50	40	110	200	250	220	350	330	210	300	175	58	60	45
21	46	71	96	21	508	695	605	750	885	59	70	68	63	65	115	150	162	185	200	15	100	152	160	185
22	47	72	97	22	793	890	1040	1200	1363	59	51	42	109	217	200	260	125	266	280	-55	-56	20	50	75
23	48	73	98	23	1208	980	565	520	329	65	63	68	75	60	165	150	151	110	95	250	220	150	48	25
24	49	74	99	24	1305	1000	690	700	662	60	50	40	110	145	260	225	220	200	156	325	200	59	70	20
25	50	75	00	25	1400	1200	750	702	663	75	56	45	120	136	300	385	125	125	125	400	358	350	120	55

№ варианта две последние цифры зачетной книжки				твое тич. вопр.	итого активов					куплено товаров, услуг					кредиторская задолженность					дебиторская задолженность				
					5	4	3	2	1	5	4	3	2	1	5	4	3	2	1	5	4	3	2	1
01	26	51	76	1	2172	2749	2941	3201	3580	1218	1558	1787	1762	2097	462,2	542,9	608	755,8	1117	432	527	590	779	1106
02	27	52	77	2	3765	4426	4523	4725	5533	2422	2821	3268	3543	4244	1338	1895	2650	2718	2920	1538	1876	2477	2997	3356
03	28	53	78	3	3800	3250	3000	2900	2150	2100	1700	1900	1600	1200	1100	700	650	500	400	1000	800	500	525	450
04	29	54	79	4	3890	4488	4590	4600	4200	3580	3500	3261	3500	2000	2900	2700	2600	1800	1300	1600	1700	2400	2980	3500
05	30	55	80	5	2180	2900	2950	3500	3658	1300	1600	1780	1800	2066	462,2	542,9	608	755,8	1117	432	527	590	779	1106
06	31	56	81	6	3800	4450	4580	4800	5900	2400	2900	3250	3500	4580	1338	1895	2650	2718	2920	1538	1876	2477	2997	3356
07	32	57	82	7	3900	3260	3200	3600	2500	2200	2000	1600	1800	1300	1100	700	650	500	400	1000	800	500	525	450
08	33	58	83	8	4000	4900	5000	4900	4800	3500	3050	3650	3250	2560	2900	2700	2600	1800	1300	1600	1700	2400	2980	3500
09	34	59	84	9	2800	3000	3000	4000	4500	1218	1558	1787	1762	2097	462,2	542,9	608	755,8	1117	432	527	590	779	1106
10	35	60	85	10	4000	4600	4650	4900	6000	2422	2821	3268	3543	4244	1338	1895	2650	2718	2920	1538	1876	2477	2997	3356
11	36	61	86	11	4000	3250	4000	3200	3120	2100	1700	1900	1600	1200	1100	700	650	500	400	1000	800	500	525	450
12	37	62	87	12	4500	4250	3560	3900	4000	3580	3500	3261	3500	2000	2900	2700	2600	1800	1300	1600	1700	2400	2980	3500
13	38	63	88	13	2172	2749	2941	3201	3580	1300	1600	1780	1800	2066	462,2	542,9	608	755,8	1117	432	527	590	779	1106
14	39	64	89	14	3765	4426	4523	4725	5533	2400	2900	3250	3500	4580	1338	1895	2650	2718	2920	1538	1876	2477	2997	3356
15	40	65	90	15	3800	3250	3000	2900	2150	2200	2000	1600	1800	1300	1100	700	650	500	400	1000	800	500	525	450
16	41	66	91	16	3890	4488	4590	4600	4200	3500	3050	3650	3250	2560	2900	2700	2600	1800	1300	1600	1700	2400	2980	3500
17	42	67	92	17	2180	2900	2950	3500	3658	1218	1558	1787	1762	2097	462,2	542,9	608	755,8	1117	432	527	590	779	1106
18	43	68	93	18	3800	4450	4580	4800	5900	2422	2821	3268	3543	4244	1338	1895	2650	2718	2920	1538	1876	2477	2997	3356
19	44	69	94	19	3900	3260	3200	3600	2500	2100	1700	1900	1600	1200	1100	700	650	500	400	1000	800	500	525	450
20	45	70	95	20	4000	4900	5000	4900	4800	3580	3500	3261	3500	2000	2900	2700	2600	1800	1300	1600	1700	2400	2980	3500
21	46	71	96	21	2800	3000	3000	4000	4500	1300	1600	1780	1800	2066	462,2	542,9	608	755,8	1117	432	527	590	779	1106
22	47	72	97	22	4000	4600	4650	4900	6000	2400	2900	3250	3500	4580	1338	1895	2650	2718	2920	1538	1876	2477	2997	3356
23	48	73	98	23	4000	3250	4000	3200	3120	2200	2000	1600	1800	1300	1100	700	650	500	400	1000	800	500	525	450
24	49	74	99	24	4500	4250	3560	3900	4000	3500	3050	3650	3250	2560	2900	2700	2600	1800	1300	1600	1700	2400	2980	3500
25	50	75	00	25	5000	5100	4560	4520	4800	3000	2500	2020	3250	2000	3000	2750	2625	1780	1350	1650	1725	1800	2200	2420

Варианты показателей

Данные по предпрятию Collins Corporation

№ варианта				платежи	обязательства на счетах	оборот	прибыль	оборот	прибыль
две последние цифры зачетной книжки									
01	26	51	76	300	850	1750	1050	1280	480
02	27	52	77	303	859	1768	1061	1293	485
03	28	53	78	306	867	1785	1071	1306	490
04	29	54	79	309	876	1803	1082	1319	495
05	30	55	80	312	885	1821	1093	1332	499
06	31	56	81	315	893	1839	1104	1345	504
07	32	57	82	318	902	1858	1115	1359	510
08	33	58	83	322	911	1876	1126	1372	515
09	34	59	84	325	920	1895	1137	1386	520
10	35	60	85	328	930	1914	1148	1400	525
11	36	61	86	331	939	1933	1160	1414	530
12	37	62	87	335	948	1952	1171	1428	536
13	38	63	88	338	958	1972	1183	1442	541
14	39	64	89	341	967	1992	1195	1457	546
15	40	65	90	345	977	2012	1207	1471	552
16	41	66	91	348	987	2032	1219	1486	557
17	42	67	92	352	997	2052	1231	1501	563
18	43	68	93	355	1007	2073	1244	1516	568
19	44	69	94	359	1017	2093	1256	1531	574
20	45	70	95	362	1027	2114	1269	1546	580
21	46	71	96	366	1037	2135	1281	1562	586
22	47	72	97	370	1048	2157	1294	1577	592
23	48	73	98	373	1058	2178	1307	1593	597
24	49	74	99	377	1069	2200	1320	1609	603
25	50	75	00	381	1079	2222	1333	1625	609

положение на 31 декабря

АКТИВ	текущий год	предыдущий год
	Млн. НДЕ	
Текущие активы		
наличные	500	400
оборачиваемые ценные бумаги	600	200
платежи	согл.вар.	600
резерв	700	800
ИТОГО текущие активы	?	2000
Основные фонды брутто (по себестоимости)		
земля и здания	1250	1160
машины и оборудование	850	750
мебель и предметы обихода	360	250
транспортные средства	100	80
прочее (включая арсиду)	80	60
ИТОГО постоянные средства	2640	2300
Минус: аннулированные	1240	1100
Основные фонды нетто	1400	1200
ИТОГО АКТИВЫ	?	3200
ПАССИВ		
Текущие обязательства		
обязательства на счетах	согл. вар.	600
долговые расписки	650	800
возросшие обязательства	100	300
ИТОГО текущие обязательства	?	1700
Долгосрочные долги	по расчету	560
ИТОГО обязательства	?	2260
Акционерный капитал		
привилегированный капитал	100	100
простой капитал	140	140
удержанный доход (не подлежащий распределению)	700	700
ИТОГО акционерный капитал	940	940
ИТОГО ПАССИВЫ	?	3200

Анализ структуры баланса Collins Corporation

Приложение 4

положение на 31 декабря

АКТИВ	текущий год	предыдущий год	изменение структуры
	уд. вес, в %		%
Текущие активы			
наличные			
оборачиваемые ценные бумаги			
платежи			
резерв			
ИТОГО текущие активы			
Основные фонды брутто (по себестоимости)			
земля и здания			
машины и оборудование			
мебель и предметы обихода			
транспортные средства			
прочее (включая аренду)			
ИТОГО постоянные средства			
Минус: аннулированные			
Основные фонды нетто			
ИТОГО АКТИВЫ			
ПАССИВ			
Текущие обязательства			
обязательства на счетах			
долговые расписки			
возросшие обязательства			
ИТОГО текущие обязательства			
Долгосрочные долги			
ИТОГО обязательства			
Акционерный капитал			
привилегированный капитал			
простой капитал			
удержанный доход (не подлежащий распределению)			
ИТОГО акционерный капитал			
ИТОГО ПАССИВЫ			

Анализ капитала Collins Corporation по срокам

капитал	текущий год	предыдущий год	текущий год	предыдущий год
	млн. НДЕ		уд. вес, в %	
Долгосрочный капитал				
Краткосрочный капитал				

Приложение 5

Дополнительная информация для анализа
GmbH "Grandgalla"

Данные для анализа дебиторской
задолженности AG «Lorelei».

№ варианта две последние цифры зачетной книжки				индекс потребительских цен				
				5	4	3	2	1
01	26	51	76	45	52	55,5	56	63
02	27	52	77	75,4	83,9	91,1	95,3	100
03	28	53	78	63	56	52	45	39
04	29	54	79	100	95,5	95	84	75,5
05	30	55	80	38,3	44,7	51,7	56	63
06	31	56	81	75,4	83,9	91,1	95,3	100
07	32	57	82	63	56	52	45	39
08	33	58	83	100	95,5	95	84	75,5
09	34	59	84	38,3	44,7	51,7	56	63
10	35	60	85	75,4	83,9	91,1	95,3	100
11	36	61	86	63	56	52	45	39
12	37	62	87	100	95,5	95	84	75,5
13	38	63	88	38,3	44,7	51,7	56	63
14	39	64	89	75,4	83,9	91,1	95,3	100
15	40	65	90	63	56	52	45	39
16	41	66	91	100	95,5	95	84	75,5
17	42	67	92	38,3	44,7	51,7	56	63
18	43	68	93	75,4	83,9	91,1	95,3	100
19	44	69	94	63	56	52	45	39
20	45	70	95	100	95,5	95	84	75,5
21	46	71	96	38,3	44,7	51,7	56	63
22	47	72	97	75,4	83,9	91,1	95,3	100
23	48	73	98	63	56	52	45	39
24	49	74	99	100	95,5	95	84	75,5
25	50	75	00	100	95	96	85	75

Задание 3		
1	2	3
1.02.0x	15.09.0(x-1)	25.09.0(x-1)
12.02.0x	26.09.0(x-1)	16.09.0(x-1)
23.02.0x	04.10.0(x-1)	14.10.0(x-1)
4.02.0x	18.10.0(x-1)	28.10.0(x-1)
15.02.0x	23.11.0(x-1)	23.11.0(x-1)
1.03.0x	2.11.0(x-1)	2.11.0(x-1)
2.03.0x	25.12.0(x-1)	05.12.0(x-1)
3.02.0x	19.12.0(x-1)	29.12.0(x-1)
14.02.0x	08.11.0(x-1)	18.11.0(x-1)
5.02.0x	30.12.0(x-1)	20.12.0(x-1)
25.09.0(x-1)	1.02.0x	15.09.0(x-1)
16.09.0(x-1)	12.02.0x	26.09.0(x-1)
14.10.0(x-1)	23.02.0x	04.10.0(x-1)
28.10.0(x-1)	4.02.0x	18.10.0(x-1)
23.11.0(x-1)	15.02.0x	23.11.0(x-1)
2.11.0(x-1)	1.03.0x	2.11.0(x-1)
05.12.0(x-1)	2.03.0x	25.12.0(x-1)
29.12.0(x-1)	3.02.0x	19.12.0(x-1)
18.11.0(x-1)	14.02.0x	08.11.0(x-1)
20.12.0(x-1)	5.02.0x	30.12.0(x-1)
15.09.0(x-1)	25.09.0(x-1)	1.02.0x
26.09.0(x-1)	16.09.0(x-1)	12.02.0x
04.10.0(x-1)	14.10.0(x-1)	23.02.0x
18.10.0(x-1)	28.10.0(x-1)	4.02.0x
23.11.0(x-1)	23.11.0(x-1)	15.02.0x

x - текущий год

(x-1) - прошлый год

Учебное издание

Составители: Кивачук Василий Сазонович,
Глуцук Наталья Васильевна.

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ

**и задания для выполнения контрольных
работ по курсу**

« Анализ хозяйственной деятельности в зарубежных странах»

(для студентов специальности 25 01 08
«Бухгалтерский учёт, анализ и аудит»
заочной формы обучения.)

Ответственный за выпуск: Кивачук В.С.

Редактор: Строкач Т.В.

Корректор: Никитчик Е.В.

Подписано к печати 27.02.02 г. Формат 60x84^{1/16}. Бумага «Чайка». Усл. п.л. 1,4. Уч. изд. л. 1,5. Тираж 100 экз. Заказ № 290. Отпечатано на ризографе Учреждения образования «Брестский государственный технический университет». 224017, Брест, ул. Московская. 267.