Заполнить таблицы по своему предприятию 1.5; 1.2; 1.6; 1.10; 1.11; 1.7; 1.8; 8.1 с выводами по каждой таблице

**ОГЛАВЛЕНИЕ**

|  |  |
| --- | --- |
| **Тема** | **Стр.** |
| **Тема 1. Анализ имущественного положения организации** | 3 |
| Задание 1 Анализ состава и содержания бухгалтерской отчетности | 3 |
| Задание 2. Анализ динамики и структуры статей бухгалтерского баланса | 5 |
| Задание 3.Анализ обеспеченности чистыми активами | 10 |
| Задание 4. Оценка состава, движения, состояния и эффективности использования основных средств и оборотных средств | 14 |
| Задание 5. Анализ оборотных средств организации | 18 |
| Задание 6.Факторный анализ использования основных и оборотных средств | 21 |
| Задание 7. Анализ движения денежных потоков | 28 |
| **Тема 2. Анализ производства и реализации продукции (работ, услуг)** | 34 |
| Задание 1. Оценка производства и реализации продукции | 34 |
| **Тема 3. Анализ трудовых ресурсов, производительности труда, оплаты труда** | 36 |
| Задание 1. Анализ трудовых ресурсов, производительности труда, оплаты труда | 36 |
| **Тема 4. Анализ общей суммы затрат на производство продукции** | 45 |
| Задание 1. Анализ затрат на производство по элементам затрат | 45 |
| Задание 2. Факторный анализ затрат на производство и себестоимости продукции | 47 |
| Тема 5. Анализ финансовой устойчивости организации | 53 |
| Задание 1. Оценка состояния источников формирования материальных запасов | 53 |
| Задание 2. Оценка показателей финансовой устойчивости организации | 56 |
| Задание 3. Факторный анализ собственного капитала | 59 |
| Тема 6. Анализ ликвидности и платежеспособности организации | 64 |
| Задание 1. Оценка ликвидности бухгалтерского баланса | 64 |
| Задание 2.Оценка относительных показателей ликвидности и платежеспособности | 70 |
| Задание 3.Оценка критериев несостоятельности организации | 81 |
| Задание 4.Анализ вероятности (диагностики) банкротства | 83 |
| Задание 5. Анализ состава и состояния обязательств организации и дебиторской задолженности | 84 |
| Тема 7. Анализ деловой активности организации | 86 |
| Задание 1.Оценка оборачиваемости средств организации | 86 |
| Задание 2.Расчет и оценка операционного и финансового циклов | 90 |
| Тема 8. Анализ финансовых результатов деятельности организации | 93 |
| Задание 1.Оценка системы показателей рентабельности организации | 93 |
| Задание 2.Анализ состава, динамики и структуры финансовых результатов | 96 |
| Задание 3.Факторный анализ показателей прибыли | 99 |
| Задание 4.Факторный анализ показателей рентабельности | 102 |
| Задание 5.Факторный анализ прибыли от реализации продукции | 107 |
| Задание 6. Маржинальный анализ прибыли | 110 |
| Приложение А (Таблицы для диплома) |  |

# Тема 1 Анализ имущественного положения организации

## Задание 1. Анализ состава и содержания бухгалтерской отчетности.

**Цель задания**

Получить общее представление о составе и содержании бухгалтерской отчетности организации.

**Содержание задания**

Отразить схематически структуру бухгалтерского баланса

**Условия выполнения**

Задание выполняется на основе бухгалтерского баланса организации /Форма № 1/.

**Методические указания к выполнению задания**

**Согласно ФЗ 3402 ФЗ «О бухгалтерском учете» от 2011г.,** приказом Минфина РФ № 165-н 2011г.определены состав, порядок составления и предоставления отчетности, а так же рекомендованыобразцы отчетных форм.

В состав и содержание годовой бухгалтерской отчетности организации включаются:

1. **«Бухгалтерский баланс;**
2. **«Отчет о финансовых результатах»;**
3. **«Приложения к балансу».**

Согласно ОКУД, в состав и содержание годовой бухгалтерской отчетности организации включаются:

1. Бухгалтерский баланс – форма №1 (Отчет о финансовом состоянии – в международной учетной практике)

2. Отчет о финансовых результатах – форма №2

3. Отчет об изменениях капитала – форма Пояснение к балансу

4. Отчет о движении денежных средств – форма Пояснение к балансу

5. Пояснение к бухгалтерскому балансу

6. Отчет о целевом использовании полученных средств– форма №6- для общественных, бюджетных организаций.

7. Пояснительная записка

8. Итоговая часть аудиторского заключения, выданного по результатам обязательного по законодательству РФ аудита бухгалтерской отчетности-

Обязательные аудиторские проверки должны пройти:

- все акционерные общества;

- банки, страховые организации, товарные и средствые биржи, инвестиционные фонды, государственные внебюд­жетные фонды;

- фонды, источником образования средств которых являются добровольные отчисления юридических и физи­ческих лиц;

- организации с годовым объемом выручки от продажи продукции 400 млн. руб.

- организации, сумма активов баланса которых на ко­нец отчетного года превышает 60 млн.руб.;

- государственные унитарные предприятия;

- организации, если в их уставном капитале доля го­сударственной собственности составляет не менее 25 про­центов.

Субъекты малого предпринимательства*,* которые не обязаны проводить аудиторскую проверку достоверно­сти бухгалтерской отчетности в соответствии с законода­тельством Российской Федерации, могут принять решение о представлении бухгалтерской отчетности в объеме бух­галтерского баланса и Отчета о финансовых результатах. Все остальные формы они имеют право не представлять.

Те из них, кто обязан проводить обязательную аудито­рскую проверку достоверности бухгалтерской отчетности в силу закона, имеют право не представлять формы № 3-5 при отсутствии данных. Но представить себе такое трудно, потому что остальные формы расшифровывают статьи форм № 1-2.

Некоммерческие организациимогут не представлять в составе бухгалтерской отчетности формы № 3-5 при от­сутствии данных. Им рекомендуется составлять Отчет о це­левом использовании полученных средств (форма № 6).

Общественным организациям(объединениям), не осу­ществляющим предпринимательской деятельности и не име­ющим, кроме выбывшего имущества, оборотов по продаже то­варов (работ, услуг), в составе бухгалтерской отчетности можно не представлять формы помимо баланса, отчета о финансовых результатах и пояснительной записки.

**Бухгалтерский баланс – форма №1**

В активбухгалтерского баланса отечественных организаций включаются статьи, в которых показываются определенные группы элемен­тов хозяйственного оборота, объединенные в зависимости от стадий кругооборота средств. Статьи актива размещаются в балансе по степе­ни ликвидности средств, т. е. в прямой зависимости от того, с какой быстротой данная часть имущества приобретает де­нежную форму. В отечественной практике актив строится в порядке возрастающей ликвидности. Пассивбаланса показывает, во-первых, какая величина средств (капитала) вложена в хозяйственную деятель­ность организации и, во-вторых, кто и в какой форме участвовал в со здании имущественной массы. Статьи пассива баланса группируются и располагаются по возрастанию степени срочности погашения обязательств. В отличие от прежней трактовки пассива как «источника образования и размещения средств предприятия» в рыночной экономике он в большей мере определяется как обязательства за получен­ные ценности (услуги) или требования (обязательства) на получен­ные организацией ресурсы (активы).В рыночной экономике балансовое уравнение имеет вид: I

**Активы = Капитал + Обязательства**

Итоги по активу и пассиву баланса называются валютой баланса*.*

**В соответствии с требованиями Межд. Стандартов баланс должен составляться таким образом чтобы была видна:**

- структура капитала (аспект обязательств)

- структура имущества для получения информации о ликвидности организации (аспект инвестирования)

- структура капитала и имущества во взаимосвязи для получения информации о платежеспособности организации.

Таблица 1.1- Структура бухгалтерского баланса (оценка НЕТТО)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Актив (средства; имущество ) | | | Пассив (обязательства за полученные ценности) | | |
| статьи | код строк | условные обозначения | статьи | код строк | условные обозначения |
|  |  |  |  |  |  |

## Задание 2. Анализ динамики и структуры статей бухгалтерского баланса

**Цель задания**

Получить общее представление о качественных изменениях в структуре средств и их источниках в динамике.

**Содержание задания**

Провести горизонтальный анализ баланса – расчет относительных темпов роста /снижения / средств организации и их источников.

Провести вертикальный анализ баланса – расчет структуры средств организации и их источников.

**Условия выполнения**

Задание выполняется на основе бухгалтерского баланса организации /форма № 1/.

**Методические указания к выполнению задания**

Согласно действующим нормативным документам баланс организации составляется в оценке нетто (остаточной стоимости).Анализ непосредственно по балансу –трудоемкий процесс. Один из создателей балансоведения Н.А. Блатов рекомендовал исследовать структуру и динамику финансового состояния организации при помощи сравнительного аналитического баланса. Этот баланс фактически включает показатели как горизонтального так и вертикального анализа. Для проведения горизонтального и вертикального анализа необходимо отдельные статьи баланса укрупнить. Укрупненная номенклатура статей показана в таблице 1.2.

В ходе горизонтального анализа рассчитываются абсолютные и относительные изменения величин статей баланса за анализируемые периоды.

При вертикальном анализе исчисляется удельный вес отдельных статей в валюте баланса. Анализ динамики валюты баланса, структуры активов и пасси­вов организации позволяет сделать ряд важных выводов, необхо­димых как для осуществления текущей финансово-хозяйственной деятельности, так и для принятия управленческих решений на перспективу.

Например, уменьшение (в абсолютном выражении) валюты баланса за отчетный период свидетельствует о сокращении орга­низацией хозяйственного оборота, что могло повлечь ее неплате­жеспособность. Установление факта сворачивания хозяйственной деятельности требует проведения тщательного анализа его при­чин:

сокращение платежеспособного спроса на товары, работы, услуги данной организации;

ограничение доступа на рынки необходимого сырья, мате­риалов, полуфабрикатов;

постепенное включение в активный хозяйственный оборот филиалов (дочерних предприятий) за счет основной органи­зации и т.д.

Анализируя увеличение валюты баланса за отчетный период, необходимо учитывать влияние переоценки основных средств, когда увеличение их стоимости не связано с развитием производ­ственной деятельности. Наиболее сложно учесть влияние инфля­ционных процессов, однако без этого затруднительно сделать определенный вывод о том, является ли увеличение валюты ба­ланса следствием только лишь удорожания готовой продукции под воздействием инфляции сырья, материалов, либо оно показывает и на расширение финансово-хозяйственной деятельности.

При анализе первого раздела актива баланса следует обратить внимание на тенденции изменения такого его элемента, как незавершенное строительство, поскольку эта статья не участвует в производственном обороте и, следовательно, при определенных условиях увеличение ее доли может негативно сказаться на результативности финансово-хозяйственной деятель­ности.

Наличие долгосрочных финансовых вложений указывает на инвестиционную направленность вложений органи­зации.

Наличие в составе активов организации нематериальных акти­вов косвенно характеризует избранную органи­зацией стратегию как инновационную, так как она вкладывает средства в патенты, лицензии, другую интеллектуальную собст­венность.

Учитывая, что удельный вес основных средств может изменяться и вследствие воздействия внешних факторов (например, порядок их учета, при котором происходит запазды­вающая коррекция стоимости основных средств в условиях ин­фляции, в то время как цены на сырье, материалы, готовую продукцию могут расти достаточно высокими темпами), необхо­димо обратить внимание на изменение абсолютных показателей за отчетный период.

Исследование изменения структуры активов организации позво­ляет получить важную информацию. Так, например, увеличение доли оборотных средств в имуществе может свидетельствовать о:

* формировании более мобильной структуры активов, способ­ствующей ускорению оборачиваемости средств организации;
* отвлечении части текущих активов на кредитование потре­бителей готовой продукции, товаров, работ и услуг органи­зации, дочерних предприятий и прочих дебиторов, что сви­детельствует о фактической иммобилизации этой части обо­ротных средств из производственного процесса;
* сворачивании производственной базы;
* искажении реальной оценки основных средств вследствие существующего порядка их бухгалтерского учета и т.д.

Для того, чтобы сделать точные выводы о причинах изменения данной пропорции в структуре активов, необходимо провести более детальный анализ разделов и отдельных статей актива баланса, в частности, оценить состояние производственного по­тенциала организации, эффективность использования основных средств и нематериальных активов, скорость оборота текущих активов и др.

Рост (абсолютный и относительный) оборотных активов может свидетельствовать не только о расширении производства или действии фактора инфляции, но и о замедлении их оборота. Это объективно вызывает потребность в увеличении их массы.

При изучении структуры запасов основное внимание целесо­образно уделить выявлению тенденций изменения таких элемен­тов текущих активов, как сырье, материалы и другие аналогичные ценности, затраты в незавершенном производстве, готовая продукция и товары для перепродажи, товары отгруженные.

Увеличение удельного веса производственных запасов может свидетельствовать о:

* наращивании производственного потенциала организации;
* стремлении за счет вложений в производственные запасы защитить денежные активы организации от обесценивания под воздействием инфляции;
* нерациональности выбранной хозяйственной стратегии, вследствие которой значительная часть текущих активов иммобилизована в запасах, чья ликвидность может быть невысокой.

Таким образом, хотя тенденция к росту запасов может привести на некотором отрезке времени к увеличению значения коэффи­циента текущей ликвидности (о чем речь пойдет в других разделах), необхо­димо проанализировать, не происходит ли это увеличение за счет необоснованного отвлечения активов из производственного обо­рота, что в конечном итоге приводит к росту кредиторской задол­женности и ухудшению финансового состояния.

Исследование структуры пассива баланса позволяет установить одну из возможных причин финансовой неустойчивости (устой­чивости) организации. Так, например, увеличение доли собствен­ных средств за счет любого из источников способствует усилению финансовой устойчивости организации. При этом наличие нерас­пределенной прибыли может рассматриваться как источник по­полнения оборотных средств и снижения уровня краткосрочной кредиторской задолженности.

В общих чертах признаками «хорошего» баланса являются:

* валюта баланса в конце отчетного периода увеличилась по сравнению с началом;
* темпы прироста оборотных активов выше, чем темпы при­роста внеоборотных активов;
* собственный капитал организации превышает заемный и темпы его роста выше, чем темпы роста заемного капитала;
* темпы прироста дебиторской и кредиторской задолженности примерно одинаковы.
* доля собственных средств (капитала) превышает в оборотных активах 10%.
* в балансе отсутствует статья «Непокрытый убыток отчетного года».

**1.2.Выводы к заданию №2**

Таблица 1.2-Сравнительный аналитический баланс (Вертикальный и Горизонтальный анализ баланса)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование статей | Абсолютные величины, тыс. руб. | | | Относительные величины, % | | | | |
| год | год | изменение (±) | год | год | изменение (±) | прирост в % к величине базисного года | прирост в % к измен. итога баланса |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
| **I. Внеоборотные активы** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Нематериальные активы |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Результаты исследований и разработок |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Нематериальные поисковые активы |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Материальные поисковые активы |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Основные средства |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Доходные вложения в матер. Ценности |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Отложенные налоговые активы |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Финансовые вложения |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Прочие внеоборотные активы |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Итого по разделу I** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **II. Оборотные активы** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Запасы |  |  |  |  |  |  |  |  |
| НДС |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Дебиторская задолженность |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Финансовые вложения (за искл. денежных эквивалентов) |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Денежные средства и денежные эквиваленты |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Прочие оборотные активы |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Итого по разделу II** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **БАЛАНС** |  |  |  |  |  |  |  |  |

Продолжение таблицы 1.2

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
| **III. Капитал и резервы** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Уставный капитал |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Собственные акции выкупленные у акционеров |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Переоценка внеоборотных активов |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Добавочный капитал (без переоценки) |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Резервный капитал |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Нераспределенная прибыль(непокрытый убыток) |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Итого по разделу III** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **IV. Долгосрочные обязательства** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Заемные средства |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Отложенные налоговые обязательства |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Оценочные обязательства |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Прочие долгосрочные обязательства |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Итого по разделу IV** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **V. Краткосрочные обязательства** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Заемные средства |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Кредиторская задолженность |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Доходы будущих периодов |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Оценочные обязательства |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Прочие обязательства |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Итого по разделу V** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **БАЛАНС** |  |  |  |  |  |  |  |  |

## Задание 3. Анализ обеспеченности чистыми активами

**Цель задания**

Освоение методики оценки уровня обеспеченности чистыми активами

**Содержание задания**

Расчет стоимости чистых активов ( Ч А )

Расчет показателей, характеризующих уровень обеспеченности чистыми активами ( Ч А )

**Условия выполнения**

Задание выполняется на основе бухгалтерского баланса организации /форма № 1/.

Минюст России 12 марта 2003г. зарегистрировал новый порядок оценки стоимости чистых активов акционерных обществ за № 4252, который заменил прежний от 05. 08. 96 № 71/ 149. Данные изменения связаны с тем, что в 2003г вступило в силу ПБУ № 18 «Учет расчетов по налогу на прибыль». И поэтому в расчете стоимости чистых активов по результатам 2003 г. участвуют суммы отложенных налоговых активов (ОНА) и отложенных налоговых обязательств (ОНО).

**Методические указания к выполнению задания**

Показатель чистых активов (ЧА) непосредственно на счетах бухгалтерского учета не формируется, в связи с чем в отчете об изменениях капитала

(отражается в форме №3 с 1995г.) приводиться как справочный, т.е. для большинства российских организаций имеет директивное значение и определяется как разница между суммой активов принимаемых к расчету, и суммой пассивов принимаемых к расчету (порядок расчета устанавливает Минюст России). Заметим, что величина чистых активов организации по существу равняется реальному собственному капиталу. Его динамика и абсолютное значение характеризуют **устойчивость финансового состояния организации,** а для акционерных обществ - это один из основных показателей их деятельности. В соответствии со ст. 35 Федерального закона от 26 декабря 1995г. ( в ред. От 24 мая 1999г.) – «Об акционерных обществах», если по окончании второго и каждого последующего года, по годовому бухгалтерскому балансу, стоимость чистых активов общества оказывается меньше его уставного капитала, это общество обязано объявить и зарегистрировать уменьшение уставного капитала до величины чистых активов.

Согласно Гражданскому кодексу Российской Федерации обще­ства, чистые активы которых менее минимальной предусмотренной законом величины уставного капитала (1000-кратный МРОТ для ПАО и 100-кратный МРОТ для АО и 000), подле­жат ликвидации.

Если стоимость чистых активов меньше уставного и резервного капитала, организация не имеет права выплаты дивидендов.

**Показатель чистых активов называют** иначе как чистое имущество

( из международной учетной практики) или имущество не обремененное обязательствами, т.е наличие активов не обремененных обязательствами

(в российской юриспруденции).

При оценке уровня обеспеченности чистыми активами рассчитываются следующие показатели:

удельный вес чистых активов в стоимости имущества;

коэффициент соотношения чистых активов и уставного капитала;

коэффициент соотношения чистых активов и собственного капитала.

При оценке уровня обеспеченности чистыми активами целесообразно руководствоваться следующими сложившимися критериями показателей:

* удельный вес чистых активов в стоимости имущества – не менее 0,5;
* коэффициент соотношения чистых активов и уставного капитала - ≥ 1,0;
* коэффициент соотношения чистых активов и собственного капитала – более 0,8.

Расчет стоимости чистых активов показан в таблице 1.3, а оценка уровня обеспеченности чистыми активами представлена в таблице 1.4.

**1.3.Выводы к заданию №3**

Таблица 1.3- Расчет стоимости чистых активов, тыс. руб.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | \_\_\_\_\_\_\_\_ г.  \_\_\_\_\_\_\_\_ г. | г..  \_\_\_\_\_\_г. | г.  \_\_\_\_\_\_\_\_г. г. |
| 1. Нематериальные активы |  |  |  |
| 1. Основные средства |  |  |  |
| 1. Результаты исследований и разработок |  |  |  |
| 1. Нематериальные и материальные поисковые активы |  |  |  |
| 1. Доходные вложения в материальные ценности |  |  |  |
| 1. Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения (1) |  |  |  |
| 1. Прочие внеоборотные активы (2) |  |  |  |
| 1. Запасы |  |  |  |
| 1. НДС |  |  |  |
| 1. Дебиторская задолженность (3) |  |  |  |
| 1. Денежные средства |  |  |  |
| 1. Прочие оборотные активы |  |  |  |
| 1. Итого активы принимаемые к расчету (сумма строк с 1 по 12) |  |  |  |
| 1. Долгосрочные заемные средства и оценочные обязательства |  |  |  |
| 1. Прочие долгосрочные обязательства (4) ; (5) |  |  |  |
| 1. Краткосрочные заемные средства |  |  |  |
| 1. Кредиторская задолженность |  |  |  |
| 1. Оценочные обязательства |  |  |  |
| 1. Прочие краткосрочные обязательства (5) |  |  |  |
| 1. Итого пассивы принимаемые к расчету (сумма строк с 14 по 19) |  |  |  |
| 1. Чистые активы ( строка 13 минус строка 20 ) |  |  |  |

(1) за исключением фактических затрат по выкупу собственных акций у акционеров

(2) включая величину отложенных налоговых активов

(3) за исключением задолженности участников (учредителей) в уставный капитал

(4) включая величину отложенных налоговых обязательств

(5) в данных о величине прочих долгосрочных и краткосрочных обязательств приводятся суммы созданных в установленном порядке резервов в связи с условными обязательствами и с прекращением деятельности.

Таблица 1.4-Уровень обеспеченности чистыми активами

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | \_\_\_\_\_\_\_\_ г. | \_\_\_\_\_\_\_\_ г. | \_\_\_\_\_\_\_\_ г. |
| 1.Чистые активы, тыс. руб. |  |  |  |
| 2.Уставный капитал, тыс. руб. |  |  |  |
| 3.Собственный капитал (собственные средства), тыс. руб. |  |  |  |
| 4.Валюта баланса, тыс. руб. |  |  |  |
| 5.Удельный вес чистых активов в стоимости имущества |  |  |  |
| 6.Коэффициент соотношения чистых активов и уставного капитала |  |  |  |
| 7. Коэффициент соотношения чистых активов и собственного капитала |  |  |  |

## Задание 4. Оценка состава, движения, состояния и эффективности использования основных средств и оборотных средств

**Цель задания**

Освоить методику анализа состояния основных средств для оценки оптимальности их движения и степени годности

**Содержание задания**

Расчет динамики балансовой и остаточной стоимости основных средств.

Расчет аналитических коэффициентов, характеризующих движение и степень годности основных средств.

**Условия выполнения**

Задание выполняется на основе (Приложения к бухгалтерскому балансу)

**Методические указания к выполнению задания**

Для оценки состава, движения и состояния основных средств рассчитываются показатели:

Коэффициент обновления основных средств – отношение стоимости вновь поступивших основных средств за отчетный период к первоначальной (восстановительной) стоимости основных средств на конец года.

Коэффициент выбытия основных средств – отношение стоимости выбывших основных средств за отчетный период к первоначальной (восстановительной) стоимости основных средств на начало года.

Коэффициент интенсивности обновления основных средств – отношение коэффициента обновления к коэффициенту выбытия основных средств.

Коэффициент годности – отношение остаточной стоимости основных средств к их балансовой стоимости.

При написании выводов обратить внимание:

Темпы обновления основных средств должны превышать темпы их выбытия.

Коэффициент интенсивности основных средств должен быть выше единицы.

**Анализ основных средств характеризуют коэффициенты:**

**Движения:**

1. К-т. Обновления, в том числе новых = Поступило : ОС кон.г.\*100= %
2. К-т интенсивности обновления ОС= Выбыло : Поступило новых
3. К-т масштабности обновления ОС= Поступило новых : ОС нач. года.
4. Обратный показатель коэффициенту масштабности обновления показывает срок обновления ОС.Срок обновления (Т обн), лет = 1 / К-т масштабности
5. К-т стабильности ОС = ОС нач.г. - ОС выбывшие / ОС нач. года.
6. К-т выбытия = Выбыло : ОС нач. г.
7. (обратная величина К-та выбытия характеризует фактический срок эксплуатации (службы). Срок эксплуатации (Тэкспл), лет = 1/ К выб
8. К-т расширения парка машин и оборудования = 1- К-т интенсивности обновления

**Состояния:**

9. К-т износа = Сумма износа на н.г., к.г./ ОС н.г., ОС к.г.

Чем выше коэффициент износа (% износа) тем хуже качественное состояние ОС.

1. К-т годности на н.г., к.г. = 1- к-т износа на н.г., к.г. или 100 – степень износа,%

К-т годности = Остаточная стоимость ОС / ППС ОС.

При анализе основных средств следует исходить из следующих положений:

1.коэффициент обновления основных средств – отношение стоимости вновь поступивших основных средств за отчетный период к первоначальной (восстановительной) стоимости основных средств на конец года, коэффициент равный 0,2 будет считаться удовлетворительным, для нормального обновления основных средств, при таком состоянии ежегодно обновляется 20%, и все основные средства соответственно будут обновлены через пять лет. В настоящее время средний срок службы сложился до морального износа 10 лет. **Нормативное значение больше или равно 0,2**

2.коэффициент выбытия анализируется во взаимосвязи с коэффициентом износа, следовательно если **коэффициент выбытия более коэффициента износа**, можно предположить, что руководство предприятия всерьез занимается технической политикой с позиции экономики. Темпы обновления основных средств должны превышать темпы их выбытия.

3.коэффициент интенсивности обновления показывает, насколько эффективно предприятие работает по совершенствованию структуры основных средств. При оценке этого коэффициента следует исходить из того, что новые основные средства должны быть введены взамен устаревших(морально и физически). **Нормативное значение больше или равно 1.**

При оценке степени изношенности основных средств целесообразно руководствоваться следующими значениями коэффициента годности:

0,8 и более – высокая степень годности;

0,8 – 0,6 – достаточная степень годности;

0,6 – 0,5 – недостаточная степень годности;

менее 0,5 – критическая степень годности.

**1.4.Выводы к заданию №4**

Таблица 1.5- Анализ состава, структуры и динамики основных средств

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Вид основных средств | Наличие на н.г. | | Поступило, тыс. руб , в т.ч. введено новых | Выбыло, тыс.руб.,  в т.ч.  ликвидировано | Наличие на к.г. | | Темп  роста,  % | Изменение | | | |
| тыс. руб. | % | тыс. руб. | % | абсолютное | абсолютное в % к началу года | относительное | абсолютное в % к общему изменению |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
| 1. Здания |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 2. Машины и оборудования |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 3.Транспортные средства |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 4. Производственный и хозяйственный инвентарь |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 5.Рабочий скот |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 6.Продуктивный скот |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 7.Прочие |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Итого ОС  в т.ч.:  активная часть (машины, оборудование, инструмент) |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

Таблица 1.6 – Анализ основных средств в организации

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 201 г. | 201 г. | 201 г. | 201 г. в % к 201 г. |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| **А. Исходные данные для расчета** | | | | |
| 1.Первоначальная стоимость основных средств, тыс. руб. |  |  |  |  |
| 1.1 Остаток на начало года |  |  |  |  |
| 1.2 Поступило (введено) |  |  |  |  |
| 1.3 Выбыло |  |  |  |  |
| 1.4 Остаток на конец года |  |  |  |  |
| 2. Остаточная стоимость основных средств |  |  |  |  |
| 2.1 Остаток на начало года |  |  |  |  |
| 2.2 Остаток на конец года |  |  |  |  |
| 3. Среднегодовая стоимость основных средств по остаточной стоимости , тыс.руб. / стр.2.1 + стр.2.2: 2 / |  |  |  |  |
| 4. Амортизация основных средств, тыс.руб. |  |  |  |  |
| 4.1 Остаток на начало года/ стр.1.1 -стр.2.1/ |  |  |  |  |
| 4.2 Остаток на конец года/ стр.1.4 -стр.2.2/ |  |  |  |  |
| 4.3 Среднегодовая стоимость/ стр.4.1 + стр.4.2: 2 / |  |  |  |  |
| 5. Выручка от продажи, тыс.руб. |  |  |  |  |
| 6. Прибыль(убыток) до налогообложения , тыс.руб. |  |  |  |  |
| 7.Среднегодовая численность работников, чел. |  |  |  |  |
| 8. Производственная площадь, м2 |  |  |  |  |
| 1. Площадь с.х. угодий, га. |  |  |  |  |
| **Б. Показатели движения основных средств** | | | | |
| 10 .Коэффициент обновления / стр.1.2 : стр.1.4/ |  |  |  |  |
| 11. Коэффициент выбытия / стр.1.3 : стр.1.1/ |  |  |  |  |
| 12. Коэффициент интенсивности обновления основных средств /стр.10 : стр.11/ |  |  |  |  |
| 13. Срок обновления, лет. / 1 : стр.10/ |  |  |  |  |
| 14. Срок эксплуатации, лет. / 1: стр.11/ |  |  |  |  |
| **В. Показатели состояния основных средств** | | | | |
| 15.Коэффициент годности |  |  |  |  |
| 15.1 На начало года / стр.2.1 : стр.1.1/ |  |  |  |  |
| 15.2 На конец года / стр.2.2 : стр.1.4/ |  |  |  |  |
| 16.Коэффициент износа |  |  |  |  |
| 16.1 На начало года / стр.4.1 : стр.1.1/ |  |  |  |  |
| 16.2 На конец года / стр.4.2 : стр.1.4/ |  |  |  |  |
| **Г. Показатели обеспеченности основными средствами** | | | | |
| 17.Фондовооруженность, тыс.руб./чел.  / стр.3 : стр.7/ |  |  |  |  |
| 18. Фондообеспеченность, тыс.руб./100 га.(100 м2)  / стр.3 : стр.9( 8)/ 100 |  |  |  |  |

Продолжение таблицы 1.6

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| **Д. Показатели эффективности использования основных средств** | | | | |
| 19. Фондоотдача, руб. / стр.5 : стр.3/ |  |  |  |  |
| 20. Фондоемкость. руб. / стр.3: стр.5/ |  |  |  |  |
| 21.Амортизаоотдача, руб. / стр.5 : стр.4.3/ |  |  |  |  |
| 22. Амортизаемкость, руб. / стр.4.3 : стр.5/ |  |  |  |  |
| 23.Рентабельность основных средств, %  / стр.6 : стр.3/ |  |  |  | Х |
| 24. –Экономия (перерасход +) использования основных средств, тыс.руб. / гр.4 - гр.2×стр.5 гр.4/ |  |  |  |  |

***Задание 5. Анализ оборотных средств организации***

**Цель задания**

Освоить методику анализа оборотных средств для оценки их оборачиваемости и продолжительности оборота, их загрузки(высвобождения) из оборота.

**Содержание задания**

Расчет динамики оборонных средств.

Расчет аналитических коэффициентов, характеризующих их оборачиваемость и продолжительность их оборота.

Провести факторный анализ

**Условия выполнения**

Задание выполняется на основе данных баланса, отчета о финансовых результатах и приложения к бухгалтерскому балансу.

**Методические указания к выполнению задания**

Операционный цикл на предприятии складывается из следующих этапов:

• приобретение сырья, материалов и других аналогичных ценностей и оплата счетов поставщиков;

• обработка сырья и материалов с целью получения товарной продукции и оплата труда работников за счет имеющихся денежных средств;

• реализация готовой продукции и представление платежных документов покупателям;

• поступление денежных средств от покупателей за реализованную продукцию.

Сокращение времени по всем этапам этого цикла имеет огромное значение в деле эффективного управления оборотными средствами.

Эффективность использования оборотных ресурсов оказывает непосредственное влияние на финансовые результаты деятельности предприятия. О важной роли оборотных средств свидетельствует тот факт, что основная их часть выступает как активы производства прибыли.

Анализ эффективности их использования предусматривает расчет прибыли на один рубль оборотных средств.

Таблица 1.7 - Анализ состава, структуры и динамики оборотных средств

в организации

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 201 г. | | 201 г. | | 201 г. | | Отклонение,+- | |
| тыс.руб. | % | тыс.руб. | % | тыс.руб. | % | тыс.руб. | % |
| 1. Стоимость материальных запасов всего, .в т.ч.: |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1.1 сырье |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1.2 незавершенное производство |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1.3 готовая продукция |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1.4 товары отгруженные |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1.5 расходы будущих периодов |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1.6 молодняк животных и животные на выращивании и откорме |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1.7 прочие |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1. НДС |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1. Дебиторская задолженность всего, в т.ч.: |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 3.1 краткосрочная |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 3.2 долгосрочная |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1. Финансовые вложения |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1. Денежные средства |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1. Прочие оборотные средства |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Итого |  |  |  |  |  |  |  |  |

Таблица 1.8 - Анализ оборотных средств в организации

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 201 г. | 201 г. | 201 г. | Отклонение,+- |
| 1.Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг, тыс. руб. |  |  |  |  |
| 2.Полная себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг( производственная себестоимость + коммерческие расходы+ управленческие расходы), тыс.руб. |  |  |  |  |
| 3. Прибыль(убыток) до налогообложения, тыс.руб. |  |  |  |  |
| 4.Среднегодовая стоимость оборотных активов, тыс. руб. |  |  |  |  |
| 5.Среднегодовая стоимость материальных запасов, тыс. руб. |  |  |  |  |
| 6.Среднегодовая стоимость готовой продукции, тыс. руб. |  |  |  |  |
| 7.Среднегодовая стоимость дебиторской задолженности, тыс. руб. |  |  |  |  |
| 8.Коэффициент оборачиваемости оборотных средств, к-во оборотов |  |  |  |  |
| 9.Коэффициент оборачиваемости материальных запасов, к-во оборотов |  |  |  |  |
| 10.Коэффициент оборачиваемости готовой продукции, к-во оборотов |  |  |  |  |
| 11.Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, к-во оборотов |  |  |  |  |
| 12.Продолжительность одного оборота оборотных средств, дн. |  |  |  |  |
| 13. Продолжительность одного оборота материальных запасов, дн. |  |  |  |  |
| 14. Продолжительность одного оборота готовой продукции, дн. |  |  |  |  |
| 15. Продолжительность одного оборота дебиторской задолженности, дн. |  |  |  |  |
| 16. Прибыль(убыток) на 1 рубль оборотных активов, руб. |  |  |  |  |
| 17. Коэффициент загрузки оборотных средств в обороте, руб. |  |  |  |  |
| 18.Высвобождение - (загрузка(вовлечение)+) оборотных средств, тыс.руб. |  |  |  |  |

**1.5 Выводы к заданию №5**

***Задание 6. Факторный анализ использования основных и оборотных средств***

**Цель задания**

Освоение методики факторного анализа использования основных и оборотных средств с целью определения уровня эффективности их использования.

**Содержание задания**

1. Расчет влияния факторов на периост продукции:

* экстенсивности использования основных производственных средств;
* интенсивности использования основных производственных средств.

1. Расчет влияния факторов на периост продукции:

* экстенсивности использования производственных средств (основных и материальных оборотных средств);
* интенсивности использования производственных средств (основных и материальных оборотных средств).

1. Расчет влияния факторов на периост продукции:

* экстенсивности использования оборотных средств (оборотных активов);
* интенсивности использования оборотных средств (оборотных активов).

1. Определение дополнительного вовлечения в оборот (экономии) оборотных средств

**Условия выполнения**

Расчеты выполняются на основе данных формы №1 и формы №2

**Методические указания к выполнению задания**

***Факторный анализ влияния на прирост продукции уровня использования основных средств***

1. Влияние на прирост продукции экстенсивности использования основных производственных средств

,

где - стоимость основных производственных средств в базисном

периоде;

- стоимость основных производственных средств в отчетном периоде;

- выручка от реализации продукции в базисном периоде;

- фондоотдача в базисном периоде.

1. Влияние на прирост продукции интенсивности использования основных производственных средств

,

где - выручка от реализации продукции в отчетном периоде;

- фондоотдача в отчетном периоде.

***Факторный анализ влияния на прирост продукции уровня использования производственных средств (основных и материальных оборотных средств)***

1. Влияние на прирост продукции экстенсивности использования производственных средств (основных и материальных оборотных средств)

,

где - стоимость производственных средств в базисном периоде;

- стоимость производственных средств в отчетном периоде;

- выручка от реализации продукции в базисном периоде;

- отдача производственных средств в базисном периоде;

,

где - стоимость материальных запасов в базисном периоде;

,

где - стоимость материальных запасов в фактическом периоде;

1. Влияние на прирост продукции интенсивности использования производственных средств (основных и материальных оборотных средств)

,

где - отдача производственных средств в фактическом периоде;

***Факторный анализ влияния на прирост продукции уровня использования оборотных средств (оборотных активов)***

1. Влияние на прирост продукции экстенсивности использования оборотных средств (оборотных активов)

,

где - стоимость оборотных активов в базисном периоде;

- стоимость оборотных активов в базисном периоде;

- отдача оборотных активов в базисном периоде;

1. Влияние на прирост продукции интенсивности использования оборотных средств (оборотных активов)

,

где - отдача оборотных активов в фактическом периоде;

1. Дополнительное вовлечение в оборот (экономия) оборотных средств

,

где - количество дней в анализируемом периоде (360, 270, 180, 90);

-сумма однодневной реализации продукции в фактическом периоде.

По результатам оборачиваемости можно рассчитать сумму экономии или перерасхода средств в обороте(∆Е).

**1.6 Выводы к заданию №6**

Таблица 1.9 - Расчет влияния на прирост выручки уровня использования основного и оборотного капитала

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатель | \_\_\_\_\_\_\_ г. | \_\_\_\_\_\_\_ г. |
| 1 | 2 | 3 |
| 1. Стоимость основных средств, тыс. руб. |  |  |
| 1. Стоимость оборотных средств, тыс. руб. |  |  |
| 1. Стоимость производственных средств (основных средств и материальных запасов), тыс. руб. |  |  |
| 1. Выручка от продажи, тыс. руб. |  |  |
| 1. Фондоотдача, руб.с.4 : с.1 |  |  |
| 1. Отдача производственных средств, руб.с.4 : с.3 |  |  |
| 1. Отдача оборотного капитала, руб.с.4 : с.2 |  |  |
| 1. Влияние на прирост выручки экстенсивности использования основных средств, тыс. руб. (с.1 гр.3-с.1 гр.2) ⋅ с.5 гр.2 | х |  |
| 1. Влияние на прирост выручки интенсивности использования основных средств, тыс. руб. (с.5 гр.3-с.5 гр.2) ⋅ с.1 гр.3 | х |  |
| 1. Влияние на прирост выручки экстенсивности использования производственных средств, тыс. руб. (с.3 гр.3-с.3 гр.2) ⋅ с.6 гр.2 | х |  |
| 1. Влияние на прирост выручки интенсивности использования производственных средств, тыс. руб. (с.6 гр.3-с.6 гр.2) ⋅ с.3 гр.3 | х |  |
| 1. Влияние на прирост выручки экстенсивности использования оборотных средств, тыс. руб. (с.2 гр.3-с.2 гр.2) ⋅ с.6 гр.2 | х |  |
| 1. Влияние на прирост выручки интенсивности использования оборотных средств, тыс. руб. (с.7 гр.3-с.7 гр.2) ⋅ с.2 гр.3 | х |  |
| 1. Число дней в анализируемом периоде | х |  |
| 1. Сумма однодневной выручки(реализации), тыс. руб. (с.4 : с.14) | х |  |
| 1. Высвобождение- (привлечение в оборот+) оборотных средств, тыс. руб. с.15 гр.3 ⋅ (с.7 гр.3-с.7 гр.2) | х |  |

Таблица 1.10 - Факторный анализ фондоотдачи основных средств в организации

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | \_\_\_\_\_\_г. | \_\_\_\_\_г. | Отклонение,+- |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1.Выручка от продажи товаров, продукции, работ и услуг, тыс. руб. |  |  | х |
| 1. Среднегодовая стоимость основных средств, тыс.руб. |  |  |  |
| 3.Среднегодовая численность работников, чел. |  |  | х |
| 4.Производительность труда, тыс. руб./чел. |  |  | х |
| 5. Фондовооруженность труда, тыс.руб./чел. |  |  | х |
| 6. Фондоотдача основных средств, руб.(с.4: с.5) или (с.1: с.2) |  |  |  |
| 7.Условный показатель фондоотдачи №1, руб. (с.4 гр.2:с.5гр.3) | х | х |  |
| 8.Отклонение фондоотдачи основных средств, ± руб. (с.6 гр.3-с.6 гр.2) | х | х |  |
| 8.1 за счет изменения фондовооруженности труда (с.7 гр.4-с.6 гр.2) | х | х |  |
| 8.2 за счет изменения производительности труда  (с.6 гр.3-с.7 гр.4 | х | х |  |

Таблица 1.11 - Факторный анализ рентабельности основных средств в организации

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | \_\_\_\_\_\_г. | \_\_\_\_\_г. | Отклонение,+- |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1. Среднегодовая стоимость основных средств, тыс.руб. |  |  | х |
| 2. Прибыль(убыток) до налогообложения, тыс.руб. |  |  | х |
| 3. Рентабельность основных средств, %.(с.2: с.1) |  |  |  |
| 4.Условный показатель фондорентабельности №1, %. (с.2 гр.2:с.1гр.3) | х | х |  |
| 5.Отклонение фондорентабельности, ± %. (с.3 гр.3-с.3 гр.2) | х | х |  |
| 5.1 за счет изменения среднегодовой стоимости основных средств, % (с.4 гр.4-с.3 гр.2) | х | х |  |
| 5.2 за счет изменения прибыли(убытка) до налогообложения, %  (с.3 гр.3-с.4 гр.4 | х | х |  |

Таблица 1.12 - Факторный анализ прибыли от продажи

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | год | год | Изменение  (+,-) |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1. Выручка от продажи, тыс. руб. (В*)* |  |  |  |
| 2.Прибыль от продаж, тыс. руб. (У) |  |  |  |
| 3. Среднегодовая стоимость оборотных активов, тыс. руб. (ОА) |  |  |  |
| 4. Рентабельность продаж, коэф а. (п. 2 : п. 1) () |  |  |  |
| 5. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов (до 0,001), об. (п. 1 : п. 3) () |  |  |  |
| 6. Прибыль условная №1, тыс.руб. (с.4 гр. 3×с.5 гр.2×с.3.гр.2) | х | х |  |
| 7. Прибыль условная №2, тыс.руб. (с.4 гр. 3×с.5 гр.3×с.3.гр.2) | х | х |  |
| 8. Прирост (уменьшение) прибыли от продаж (Δ У),  за счет изменения: |  |  |  |
| 8.1 рентабельности продаж **(а)** (с.6гр.4-с.2 гр.2) | х | х |  |
| 8*.*2 коэффициента оборачиваемости оборотных активов ***(*в*)***  (с.7гр.4-с.6 гр.4) | х | х |  |
| 8.3 изменения средних остатков оборотных активов **(с)**  (с.2гр.3-с.7гр.4) | х | х |  |
| 9. Баланс отклонений (8.1+ 8.2 + 8.3) | х | х |  |
| 'Модель зависимости прибыли от продажи от факторов  *Р*  = ; У = а× в ×с |  |  |  |

Таблица 1.13- Факторный анализ прибыли на рубль материальных затрат

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | год | год | Изменение  (+,-) |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1. Прибыль(убыток) от продажи продукции, работ, услуг, тыс. руб. |  |  |  |
| 1. Выручка от продажи, тыс. руб. |  |  |  |
| 1. Товарная продукция, тыс.руб. |  |  |  |
| 1. Прибыль(убыток) на рубль материальных затрат, коп.(У) |  |  |  |
| 1. Рентабельность продаж, коэф. (а) |  |  |  |
| 1. Удельный вес выручки в стоимости товарной продукции , коэф. (в) |  |  |  |
| 1. Материалоотдача, коп.(с) |  |  |  |
| 1. Прибыль на рубль материальных затрат, коп.(У) |  |  |  |
| 1. Прибыль на рубль материальных затрат усл №1, коп.   ( с.5гр.3×с.6гр.2×с.7гр.2) | х | х |  |
| 1. Прибыль на рубль материальных затрат усл №2, коп.   ( с.5гр.3×с.6гр.3×с.7гр.2) | х | х |  |
| 11. Прирост (уменьшение) прибыли от продаж (Δ У),за счет изменения, руб.: | х | х |  |
| 11.1 рентабельности продаж (с.9гр.4-с.4гр.2) | х | х |  |
| 11.2 выручки на рубль товарной продукции (с.10гр.4-с.9гр.4) | х | х |  |
| 11.3 материалоотдачи (с.4гр.3-с.10гр.4) | х | х |  |
| 'Модель зависимости прибыли на рубль материальных затрат от факторов  У = а× в ×с |  |  |  |

Таблица 1.14 - Показатели эффективности использования ресурсов и капитала

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 201 г. | 201 г. | 201 г. | 201 г. в % к 201 г. |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| А. Показатели обеспеченности и эффективности использования основных средств | | | | |
| 1.Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. руб. |  |  |  |  |
| 2. Фондовооруженность, тыс. руб. / чел. |  |  |  |  |
| 3. Фондоемкость, руб. |  |  |  |  |
| 4. Фондоотдача, руб. |  |  |  |  |
| Б. Показатели эффективности использования трудовых ресурсов | | | | |
| 5. Затраты труда, тыс. чел.-ч. |  |  |  |  |
| 6. Производительность труда, тыс. руб./  чел.-ч. |  |  |  |  |
| 7. Фонд оплаты труда, тыс. руб. |  |  |  |  |
| 8. Выручка на 1 руб. оплаты труда, руб. |  |  |  |  |
| В. Показатели эффективности использования земельных ресурсов | | | | |
| 11. Произведено :  продукции на 100гас.х.уг. (100 м2) |  |  |  |  |
| Г. Показатели эффективности использования материальных ресурсов | | | | |
| 9. Материалоотдача, руб. |  |  |  |  |
| 10. Материалоемкость, руб. |  |  |  |  |
| 11. Прибыль на 1 руб. материальных затрат, руб. |  |  |  |  |
| 12. Затраты на 1 руб. выручки от продажи продукции (работ, услуг), руб. |  |  |  |  |
| Д. Показатели эффективности использования капитала | | | | |
| 13. Рентабельность совокупного капитала (активов), % |  |  |  | - |
| 14. Рентабельность собственного капитала, % |  |  |  | - |
| 15. Рентабельность внеоборотных активов, % |  |  |  | - |
| 16. Рентабельность оборотных активов, % |  |  |  | - |

# *Задание 7. Анализ движения денежных потоков*

|  |  |
| --- | --- |
| Задание 7.1 | Анализ движения и структуры денежных потоков по основным видам деятельности |

**Цель задания**

Определение тенденции изменения положительных и отрицательных денежных потоков по основным видам деятельности

**Содержание задания**

В разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности рассчитывается:

* абсолютное отклонение положительных и отрицательных денежных потоков;
* темп роста (снижения) денежных потоков;
* удельный вес положительных денежных потоков в общей его величине;
* удельный вес отрицательных денежных потоков в общей его величине.

**Условия выполнения**

Для расчета показателей необходимы данные: отчет о движении денежных средств за два года (форма №4).

**Методические указания к выполнению задания**

Результаты расчетов оформляются в виде таблицы 1.15.

При оценке динамики и структуры денежных потоков по основным видам деятельности необходимо обратить внимание:

* превышение притока денежных средств над оттоком оценивается положительно;
* одновременное увеличение положительного и отрицательного потоков оценивается положительно, если такая тенденция является следствием роста объема производства и реализации продукции, товаров, работ и услуг;
* увеличение потоков по инвестиционной деятельности свидетельствует о росте вложений долгосрочного, капитального характера и связано с реализацией стратегических планов организации.
* увеличение удельного веса притока от финансовой деятельности свидетельствует об относительном повышении активности организации в области финансовых операций;
* значительное увеличение отрицательного потока по инвестиционной деятельности расценивается положительно только в том случае, если величина притока денежных средств от основной и инвестиционной деятельности превышает общий отток по этим же видам деятельности.

1. **Выводы к заданию №7.1**

Таблица 1.15-Показатели динамики и структуры движения денежных потоков по основным видам деятельности

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Сумма денежных средств, тыс. руб. | | | Темп  роста, % | Удельный вес, % | | |
| 200 г. | 200 г. | абсолютное  отклонение,  ± тыс. руб. | 2002 г. | 2003 г. | отклонение, ± % |
|
| 1 | 2 | 3 | 4 (3-2) | 5 (3 / 2) | 6 | 7 | 8 (7-6) |
| 1. Остаток денежных средств на начало года |  |  |  |  | х | х | х |
| 1. Поступление денежных средств – всего |  |  |  |  | 100,0 | 100,0 | 0,0 |
| * 1. от текущей деятельности |  |  |  |  |  |  |  |
| * 1. от инвестиционной деятельности |  |  |  |  |  |  |  |
| * 1. от финансовой деятельности |  |  |  |  |  |  |  |
| 1. Расходование денежных средств - всего |  |  |  |  | 100,0 | 100,0 | 0,0 |
| * 1. по текущей деятельности |  |  |  |  |  |  |  |
| * 1. по инвестиционной деятельности |  |  |  |  |  |  |  |
| * 1. по финансовой деятельности |  |  |  |  |  |  |  |
| 1. Остаток денежных средств на конец года |  |  |  |  | х | х | х |

|  |  |
| --- | --- |
| Задание 7.2. | Коэффициентный метод оценки эффективности движения денежных потоков |

**Цель задания**

Дать оценку эффективности управления денежными потоками.

**Содержание задания**

Расчет относительных показателей, характеризующих эффективность движения денежных потоков по анализируемым периодам. В расчет принимаются следующие показатели:

* коэффициент платежеспособности;
* коэффициент покрытия платежей;
* коэффициент эффективности денежных потоков;
* коэффициент рентабельности положительного денежного потока;
* коэффициент рентабельности чистого денежного потока;
* коэффициент рентабельности денежного потока по текущей деятельности.

**Условия выполнения**

Для расчета показателей необходимы данные: отчет о движении денежных средств за два года (форма №4).

**Методические указания к выполнению задания**

Методика расчета относительных показателей, характеризующих эффективность движения денежных потоков.

1. Коэффициент платежеспособности

,

где  - коэффициент платежеспособности;

 - остаток денежных средств на начало года;

 - положительный денежный поток;

 - отрицательный денежный поток.

1. Коэффициент покрытия платежей

,

где  - коэффициент покрытия платежей.

1. Коэффициент эффективности денежных потоков

,

где  - коэффициент эффективности денежных потоков;

 - чистый денежный поток.

1. Коэффициент рентабельности положительного денежного потока

,

где  - коэффициент рентабельности положительного   
 денежного потока;

 - чистая прибыль, полученная за анализируемый период.

1. Коэффициент рентабельности чистого денежного потока

,

где  - коэффициент рентабельности чистого денежного потока.

1. Коэффициент рентабельности положительного денежного потока по текущей деятельности

,

где  - коэффициент рентабельности положительного денежного потока   
 по текущей деятельности;

 - положительный денежный поток по текущей деятельности;

 - прибыль от продаж.

***Комментарий к показателям эффективности движения***

***денежных потоков***

Коэффициенты платежеспособности и покрытия платежей характеризуют текущую платежеспособность организации.

Расчет коэффициента платежеспособности полезен для того, чтобы показать, насколько при неблагоприятных условиях могут сократиться поступ­ления денежных средств, чтобы при этом можно было осуществить необходимые платежи. Например, если значение коэффициента со­ставляет 1,2, то можно сказать, что при сокращении денежных по­ступлений на 20 % предприятие сможет обеспечить текущие платежи. Очевидно, что значение данного показателя не может быть меньше 1.

Значение коэффициента покрытия платежей также не должно быть меньше 1. В противном случае можно говорить о том, что текущих поступле­ний недостаточно для осуществления текущих платежей и предпри­ятие осуществляет последние за счет имеющегося на начало анали­зируемого периода остатка денежных средств.

Рост коэффициентов рентабельности указывает на повышение эффективности использования соответствующих денежных потоков.

1. **Выводы к заданию №7.2**

Таблица 1.16 - Относительные показатели эффективности денежных потоков

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 201 г. | 200 г. | Отклонение |
| 1 | 2 | 3 | 4 (3-2) |
| 1. Остаток денежных средств на начало года, тыс. руб. |  |  |  |
| 1. Положительный денежный поток, тыс. руб. |  |  |  |
| * 1. от текущей деятельности, тыс. руб. |  |  |  |
| 1. Отрицательный денежный поток, тыс. руб. |  |  |  |
| 1. Чистый денежный поток, тыс. руб. |  |  |  |
| 1. Чистая прибыль (убыток), тыс. руб. |  |  |  |
| 1. Прибыль (убыток) от продаж, тыс. руб. |  |  |  |
| 1. Коэффициент платежеспособности |  |  |  |
| 1. Коэффициент покрытия платежей |  |  |  |
| 1. Коэффициент эффективности денежных потоков |  |  |  |
| 1. Коэффициент рентабельности положительного денежного потока |  |  |  |
| 1. Коэффициент рентабельности чистого денежного потока |  |  |  |
| 1. Коэффициент рентабельности денежного потока по текущей деятельности |  |  |  |

**Тема 2. Анализ производства и реализации продукции(работ, услуг)**

***Задание 1. Оцен6ка производства и реализации продукции***

**Содержание задания**

Расчет относительных показателей структуры реализованной продукции

.

**Условия выполнения**

Для расчета показателей необходимы данные: о наличии проданной(реализованной) продукции (работ,услуг).

**Методические указания к выполнению задания**

Заполнить данные таблицы 2.1 и 2.2.

Таблица 2.1- Состав и структура проданной продукции, товаров( работ, услуг)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Отрасль, вид продукции, товаров, работ, услуг | Продано | | | | | | 2016 г. в % к 2015 г. | 2017 г. в % к 2015 г. |
| 2015 г. | | 2016 г. | | 2017 г. | |
| тыс. руб. | % | тыс. руб. | % | тыс. руб. | % |
|  | 611 | 7,56 | 1119 | 12,60 | 1174 | 9,26 | 192,4 | 104,9 |
|  | - | - | 36 | 0,39 | 4 | 0,03 | - | 11,1 |
|  | 611 | 7,56 | 1155 | 12,45 | 1178 | 9,29 | 192,80 | 102,0 |
|  | 2158 | 26,68 | 3097 | 33,38 | 4102 | 32,36 | 190,0 | 132,5 |
|  | 3318 | 41,03 | 2909 | 31,36 | 4528 | 35,72 | 136,5 | 155,7 |
|  | 5476 | 67,71 | 6006 | 67,74 | 8630 | 68,08 | 163,6 | 143,7 |
|  | 481 | 5,95 | 820 | 8,84 | 1390 | 10,97 | 289,0 | 169,5 |
|  | 438 | 5,41 | 108 | 1,16 | 61 | 0,49 | 13,9 | 56,5 |
|  | 18 | 0,22 | 16 | 0,17 | 32 | 0,25 | 177,8 | 200,0 |
|  | 6413 | 79,3 | 6950 | 74,92 | 10113 | 79,79 | 157,2 | 145,5 |
|  | 11 | 0,14 | 11 | 0,12 | 22 | 0,17 | 100,0 | 200,0 |
|  | 1032 | 12,76 | 1161 | 12,50 | 1362 | 10,75 | 132,0 | 117,3 |
|  | 8087 | 100 | 9277 | 100 | 12675 | 100 | 156,7 | 136,6 |
| Коэффициент  специализации | 0,28 | | 0,40 | | 0,28 | | 100,0 | 70,0 |
| Уровень  специализации | низкая | | средняя | | низкая | |  | |

Коэффициент специализации:

100 – сумма удельных весов продукции, товаров, работ, услуг, всего;

D – удельный вес продукции, товаров, работ, услуг отдельных отраслей в структуре реализации, в процентах;

n- порядковый номер вида продукции, товаров, работ, услуг по занимаемому ею товарному весу, начиная с наивысшего.

Значения коэффициента специализации:

менее – 0,35 низкая степень товарного сосредоточения;

0,35-0,5 средняя степень специализации;

0,5-0,6 высокая степень специализации;

свыше 0,6 – углубленная специализация.

Рассчитанный коэффициент специализации указывает о низком уровне специализации.

Таблица 2.2- Рентабельность производства отдельных видов

продукции и отраслей

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Отрасль и вид продукции | Выручка от продажи, тыс. руб. | Себестоимость реализованной продукции, тыс. руб. | Результат, тыс. руб. | | Рентабельность, % |
| 200\_\_\_г. | | | | | |
|  |  |  | прибыль | убыток |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| 200\_\_\_г. | | | | | |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| 200\_\_\_г. | | | | | |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |

**Тема 3. Анализ трудовых ресурсов, производительности труда, оплаты труда**

***Задание 1. Анализ трудовых ресурсов, производительности труда, оплаты труда***

**Цель задания**

Дать оценку производительности труда и его оплаты

**Содержание задания**

1. Дать оценку сложившейся структуры персонала организации, используя данные таблицы 3.1
2. Провести анализ обеспеченности трудовыми ресурсам в организации, используя данные таблицы 3.2
3. Дать оценку качественного состава трудовых ресурсов в организации, используя данные таблицы 3.3
4. Провести факторный анализ производительности труда работников организации(ППП), рабочих, фонда рабочего времени используя данные таблицы 3.8
5. Провести факторный анализ фонда оплаты труда используя данные таблицы 3.8
6. Дать оценку темпов роста производительности труда рабочих и средней заработной платы рабочих.

**Методические указания**

Если наблюдается существенное отставание темпов роста производительности труда от темпов роста зара­ботной платы. Для более эффективного использования фонда заработной платы необходимо оптимизировать имеющиеся резервы.

Резервы лучшего использования фонда заработной платы можно сгруппировать следующим образом:

•ликвидировать излишнюю численность персонала (осо­бенно в части персонала, формирующего постоянные затраты в себестоимости продукции);

• снизить непроизводительные выплаты по заработной

плате;

• ликвидировать необоснованное увеличение расценок;

• уменьшить оплаты различных отклонений в работе пред­приятия;

• снизить трудоемкость продукции;

• изменить структуру продукции в сторону менее зарплатоемкой;

• ввести обоснованную систему вознаграждений;

• выбрать обоснованную и эффективную систему оплаты

труда;

• улучшить соотношение в темпах роста производитель­ности труда и заработной платы.

**Условия выполнения**

Для анализа необходимо использовать данные таблиц: 3.1-3.9

Таблица 3.1 - Анализ структуры персонала в организации

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Категории | 20 г.,  чел. | Удельный вес, % | 20 г.,  чел. | Удельный вес, % | 20 г., чел. | Удельный вес, % | Темп роста 20 г к 20 году, % |
| 1.Среднесписочная численность всего  в том числе: | 501 | 100 | 402 | 100 | 370 | 100 | 73,6 |
| 1.1 руководители | 96 | 19,2 | 78 | 19,4 | 74 | 20 | 77,1 |
| 1.2 специалисты | 161 | 32,1 | 127 | 31,6 | 111 | 30 | 79,4 |
| 1.3 служащие | 6 | 1,2 | 6 | 1,5 | 6 | 1,6 | 100 |
| 2. Рабочие, в т.ч. | 238 | 47,9 | 191 | 47,5 | 179 | 48,4 | 75,2 |
| 2.1основные рабочие | 151 | 30,1 | 117 | 29,1 | 109 | 29,5 | 72,1 |
| 2.2вспомогательные рабочие | 87 | 17,4 | 74 | 18,4 | 70 | 18,9 | 83,3 |

Таблица 3.2 - Обеспеченность трудовыми ресурсам в организации

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Категория работников | Численность  201 г. | | % обеспеченности | Численность  201 г. | | % обеспеченности | Численность  201 г. | | | % обеспеченности |
| план | факт | план | факт | план | | факт |
| 1.Среднесписочная численность промышленно производственного персонала | 246 | 238 | 96,7 | 190 | 191 | 100,5 | 177 | | 179 | 101,1 |
| 1.1основные рабочие | 157 | 151 | 96,2 | 115 | 117 | 101,7 | 107 | 109 | | 101,8 |
| 1.2вспомогательные рабочие | 89 | 87 | 97,8 | 75 | 74 | 98,7 | 70 | 70 | | 100 |

Таблица 3.3– Качественный состав трудовых ресурсов (рабочих) в организации

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Численность рабочих на конец года, чел. | | | Удельный вес, % | | |
| 201 г. | 201 г. | 201 г.. | 201 г. | 201 г. | 201 г. |
| Группы рабочих | | | | | | |
| По возрасту, лет: |  |  |  |  |  |  |
| До 25 | 21 | 16 | 12 | 13,9 | 13,67 | 11,0 |
| От 26 до30 | 23 | 14 | 17 | 15,3 | 11,96 | 15,6 |
| От 31 до 40 | 18 | 16 | 10 | 11,9 | 13,67 | 9,2 |
| От 41 до 50 | 24 | 16 | 19 | 15,9 | 13,67 | 17,4 |
| От 51 до 60 | 36 | 34 | 32 | 23,8 | 29,06 | 29,4 |
| Старше 60 | 29 | 21 | 19 | 19,2 | 17,95 | 17,4 |
| Итого | 151 | 117 | 109 | 100 | 100 | 100 |
| По образованию: |  |  |  |  |  |  |
| Незаконченное среднее | 52 | 45 | 42 | 34,4 | 38,5 | 38,54 |
| Среднее, среднее специальное | 69 | 33 | 33 | 45,7 | 29 | 30,27 |
| Высшее | 30 | 38 | 34 | 19,9 | 32,5 | 31,19 |
| Итого | 151 | 117 | 109 | 100 | 100 | 100 |
| По трудовому стажу, лет: |  |  |  |  |  |  |
| До 5 | 50 | 44 | 43 | 33,11 | 37,61 | 39,45 |
| От5 до 10 | 29 | 20 | 17 | 19,21 | 17,09 | 15,6 |
| От 10 до 19 | 20 | 14 | 15 | 13,24 | 11,97 | 13,76 |
| От 20 до 29 | 21 | 12 | 10 | 13,91 | 10,26 | 9,17 |
| Свыше 29 лет | 31 | 27 | 24 | 20,53 | 23,07 | 22,02 |
| Итого | 151 | 117 | 109 | 100 | 100 | 100 |

Таблица 3.4- Динамика состава фонда оплаты труда рабочих и служащих

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Категории работающих и вид выплат | Базисный год | | Отчетный год | | Отклонение  (+ , -) | |
| тыс. руб. | удельный вес, % | тыс. руб. | удельный вес, % | тыс. руб. | удельный вес, % |
| 1. Рабочие |  |  |  |  |  |  |
| 1.1. Оплата по сдельным расценкам |  |  |  |  |  |  |
| 1.2. Повременная оплата по тарифным ставкам |  |  |  |  |  |  |
| 1.3. Премии за производственные результаты |  |  |  |  |  |  |
| 1.4. Другие премии |  |  |  |  |  |  |
| 1.5. Вознаграждение по итогам работы за год |  |  |  |  |  |  |
| 1.6. Оплата целодневных простоев и часов внутрисменного простоя |  |  |  |  |  |  |
| 1.7. Оплата ежегодных и дополнительных отпусков |  |  |  |  |  |  |
| 1.8. Вознаграждение за выслугу лет, стаж работы |  |  |  |  |  |  |
| 1.9. Прочие виды оплаты труда |  |  |  |  |  |  |
| Итого |  |  |  |  |  |  |
| 2. Служащие |  |  |  |  |  |  |
| 2.1.Оплата по основным окладам |  |  |  |  |  |  |
| 2.2. Премии за производственные результаты |  |  |  |  |  |  |
| 2.3. Другие премии |  |  |  |  |  |  |
| 2.4. Вознаграждение по итогам работы за год |  |  |  |  |  |  |
| 2.5. Оплата ежегодных и дополнительных отпусков |  |  |  |  |  |  |
| 2.6. Вознаграждение за выслугу лет, стаж работы |  |  |  |  |  |  |
| 2.7. Прочие виды оплаты труда |  |  |  |  |  |  |
| Итого |  |  |  |  |  |  |
| Всего фонд оплаты труда рабочих и служащих |  |  |  |  |  |  |

Таблица 3.5- Динамика использования фонды оплаты труда

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 20 \_\_ г. | 20\_\_ г. | Отклонение 20 г. от 20 г. | |
| сумма | % |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1.Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг, тыс. руб. |  |  |  |  |
| 2.Фонд оплаты труда работников, занятых в производстве и его обслуживании, тыс. руб. |  |  |  |  |
| В том числе:  - рабочих |  |  |  |  |
| - руководителей |  |  |  |  |
| - специалистов |  |  |  |  |
| - служащих |  |  |  |  |
| 3.Заработная плата на рубль выручки от продажи товаров, продукции, работ, услуг, тыс. руб. |  |  |  |  |

Таблица 3.6- Анализ средней заработной платы 1 работника

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Базиснгод | Отчет год | Отклонение,  (+ , -) |
| 1.Фонд оплаты труда работников, тыс. руб. |  |  |  |
| 2.Среднесписочная численность работников, чел. |  |  |  |
| 3.Общее число отработанных работниками тыс. чел. дн. |  |  |  |
| 4.Общее число отработанных работниками, тыс. чел.-ч. |  |  |  |
| 5.Количество дней, отработанных 1 работником |  |  |  |
| 6.Средняя продолжительность рабочего дня, ч. |  |  |  |
| 7.Среднечасовая заработная плата 1 работника, руб. |  |  |  |
| 8.Средняя годовая заработная плата 1 работника, руб. |  |  |  |

Таблица 3.7- Соотношение темпов роста производительности труда и

средней заработной платы

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Базисный год | Отчетный год | Отклонение,+,- |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1. Выручка от продажи , тыс. руб. |  |  |  |
| 1. Среднегодовая численность работников, чел. |  |  |  |
| 1. Производительность труда 1 работника, тыс. руб. |  |  |  |
| 1. Фонд оплаты труда, тыс. руб. |  |  |  |
| 1. Средняя годовая заработная плата 1 работника, руб. |  |  |  |
| 1. Темпы роста по сравнению с предыдущим периодом, %   а) производительности труда  б) средней заработной платы | 100  100 |  |  |
| 7.Соотношение темпов роста производительности труда и заработной платы |  |  |  |

Таблица 3.8 – Анализ производительности труда персонала в организации

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 201 г. | 201 г. | 201 г. | Абс. изменение,  (+, -) | | Темп роста, % |
| 201 г. к 201 г. | 201 г. к 201 г. | 201 г. к  201 г. |
| 1.Выручка от продажи продукции, работ, услуг, тыс. руб. | 701592 | 764153 | 972444 | +208291 | 270852 | 138,6 |
| 2.Валовая продукция, тыс. руб. | 695900 | 754465 | 992539 | 238074 | 296639 | 142,6 |
| 3.Среднесписочная численность ППП, чел.:  в том, числе основные рабочие(ЧР) | 501  151 | 402  117 | 370  109 | -32  -8 | -131  -47 | 73,9  72,2 |
| 4.Удельный вес рабочих в общей численности, % | 30,1 | 29,1 | 29,5 | +0,4 | -0,50 | 98 |
| 5.Отработано дней одним рабочим за год (Д) | 237 | 214 | 245 | +31 | +8 | 103,4 |
| 6.Средняя продолжительность рабочего дня, ч (П) | 7,6 | 6,9 | 7,9 | +1 | +0,3 | 103,9 |
| 7.Среднегодовая выработка, тыс.руб./чел.:  -работника(ГВ)  -одного рабочего(В́Г) | 1389  4608,6 | 1876,8  6448,4 | 2682,5  9105,9 | +805,7  +2657,5 | +1293,5  +4497,3 | 193,1  197,6 |
| 8.Среднедневная выработка рабочего, руб. | 19,4 | 30,1 | 37,1 | +7 | +17,7 | 191,2 |
| 9.Среднечасовая выработка рабочего, руб.(ЧВ) | 2,6 | 4,4 | 4,7 | +0,3 | +2,1 | 180,8 |

1. Рассчитаем за счет, каких факторов произошло увеличение среднегодовой выработки одного рабочего используя следующую факторную модель:

ВГ = Д×П×ЧВ

1) отработанных дней одним рабочим за год

∆ВГД = ∆Д×П0×ЧВ0 = 8дн.×7,6ч ×2,6руб.=158,08 руб.

2) продолжительности рабочего дня

∆ВГП == Д1×∆П×ЧВ0 =245дн.×0,3ч.×2,6 руб.=191,1 руб.

3) среднечасовой выработки рабочего

∆ВГЧВ = Д1×П1×∆ЧВ = 245дн.×7,9ч.×2,1 руб.=4064,55 руб.

Баланс отклонений:

158,08 руб.+ 191,1 руб.+ 4064,55 руб.=+4413,73 руб.

1. Рассчитаем за счет, каких факторов произошло увеличение среднегодовой выработки одного работника организации(ППП), используя следующую факторную модель:

ГВ= ЧР×Д×П× ЧВ

∆ГВ(ЧР)= ∆ЧР ×Д0×П0× ЧВ0=

∆ГВ(Д)= ЧР1 ×∆Д0×П0× ЧВ0=

∆ГВ(П) = ЧР1 ×Д1×∆П0× ЧВ0=

∆ГВ(ЧВ) = ЧР1 ×Д1×П01× ∆ЧВ0=

Баланс отклонений: ∆ГВ =∆ГВ(ЧР)+ ∆ГВ(Д)+ ∆ГВ(П)+ ∆ГВ(ЧВ)

1. Рассчитаем за счет, каких факторов произошло увеличение фонда рабочего времени используя следующую факторную модель:

Т= ЧР×Д×П

∆Т(ЧР)= ∆ЧР ×Д0×П0=

∆Т(Д)= ЧР1 ×∆Д0×П0=

∆Т(Д)= ЧР1 ×Д1×∆П=

Баланс отклонений: ∆Т=∆Т (ЧР)+ ∆Т (Д)+ ∆Т (П)

Таблица 3.9- Данные для анализа фонда оплаты труда

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 201 г. | 201 г. | 201 г. | 201 г к 201 г., % |
| 1.Среднегодовая численность работников(ППП), чел.  в том, числе основные рабочие (ЧР) | 501  151 | 402  117 | 370  109 | 73,9  72,2 |
| 2.Фонд оплаты труда, тыс.руб. | 209583 | 186995 | 209660 | 100,04 |
| 3.Среднегодовая заработная плата работника (ЗП раб), тыс.руб./чел.  в том, числе основных рабочих  (ЗП р)тыс.руб./чел. | 418,33  126,08 | 465,16  135,38 | 566,65  166,93 | 135,6  132,4 |

1. Рассчитаем за счет, каких факторов произошло увеличение фонда оплаты труда промышленно-проиводственного персонала, используя следующую факторную модель:

ФОТ= ЧР × ЗП раб

∆ФОТ(ППП)=∆ ППП × ЗП раб0

∆ФОТ(ЗП раб)= ППП1 × ∆ЗП раб

Баланс отклонений: ∆ФОТ=∆ФОТ (ППП)+ ∆ФОТ (ЗП раб)

1. Рассчитаем за счет, каких факторов произошло увеличение фонда оплаты труда рабочих организации, используя следующую факторную модель:

ФОТ= ЧР × ЗП р

∆ФОТ(ЧР)=∆ ЧР × ЗП р0

∆ФОТ(ЗП р)= ЧР1 × ∆ЗП р

Баланс отклонений: ∆ФОТ=∆ФОТ (ЧР)+ ∆ФОТ (ЗП р)

1. Рассчитаем за счет, каких факторов произошло изменение рентабельности персонала организации, используя следующую факторную модель:

Рентабельность = Прибыль(убыток) до налогообложения/ ППП

Средства на оплату труда должны использоваться так, чтобы темпы роста производительности труда опережали скорость роста его оплаты. Данный принцип определяется коэффициентом опережения (К опер.) и рассчитывается по формуле:

Копер.=Iсв :Iср.з.п.,

где Iсв- индекс среднегодовой выработки, который определяется отношением среднегодовой выработки одного работника за отчетный период (СВ1) к среднегодовой выработке одного работника к предыдущему периоду (СВ0).

Iср.з.п –индекс среднегодовой заработной платы работника, который определяется среднегодовой заработной платы одного работника за отчетный период (Ср.з.п.1) к среднегодовой заработной платы одного работника к предыдущему периоду (Ср.з.п.0).

Iсв= СВ1  / СВ0  = 2682,5: 1389=1,93

Iср.з.п = Ср.з.п.1  / Ср.з.п.0 =566,65: 418,33=1,35

Копер.=1,93:1,35 = +1,42

Таким образом, проведенные расчеты показывают, коэффициент опережения составил +1,42, то есть темп роста производительности труда выше, чем темпы роста заработной платы. Данное соотношение вызвано следствием повышения эффективности использования труда.

На основании полученных индексов определим сумму экономии (-Эфот) или перерасхода (+П фот), данный показатель рассчитывается по формуле:

+Эфот=ФОТ1×((Iср.з.п- Iсв): Iср.з.п) (4.9)

+ Эфот = 209660×((1,35-1,93): 1,35) =209660×(-0,42)= -88057,2 руб.

Таким образом, экономия фонда оплаты труда составила в организации 88057,2 руб.

Кроме того можно провести факторный анализ рентабельности персонала, отношение прибыли до налогообложения к среднегодовой(среднесписочной) численности персонала.

* 1. **Выводы к заданию №1**

**Тема 4. Анализ общей суммы затрат на производство продукции**

***Задание 1. Анализ затрат на производство по элементам затрат***

**Цель задания**

Провести анализ затрат на производство по экономическим элементам

**Содержание задания**

Овладеть методикой анализа затрат на производство по экономическим элементам

**Условия выполнения**

Таблица 4.1- Динамика и структура затрат на производство по элементам в организации

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Элементы затрат | Сумма, тыс. руб. | | | | Структура затрат, % | | | |  |
| 20 г. | 20 г. | 20 г. | отклонение, (+,-) | 20 г. | 20 г. | 20 г. | отклонение, (+,-) |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
| 1.Материальные затраты |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 2.Затраты на оплату труда |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 3.Отчисления на социальные нужды |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 4.Амортизация |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 5.Прочие затраты |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Итого по элементам затрат |  |  |  |  | 100 | 100 | 100 | - |

Таблица 4.2- Динамика и структура затрат на производство по элементам и статьям затрат в организации

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Элементы затрат | Сумма, тыс. руб. | | | | Структура затрат, % | | | |  |
| 20 г. | 20 г. | 20 г. | отклонение, (+,-) | 20 г. | 20 г. | 20 г. | отклонение, (+,-) |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
| 1.Материальные затраты всего, в т.ч.:  1.1 сырье  1.2 топливо |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 2.Затраты на оплату труда |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 3.Отчисления на социальные нужды |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 4.Амортизация |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 5.Общехозяйственные расходы |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 6.Общепроизводственные расходы |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 7.Прочие затраты |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Итого по элементам и статьям затрат |  |  |  |  | 100 | 100 | 100 | - |

Таблица 4.3- Анализ затрат на производство и затратоемкости продукции

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Статьи затрат | 20 г. | 20 г. | 20 г. | Отклонения, (+,-) | |
| абс. | относит**.,**% |
| 1.Материальные затраты всего, тыс. руб.  в т.ч.:  1.1 сырье  1.2 топливо |  |  |  |  |  |
| 2.Затраты на оплату труда, тыс. руб. |  |  |  |  |  |
| 3.Отчисления на социальные нужды, тыс. руб. |  |  |  |  |  |
| 4.Амортизация, тыс. руб. |  |  |  |  |  |
| 5.Прочие затраты, тыс. руб. |  |  |  |  |  |
| 6.Итого затрат |  |  |  |  |  |
| 7.Выручка от продажи, тыс. руб. |  |  |  |  |  |
| 8.Материалоемкость, руб. |  |  |  |  |  |
| 9.Сырьеемкость, руб. |  |  |  |  |  |
| 10.Топливоемкость, руб. |  |  |  |  |  |
| 11.Амортизаемкость, руб. |  |  |  |  |  |
| 12.Прочих затраты в выручке, руб., |  |  |  |  |  |
| 13.Затратоемкость, руб. |  |  |  |  |  |

По данным таблицы 4.3 провести факторный анализ затратоемкости продукции:

З/В (ЗЕ) = МЕ+ ОЕ+ АЕ+ ОТЧ.Е +Уд Вес. ПР З в Выручке.

**4.1. Выводы к заданию №1**

***Задание 2. Факторный анализ затрат на производство и себестоимости продукции***

**Цель задания**

Провести факторный анализ затрат на производство и себестоимости продукции.

**Содержание задания**

Овладеть методикой факторного анализа себестоимости продукции

**Условия выполнения**

Для расчета показателей необходимы данные таблицы 4.4

Последовательность выполняемых расчетов

1. Общая сумма затрат, рассчитанная при базисном объеме производства продукции, базисных удельных переменных затратах и базисной сумме постоянных расходов ():

,

где - количество произведенной продукции в базисном периоде;

- удельные переменные затраты в базисном периоде;

- постоянные затраты.

1. Общая сумма затрат, рассчитанная при базисном объеме производства продукции, базисных удельных переменных затратах, базисной сумме постоянных расходов и с учетом коэффициента изменения объема производства продукции (условные затраты №1)():

,

где - коэффициент роста (снижения) объема производства продукции;

,

где - количество произведенной продукции в фактическом периоде;

1. Общая сумма затрат, рассчитанная при фактическом объеме производства продукции, базисных удельных переменных затратах и базисной сумме постоянных расходов (условные затраты №2)():



1. Общая сумма затрат, рассчитанная при фактическом объеме производства продукции, фактических удельных переменных затратах и базисной сумме постоянных расходов (условные затраты №3)():



1. Общая сумма затрат, рассчитанная при фактическом объеме производства продукции, фактических удельных переменных затратах и фактической сумме постоянных расходов ():



1. Отклонение общих затрат:



1. Отклонение общих затрат за счет изменения объема произведенной продукции:



1. Отклонение общих затрат за счет изменения структуры произведенной продукции:



1. Отклонение общих затрат за счет изменения удельных переменных расходов:



1. Отклонение общих затрат за счет изменения постоянных расходов:



Таблица 4.4- Исходная информация для факторного анализа изменения общих затрат

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Условное обозначение | Вид продукции | | | Всего |
| А | В | С |
| 1. Количество произведенной продукции: |  |  |  |  |  |
| * 1. базис |  | 148 шт. | 226 м 2 | 512 т | х |
| * 1. фактически |  | 162 шт. | 202 м 2 | 620 т | х |
| 1. Затраты, руб.: |  |  |  |  |  |
| * 1. базис, всего |  | 6217 | 15368 | 51712 | 73297 |
| * + 1. переменные |  | 3919 | 8965 | 36936 | 49820 |
| * + 1. постоянные |  | 2298 | 6403 | 14776 | 23477 |
| * 1. фактически, всего |  | 6641 | 13938 | 66966 | 87545 |
| * + 1. переменные |  | 4241 | 8355 | 48367 | 60963 |
| * + 1. постоянные |  | 2400 | 5583 | 18599 | 26582 |
| 1. Удельные переменные затраты, руб.: |  |  |  |  |  |
| * 1. базис |  | 26,48 ***1*** | 39,67 | 72,14 | х |
| * 1. фактически |  | 26,18 | 41,36 | 78,01 | х |

Таблица 4.5 -Результаты расчетов влияния факторов на отклонение общей суммы затрат

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатель | Условное обозначение | Значение показателя |
| 1. Коэффициент роста (снижения) объема производства продукции |  |  |
| 1. Общая сумма затрат в базисном периоде, руб. |  |  |
| 1. Общая сумма затрат в фактическом периоде, руб. |  |  |
| 1. Общая сумма затрат, рассчитанная при базисном объеме производства продукции, базисных удельных переменных затратах, базисной сумме постоянных расходов и с учетом коэффициента изменения объема производства продукции (условные затраты №1), руб. |  |  |
| 1. Общая сумма затрат, рассчитанная при фактическом объеме производства продукции, базисных удельных переменных затратах и базисной сумме постоянных расходов (условные затраты №2), руб. |  |  |
| 1. Общая сумма затрат, рассчитанная при фактическом объеме производства продукции, фактических удельных переменных затратах и базисной сумме постоянных расходов (условные затраты №3), руб. |  |  |
| 1. Отклонение общих затрат, ± руб. |  |  |
| * 1. Отклонение общих затрат за счет изменения объема произведенной продукции, ± руб. |  |  |
| * 1. Отклонение общих затрат за счет изменения структуры произведенной продукции, ± руб. |  |  |
| * 1. Отклонение общих затрат за счет изменения удельных переменных расходов, ± руб. |  |  |
| * 1. Отклонение общих затрат за счет изменения постоянных расходов, ± руб. |  |  |

Примечание к расчету показателей

*1* 26,48 = 3919 : 148



**Факторный анализ себестоимости отдельных видов продукции**

Методика расчета показателей.

1. Себестоимость единицы *i*-го вида продукции в базисном периоде ():

,

где - постоянные затраты, отнесенные на *i*-й вид продукции

в базисном периоде;

- количество произведенного *i*-го вида продукции в базисном периоде;

- удельные переменные затраты на *i*-й вид продукции

в базисном периоде.

1. Себестоимость единицы *i*-го вида продукции в фактическом периоде ():

,

где - постоянные затраты, отнесенные на *i*-й вид продукции

в фактическом периоде;

- количество произведенного *i*-го вида продукции

в фактическом периоде;

- удельные переменные затраты на *i*-й вид продукции

в фактическом периоде.

1. Себестоимость единицы *i*-го вида продукции, рассчитанная при базисных постоянных расходах, фактическом объеме произведенной продукции и базисных удельных переменных затратах (условная себестоимость единицы продукции №1) :

,

1. Себестоимость единицы *i*-го вида продукции, рассчитанная при фактических постоянных расходах, фактическом объеме произведенной продукции и базисных удельных переменных затратах (условная себестоимость единицы продукции №2) 

,

1. Отклонение себестоимости единицы продукции:



1. Отклонение себестоимости единицы продукции за счет изменения объема произведенной продукции:



1. Отклонение себестоимости единицы продукции за счет изменения суммы постоянных затрат:



1. Отклонение себестоимости единицы продукции за счет изменения удельных переменных затрат:



Таблица 4.6- Результаты расчетов факторного анализа изменения

себестоимости единицы продукции

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Условное обозначение | Вид продукции | | |
| А | В | С |
| 1. Себестоимость единицы продукции в базисном периоде, руб. |  | 42,01 |  |  |
| 1. Себестоимость единицы продукции в фактическом периоде, руб. |  | 40,99 |  |  |
| 1. Себестоимость единицы продукции, рассчитанная при базисных постоянных расходах, фактическом объеме произведенной продукции и базисных удельных переменных затратах (условная себестоимость единицы продукции №1), руб. |  | 40,67 |  |  |
| 1. Себестоимость единицы продукции, рассчитанная при фактических постоянных расходах, фактическом объеме произведенной продукции и базисных удельных переменных затратах (условная себестоимость единицы продукции №2), руб. |  | 41,29 |  |  |
| 1. Отклонение себестоимости единицы продукции, руб. |  | -1,02 |  |  |
| * 1. Отклонение себестоимости единицы продукции за счет изменения объема произведенной продукции, руб. |  | -1,34 |  |  |
| * 1. Отклонение себестоимости единицы продукции за счет изменения суммы постоянных затрат, руб. |  | 0,62 |  |  |
| * 1. Отклонение себестоимости единицы продукции за счет изменения удельных переменных затрат, руб. |  | -0,30 |  |  |

Примечание к расчету показателей

= 2298 : 148 + 26,48 = 42,01

= 2400 : 162 + 26,18 = 40,99

= 2298 : 162 + 26,48 = 40,67

= 2400 : 162 + 26,48 = 41,29

= 40,99 – 42,01 = -1,02

= 40,67 – 42,01 = -1,34

= 41,29 – 40,67 = 0,62

= 40,99 – 41,29 = -0,30

**4.2. Выводы к заданию №2**

# Тема 5. Анализ финансовой устойчивости организации

## Задание 1. Оценка состояния источников формирования материальных запасов

**Цель задания**

Освоение методики оценки внутренней финансовой устойчивости организации

**Содержание задания**

1. Определение стоимости материальных запасов.
2. Расчет наличия собственных оборотных средств.
3. Расчет наличия функционирующего капитала.
4. Расчет общей суммы источников формирования материальных запасов.
5. Сопоставление стоимости материальных запасов с наличием собственных оборотных средств, функционирующего капитала, общей суммой источников формирования материальных запасов.

**Условия выполнения**

Задание выполняется на основе бухгалтерского баланса организации /форма № 1/.

**Методические указания к выполнению задания**

Наличие излишка или недостатка источников средств для формирования материальных запасов является обобщающим показателем внутренней финансовой устойчивости организации.

Анализ проводится на основании данных таблицы 2.1, где путем сопоставления наличия материальных запасов и их источников выделяются четыре группы внутренней финансовой устойчивости организации.

1. Абсолютная устойчивость

,

где - собственные оборотные средства (чистый оборотный капитал) = Собственные Средства *(СС) –* Внеоборотные Активы *(ВА*) ;

- материальные запасы.

1. Нормальная финансовая устойчивость



где - функционирующий капитал;

,

где - долгосрочные обязательства.

1. Недостаточный уровень внутренней финансовой устойчивости (сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств)

,

где - общая сумма источников формирования материальных запасов;

,

где - ссуды банка и займы, используемые для покрытия запасов;

- расчеты с кредиторами по товарным операциям.

1. Кризисная внутренняя финансовая устойчивость



Для более глубокого и объективного анализа, вышеприведенных соотношений, необходимо учитывать следующее:

первое соотношение показывает, что запасы полностью покрываются собственными оборотными средствами. Но такая ситуация вряд ли может рассматриваться как идеальная, поскольку означает, что администрация не умеет или не имеет возможности использовать внешние источники средств для основной деятельности;

второе соотношение соответствует положению, когда успешно функционирующая организация использует для покрытия запасов различные "нормальные" источники средств - собственные и привлеченные;

третье соотношение соответствует положению, когда организация для покрытия части своих запасов вынуждено привлекать дополнительные источники покрытия, не являющиеся в известном смысле "нормальными", например, долгосрочные кредиты и займы, и т. д.;

четвертое соотношение указывает на кризисную внутреннюю финансовую устойчивость. Кризисная финансовая устойчивость характеризуется такой ситуацией, когда в дополнение к неустойчивому финансовому положению (соотношение №3) добавляются кредиты и займы, не погашенные в срок, просроченная кредиторская и дебиторская задолженности. Последние показатели можно получить из разделов 2 и 3 формы №5.

**5.1. Выводы к заданию №1**

Таблица 5.1- Состояние источников формирования материальных запасов

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | \_\_\_\_\_\_\_\_ г. | \_\_\_\_\_\_\_\_ г. | \_\_\_\_\_\_\_\_ г. |
| 1. Материальные запасы, тыс. руб. |  |  |  |
| 1. Собственные оборотные средства, тыс. руб. |  |  |  |
| 1. Функционирующий капитал, тыс. руб. |  |  |  |
| 1. Краткосрочные ссуды банка и займы, используемые для покрытия запасов, тыс. руб. |  |  |  |
| 1. Расчеты с кредиторами по товарным операциям, тыс. руб. |  |  |  |
| 1. Общая сумма источников формирования материальных запасов, тыс. руб. |  |  |  |
| 1. Отклонение суммы собственных оборотных средств от стоимости материальных запасов, ± тыс. руб. |  |  |  |
| 1. Отклонение суммы функционирующего капитала от стоимости материальных запасов, ± тыс. руб. |  |  |  |
| 1. Отклонение общей суммы источников формирования материальных запасов от стоимости материальных запасов, ± тыс. руб. |  |  |  |

## Задание 2. Оценка показателей финансовой устойчивости организации

**Цель задания**

Овладение методикой расчета рыночных коэффициентов для оценки перспективной финансовой устойчивости (запаса финансовой прочности).

**Содержание задания**

Рассчитываются относительные показатели, характеризующие уровень финансовой устойчивости:

1. коэффициент автономии;
2. удельный вес заемных средств в стоимости имущества;
3. удельный вес дебиторской задолженности в стоимости имущества;
4. коэффициент соотношения заемных и собственных средств;
5. доля дебиторской задолженности в текущих активах;
6. коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными оборотными средствами;
7. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами;
8. коэффициент маневренности собственного капитала;
9. коэффициент реальной стоимости имущества.
10. коэффициент финансовой устойчивости

**Условия выполнения**

Задание выполняется на основе бухгалтерского баланса организации /Форма № 1/.

**Методические указания к выполнению задания**

Относительные показатели, характеризующие финансовую устойчивость организации рассчитываются по ниже приведенной методике:

1. Коэффициент автономии (финансовой независимости; концентрации собственного капитала)- отношение собственного капитала к валюте баланса.

– показывает, удельный вес собственных средств в общей сумме источников финансирования.

1. Удельный вес заемных средств в стоимости имущества (финансовой зависимости) – отношение заемных и дополнительно привлеченных источников к валюте баланса.

– показывает, удельный вес заемных средств в общей сумме источников финансирования

1. Удельный вес дебиторской задолженности в стоимости имущества - отношение дебиторской задолженности к валюте баланса.

– показывает, удельный вес дебиторской задолженности в общей сумме имущества.

1. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (коэфф. капитализации; задолженности; плечо финансового рычага) - отношение заемных и дополнительно привлеченных источников к собственному капиталу.

- показывает, сколько заемных средств организация привлекла на 1 руб. в активы собственных средств. Данный показатель позволяет определить степень зависимости организации от заемных средств, увеличение которого свидетельствует о увеличении зависимости организации от внешних источников финансирования.

1. Доля дебиторской задолженности в текущих активах - отношение дебиторской задолженности к сумме оборотных средств.

– показывает, удельный вес дебиторской задолженности в общей сумме оборотных активов.

(оборотных активов; мобильных активов).

1. Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными оборотными средствами - отношение собственного оборотного капитала к сумме материальных запасов.

– показывает, сколько собственных средств приходиться на 1 руб. материальных запасов

(остальная часть заемные средства), т.е. какая часть материальных запасов финансируется за счет

собственных источников.

1. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (коэфф. обеспеч. оборотных активов собств. средствами)- отношение собственного оборотного капитала к сумме оборотных средств.

– показывает, сколько собственных средств приходиться на 1 руб. оборотных средств (остальная часть

заемные средства), т.е какая часть оборотных активов финансируется за счет собственных источников.

1. Коэффициент маневренности собственного капитала - отношение собственного оборотного капитала к сумме собственного капитала. – показывает, какая часть собственных средств находиться в мобильной форме (оборотной форме),

позволяющей свободно маневрировать этими средствами, а какая часть капитализирована Высокое значение

коэффициента положительно характеризует финансовое состояние организации.

1. Коэффициент реальной стоимости имущества - отношение остаточной стоимости основных средств, производственных запасов, незавершенного производства к валюте баланса.
2. Коэффициент финансовой устойчивости – отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к валюте баланса.

- показывает, какая часть активов финансируется за счет устойчивых источников.

***Комментарий к показателям рыночной финансовой устойчивости***

1. Коэффициент автономии:
   1. 0,50 - 0,60 - высокое положительное соотношение;
   2. 0,50 - 0,40 - соотношение среднего уровня;
   3. 0,40 - 0,30 - неустойчивое соотношение;
   4. менее 0,30 - организация высокой степени риска.

(нормальное значение больше или равно 0,6 - т.е. 60% и более должно быть собственных средств в общей сумме источников финансирования)

1. Удельный вес заемных средств в стоимости имущества:
   1. 0,40 и более - высокий уровень заемных средств.

(нормальное значение меньше или равно 0,4 - т.е. удельный вес заемных средств в общей сумме источников финансирования должен быть менее 40% ).

1. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств:
   1. 1,00 и более - критический уровень соотношения.

(нормальное значение меньше или равно 1,0 )

1. Удельный вес дебиторской задолженности в стоимости имущества:
   1. 0,40 и более - не желательное соотношение.

(нормальное значение меньше или равно 0,4 – т.е. удельный вес дебиторской задолженности в стоимости имущества не должен быть более 40%)

1. Доля дебиторской задолженности в стоимости имущества:
   1. 0,70 и более - тревожное положение.

(нормальное значение меньше или равно 0,7– т.е. удельный вес дебиторской задолженности в стоимости имущества не должен быть более 70%)

1. Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными оборотными средствами:
   1. показатель близкий к единице указывает на не высокую зависимость организации от внешних источников финансирования;
   2. значение показателя менее 0,5 указывает на критическое соотношение.

(нормальное значение больше или равно 0,5 - т.е. на 50% и более материальные запасы должны финансироваться (формироваться) за счет собственных источников)

1. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами:
   1. менее 0,10 - критический уровень обеспеченности.

(нормальное значение больше или равно 0,1 - т.е. на 10% и более оборотные активы (мобильные активы) должны финансироваться (формироваться) за счет собственных источников)

1. Коэффициент маневренности:
   1. более 0,50 - оптимальное соотношение.

(нормальное значение больше или равно 0,5 – т.е показывает, 50% и более собственных средств должно

находиться в мобильной форме, позволяющей свободно маневрировать этими средствами)

1. Коэффициент реальной стоимости имущества:
   1. 0,50 - может служить ориентиром необходимого производственного потенциала;
   2. 0,50 - 0,60 - оптимальное соотношение.

(нормальное значение больше или равно 0,5 - т.е 50% и более имущества должно реально участвовать в производственном цикле)

1. Коэффициент финансовой устойчивости
   1. 0, 6 и более - высокий уровень финансовой устойчивости
   2. 0,50 - 0,40 - средний уровень финансовой устойчивости;
   3. 0,40 - 0,30 – низкий уровень финансовой устойчивости;

(нормальное значение больше или равно 0,6 – т.е 60% и более активов организации должно финансироваться за счет устойчивых источников)

**5.2 Выводы к заданию №2**

Таблица 5.2- Показатели финансовой устойчивости

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | \_\_\_\_\_\_\_\_ г. | \_\_\_\_\_\_\_\_ г. | \_\_\_\_\_\_\_\_ г. |
| 1.Остаточная стоимость основных средств, тыс. руб. |  |  |  |
| 2.Производственные запасы, тыс. руб. |  |  |  |
| 3.Материальные запасы, тыс. руб. |  |  |  |
| 4.Незавершенное производство, тыс. руб. |  |  |  |
| 5.Дебиторская задолженность, тыс. руб. |  |  |  |
| 6.Оборотные активы, тыс. руб. |  |  |  |
| 7.Собственные оборотные средства, тыс. руб. |  |  |  |
| 8.Собственный капитал, тыс. руб. |  |  |  |
| 9.Заемные и дополнительно привлеченные источники, тыс. руб. |  |  |  |
| 10.Валюта баланса, тыс. руб. |  |  |  |
| 11.Коэффициент независимости (автономии) |  |  |  |
| 12.Удельный вес заемных средств в стоимости имущества |  |  |  |
| 13.Коэффициент соотношения заемных и собственных средств  ( коэф капитализации) |  |  |  |
| 14.Уд. вес дебиторской задолженности в стоимости имущества |  |  |  |
| 15.Доля дебиторской задолженности в текущих активах |  |  |  |
| 16.Коэфф. обеспеченности матер. запасов собств. обор. средствами |  |  |  |
| 17.Коэфф. обеспеченности собственными оборотными средствами |  |  |  |
| 18.Коэффициент маневренности |  |  |  |
| 19.Коэффициент реальной стоимости имущества |  |  |  |
| 20.Коэффициент финансовой устойчивости |  |  |  |

|  |  |
| --- | --- |
| Задание 3. | Факторный анализ рентабельности собственного капитала |

**Цель задания**

Освоение методики факторного анализа рентабельности собственных средств, для поиска резервов ее повышения.

**Содержание задания**

При определении факторов, оказывающих влияние на рентабельность собственного капитала, рассчитывают ряд взаимосвязанных коэффициентов:

1. коэффициент рентабельности продаж по чистой прибыли;
2. коэффициент оборачиваемости собственного оборотного капитала;
3. коэффициент обеспеченности собственным оборотным капиталом;
4. коэффициент текущей ликвидности;
5. коэффициент (доля) краткосрочных обязательств в капитале предприятия;
6. коэффициент финансовой зависимости.

**Условия выполнения**

Расчеты выполняются на основе данных формы №1 и формы №2 (за два года).

**Методические указания к выполнению задания**

***Факторная модель рентабельности собственного капитала***

 или

,

где  - коэффициент рентабельности собственного капитала;

 - чистая прибыль;

 - денежная выручка;

- собственные оборотные средства;

 - оборотные активы;

 - краткосрочные обязательства;

- стоимость совокупных активов;

 - собственный капитал

 - коэффициент рентабельности продаж по чистой прибыли;

 - коэффициент оборачиваемости собственных оборотных средств;

 - коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами;

 - коэффициент текущей ликвидности;

 - коэффициент (доля) краткосрочных обязательств в капитале предприятия;

 - коэффициент финансовой зависимости.

Последовательность расчетов.

Отклонение коэффициента рентабельности собственного капитала за счет изменения коэффициента рентабельности продаж



Отклонение коэффициента рентабельности собственного капитала за счет изменения коэффициента оборачиваемости собственных оборотных средств



Отклонение коэффициента рентабельности собственного капитала за счет изменения коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами



Отклонение коэффициента рентабельности собственного капитала за счет изменения коэффициента текущей ликвидности



Отклонение коэффициента рентабельности собственного капитала за счет изменения коэффициента краткосрочных обязательств в капитале предприятия



Отклонение коэффициента рентабельности собственного капитала за счет изменения коэффициента финансовой зависимости



**Выводы к заданию №3**

Таблица 5.3- Факторный анализ рентабельности собственного капитала

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 201 год | 201 год | Отклонение |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1. Чистая прибыль(убыток), тыс. руб. |  |  |  |
| 1. Выручка от продажи товаров, продукции, работ и услуг, тыс. руб. |  |  |  |
| 1. Среднегодовая сумма совокупных активов, тыс. руб. |  |  |  |
| 1. Среднегодовая сумма собственного капитала, тыс. руб. |  |  |  |
| 1. Среднегодовая сумма оборотных активов, тыс. руб. |  |  |  |
| 1. Среднегодовая сумма собственного оборотного капитала, тыс. руб. |  |  |  |
| 1. Среднегодовая сумма краткосрочных обязательств, тыс. руб. |  |  |  |
| 1. Коэффициент рентабельности продаж по чистой прибыли (с.1 : с.2) |  |  |  |
| 1. Коэффициент оборачиваемости собственного оборотного капитала (с.2 : с.4) |  |  |  |
| 1. Коэффициент обеспеченности собственным оборотным капиталом (с.6 : с.5) |  |  |  |
| 1. Коэффициент текущей ликвидности (с.5 : с.7) |  |  |  |
| 1. Коэффициент (доля) краткосрочных обязательств в капитале предприятия (с.7 : с.3) |  |  |  |
| 1. Коэффициент финансовой зависимости (с.3 : с.4) |  |  |  |
| 1. Коэффициент рентабельности собственного капитала (с.1 : с.4) |  |  |  |

Продолжение таблицы 5.3

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 201 год | 201 год | Отклонение |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1. Отклонение коэффициента рентабельности собственного капитала | х | х | х |
| * 1. за счет изменения коэффициента рентабельности продаж (с.8 гр.4 х с.9 гр.2 х с.10 гр.2 х с.11 гр.2 х с.12 гр.2 х с.13 гр.2) | х | х |  |
| * 1. за счет изменения коэффициента оборачиваемости собственного оборотного капитала (с.9 гр.4 х с.8 гр.3 х с.10 гр.2 х с.11 гр.2 х с.12 гр.2 х с.13 гр.2) | х | х |  |
| * 1. за счет изменения коэффициента обеспеченности собственными оборотными средства (с.10 гр.4 х с.8 гр.3 х с.9 гр.3 х с.11 гр.2 х с.12 гр.2 х с.13 гр.2) | х | х |  |
| * 1. за счет изменения коэффициента текущей ликвидности (с.11 гр.4 х с.8 гр.3 х с.9 гр.3 х с.10 гр.3 х с.12 гр.2 х с.13 гр.2) | х | х |  |
| * 1. за счет изменения доли краткосрочных обязательств в капитале предприятия (с.12 гр.4 х с.8 гр.3 х с.9 гр.3 х с.10 гр.3 х с.11 гр.3 х с.13 гр.2) | х | х |  |
| * 1. за счет изменения коэффициента финансовой зависимости (с.13 гр.4 х с.8 гр.3 х с.9 гр.3 х с.10 гр.3 х с.11 гр.3 х с.12 гр.3) | х | х |  |

# Тема 6. Анализ ликвидности и платежеспособности организации

## Задание 1. Оценка ликвидности бухгалтерского баланса

**Цель задания**

Овладение методикой оценки ликвидности бухгалтерского баланса.

**Содержание задания**

Построение агрегированного бухгалтерского баланса

Распределение активов баланса на группы:

наиболее ликвидные активы;

быстро реализуемые активы;

медленно реализуемые активы;

трудно реализуемые активы.

Распределение пассивов баланса на группы:

наиболее срочные обязательства;

краткосрочные пассивы;

долгосрочные пассивы;

постоянные пассивы.

Сравнение средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков.

Расчет интегрального показателя ликвидности бухгалтерского баланса.

**Условия выполнения**

Группировка статей актива и пассива осуществляется на основании бухгалтерского баланса (форма №1) за два года.

**Методические указания к выполнению задания**

Следует различать следующие категории: ликвидность баланса, ликвидность организации и платежеспособность организации. Связь между которыми можно сравнить с многоэтажным домом, где все этажи равнозначны и один без другого не могут существовать, т.е прослеживается причинно – следственная связь. Ликвидность баланса является основой (фундаментом) ликвидности организации и платежеспоспособности организации, т.е. если бухгалтерский баланс организации ликвиден, тогда и организация ликвидна и платежеспособна, и в свою очередь наоборот - если организация имеет высокий имидж и постоянно является платежеспособной, следовательно она является ликвидной. От степени ликвидности баланса зависит платежеспособность и ликвидность организации.

В экономической литературе ликвидность средств (активов) определяется как способность их превращаться в денежные средства, а степень ликвидности средств скоростью превращения в денежные средства.

Ликвидность баланса (баланса платежеспособности) определяется как степень покрытия обязательств организации его активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств. Ликвидность баланса- показывает способность организации погашать все виды обязательств (как краткосрочных так и долгосрочных), т.е. в ближайший период (текущий период) и на перспективу. Ликвидность баланса предполагает изыскание платежных средств только за счет внутренних источников (реализация активов).

Ликвидность организации достигается тем, что организация должна поддерживать определенное соотношение между сроками превращения текущих активов в денежные средства и сроками погашения текущих (краткосрочных) обязательств.

Платежеспособность организации – это способность организации своевременно и полностью рассчитываться по краткосрочным (текущим )обязательствам своими текущими (оборотными)активами, т.е характеризует текущее состояние. Платежеспособность является внешним проявлением финансовой устойчивости и термин «платежеспособности» несколько шире, так как он включает в себя не только и не столько способность погашать свои обязательства, сколько способность их своевременного и полного погашения как за счет внутренних так и за счет внешних источников.

Потребность в анализе ликвидности баланса возникает в условиях рынка в связи с усилением финансовых ограничений и необходимостью оценки кредитоспособности организации.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков.

В зависимости от степени ликвидности, т.е скорости превращения в денежные средства, активы организации подразделяются на следующие группы:

Наиболее ликвидные активы (А1): денежные средства, краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги)

Быстро реализуемые активы (А2): дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты, прочие активы.

Медленно реализуемые активы (А3): материальные запасы, налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям, дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты, долгосрочные финансовые вложения.

Трудно реализуемые активы (А4) - статьи раздела I актива баланса, за исключением долгосрочных финансовых вложений.

Пассивы баланса группировались по степени срочности их оплаты.

Наиболее срочные обязательства (П1) - кредиторская задолженность.

Краткосрочные пассивы (П2): краткосрочные кредиты и займы, прочие краткосрочные пассивы.

Долгосрочные пассивы (П3): долгосрочные кредиты и займы, доходы будущих периодов, резервы предстоящих расходов и платежей.

Постоянные пассивы (П4) - собственные средства организации.

Для определения степени ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп по активу пассиву. Основные виды ликвидности бухгалтерского баланса следующие:

1. Абсолютная ликвидность



Выполнение первых трех неравенств влечет за собой выполнение и четвертого неравенства. Четвертое неравенство носит балансирующий характер, и в тоже время оно имеет глубокий экономический смысл: его выполнение свидетельствует о соблюдении минимального условия финансовой устойчивости - наличия у организации собственных оборотных средств.

1. Текущая ликвидность



Сравнение первых групп активов с двумя группами пассивов характеризует текущую ликвидность. Текущая ликвидность свидетельствует о платежеспособности или неплатежеспособности организации на ближайший к рассматриваемому периоду промежуток времени.

1. Перспективная ликвидность



Сравнение третьей и четвертой группы активов и пассивов характеризует перспективную ликвидность, т.е. прогноз платежеспособности на основе сравнения будущих поступлений и платежей

1. Недостаточный уровень перспективной ликвидности



1. Баланс организации не ликвиден



Для комплексной оценки ликвидности баланса рассчитывается интегральный показатель ликвидности.

,

- интегральный показатель ликвидности бухгалтерского баланса;

0,5; 0,3 – значения весовых коэффициентов.

Нормальное значение интегрального показателя ликвидности должно быть не ниже 1,00.

* 1. **Выводы к заданию №1**

Таблица 6.1- Показатели ликвидности бухгалтерского баланса

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | \_\_\_\_\_\_\_\_ г. | \_\_\_\_\_\_\_\_ г. | \_\_\_\_\_\_\_\_ г. |
| 1. Наиболее ликвидные активы, тыс. руб. |  |  |  |
| 1. Быстро реализуемые активы, тыс. руб. |  |  |  |
| 1. Медленно реализуемые активы, тыс. руб. |  |  |  |
| 1. Трудно реализуемые активы, тыс. руб. |  |  |  |
| 1. **Итого активы** |  |  |  |
| 1. Наиболее срочные обязательства, тыс. руб. |  |  |  |
| 1. Краткосрочные пассивы, тыс. руб. |  |  |  |
| 1. Долгосрочные пассивы, тыс. руб. |  |  |  |
| 1. Постоянные пассивы, тыс. руб. |  |  |  |
| 1. **Итого пассивы** |  |  |  |
| **Платежный излишек или недостаток, ± тыс. руб.:**   1. Разность между наиболее ликвидными активами и наиболее срочными обязательствами, ± тыс. руб. |  |  |  |
| 1. Разность между быстро реализуемыми активами и краткосрочными пассивами, ± тыс. руб. |  |  |  |
| 1. Разность между медленно реализуемыми активами и долгосрочными пассивами, ± тыс. руб. |  |  |  |
| 1. Разность между постоянными пассивами и трудно реализуемыми активами, ± тыс. руб. |  |  |  |

Таблица 6.2- Показатели комплексной оценки ликвидности бухгалтерского баланса

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | \_\_\_\_\_\_\_\_ г. | \_\_\_\_\_\_\_\_ г. | \_\_\_\_\_\_\_\_ г. |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1.Наиболее ликвидные активы, тыс. руб. |  |  |  |
| 2.Весовой коэффициент степени ликвидности наиболее ликвидных активов |  |  |  |
| 3.Наиболее ликвидные активы с учетом весового коэффициента степени ликвидности активов, тыс. руб. /стр.1 х стр.2/ |  |  |  |
| 4.Быстро реализуемые активы, тыс. руб. |  |  |  |
| 5.Весовой коэффициент степени ликвидности быстро реализуемых активов |  |  |  |
| 6.Быстро реализуемые активы с учетом весового коэффициента степени ликвидности активов, тыс. руб. /стр.4 х стр.5/ |  |  |  |
| 7.Медленно реализуемые активы, тыс. руб. |  |  |  |
| 8.Весовой коэффициент степени ликвидности медленно реализуемых активов |  |  |  |
| 9.Медленно реализуемые активы с учетом весового коэффициента степени ликвидности активов, тыс. руб. /стр.7 х стр.8/ |  |  |  |
| 10.Итого активы с учетом весовых коэффициентов степени ликвидности активов, тыс. руб. /стр.3 + стр.6 + стр.9/ |  |  |  |
| 11.Наиболее срочные обязательства, тыс. руб. |  |  |  |
| 12.Весовой коэффициент степени срочности оплаты наиболее срочных обязательств |  |  |  |

Продолжение таблицы 6.2

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 13.Наиболее срочные обязательства с учетом весового коэффициента степени срочности оплаты пассивов, тыс. руб. /стр.11 х стр.12/ |  |  |  |
| 14.Краткосрочные пассивы, тыс. руб. |  |  |  |
| 15.Весовой коэффициент степени срочности оплаты краткосрочных пассивов |  |  |  |
| 16.Краткосрочные пассивы с учетом весового коэффициента степени срочности оплаты пассивов, тыс. руб. /стр.14 х стр.15/ |  |  |  |
| 17.Долгосрочные пассивы, тыс. руб. |  |  |  |
| 18.Весовой коэффициент степени срочности оплаты долгосрочных пассивов |  |  |  |
| 19.Долгосрочные пассивы с учетом весового коэффициента степени срочности оплаты пассивов, тыс. руб. /стр.17 х стр.18/ |  |  |  |
| 20.Итого пассивы с учетом весовых коэффициентов степени срочности оплаты пассивов, тыс. руб. /стр.13 + стр.16 + стр.19/ |  |  |  |
| 21.Интегральный коэффициент ликвидности бухгалтерского баланса, стр.10 : стр.20/ |  |  |  |
| 22.Минимальная необходимая величина интегрального коэффициента ликвидности бухгалтерского баланса | 1 | 1 | 1 |

## Задание 2. Оценка относительных показателей ликвидности и платежеспособности

**Цель задания**

Овладение методикой расчета коэффициентов ликвидности для оценки текущей и перспективной платежеспособности.

**Содержание задания**

1. Рассчитываются показатели ликвидности и платежеспособности:
   1. коэффициент текущей ликвидности;
   2. коэффициент срочной (критической) ликвидности;
   3. коэффициент абсолютной ликвидности;
   4. коэффициент общей платежеспособности.
2. Проводится многофакторный анализ коэффициентов:
   1. текущей ликвидности;
   2. абсолютной ликвидности.

**Условия выполнения**

Рассмотренный в задании №1 общий показатель ликвидности баланса выражает способность организации осуществлять расчеты по всем видам обязательств, как по ближайшим, так и по отдаленным. Этот показатель не дает представления о возможностях организации в плане погашения именно краткосрочных обязательств. Поэтому для оценки текущей платежеспособности используются три относительных показателя ликвидности, различающихся набором ликвидных средств.

Приводимые ниже нормальные ограничения показателей ликвидности получены на основе статистических обработок, экспертных опросов, математического моделирования и соответствуют как зарубежной, так и российской практике. Расчеты проводятся как минимум за два года по форме №1.

**Методические указания к выполнению задания**

Формулы для расчета относительных показателей ликвидности и платежеспособности.

1. Коэффициент текущей ликвидности 



Где:

- денежные средства; - краткосрочные финансовые вложения;- краткосрочная дебиторская задолженность;- прочие оборотные активы;- материальные запасы; - краткосрочные кредиты и займы; - кредиторская задолженность; - расчеты с учредителями по выплате доходов; - прочие краткосрочные обязательства.

Коэффициент текущей ликвидности является основным коэффициентом в оценке платежеспособности иначе который можно назвать коэффициентом покрытия долгов, и он отличается от других коэффициентов тем, что он рассчитывается по широкому кругу активов. Коэффициент текущей ликвидности обобщает предыдущие показатели и является одним из основных параметров, характеризующим удовлетворительность (неудовлетворительность) бухгалтерского баланса, т.е платежеспособности организации.

Коэффициент текущей ликвидности показывает какую часть текущих обязательств по кредитам и расчетам можно погасить мобилизовав все текущие активы, т.е. сколько финансовых ресурсов приходиться на 1 руб. текущих обязательств. Превышение текущих активов над текущими пассивами (финансовыми обязательствами) обеспечивает резервный запас (границу безопасности) для компенсации убытков, которые может понести организация при размещении и ликвидации всех оборотных активов, кроме наличности и чем больше этот запас, тем больше уверенность кредиторов в том, что долги будут погашены.

1. Коэффициент срочной ликвидности 



Коэффициент срочной (быстрой) ликвидности по смысловому значению аналогичен коэффициенту текущей ликвидности, однако он исчисляется по более узкому кругу текущих активов, подсчет данного коэффициента вызван тем, что ликвидность отдельных категорий текущих активов не одинакова. В данном случае из расчета исключены менее ликвидные активы - материальные запасы, которые могут послужить источником погашения текущих обязательств лишь после их продажи, что предполагает не только наличие покупателя, но и наличие у него денежных средств.

Следует иметь в виду, что в составе текущих активов имеется дебиторская задолженность, которая порой занимает большой удельный вес, часть которой трудно своевременно взыскать и, это в свою очередь сказывается на срочности погашения краткосрочных обязательств, и в данном случае искажает оценку коэффициента срочной (быстрой) ликвидности. Для более достоверной оценки данного показателя необходимо уделить внимание величине и качеству дебиторской задолженности (срокам образования, финансового положения должника и т.д.), что можно выявить только по данным внутреннего учета. Коэффициент срочной ликвидности отражает прогнозные возможности организации при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами, и характеризует ожидаемую платежеспособность на период равный средней продолжительности одного оборота дебиторской задолженности.

1. Коэффициент абсолютной ликвидности 



Коэффициент абсолютной ликвидности (норма денежных средств) показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена немедленно за счет имеющейся денежной наличности, которыми располагает организация на счетах в банке, в кассе, а так же виде ценных бумаг. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какую часть текущих обязательств организация может погашать ежедневно «живыми деньгами» в случае необходимости, и характеризует платежеспособность на дату составления баланса. Данный показатель является наиболее жестким критерием ликвидности организации.

1. Коэффициент общей платежеспособности 



где - собственный капитал; - долгосрочные обязательства.

Коэффициент общей платежеспособности показывает сколько собственных средств (финансовых ресурсов) приходиться на 1 руб. как краткосрочных так и долгосрочных обязательств. Данный коэффициент отражает перспективную платежеспособность (н.р. при условии ликвидации, прогнозных планов и т.д.), когда анализируется способна ли организация за счет собственных средств погасить все виды обязательств.

Данные коэффициенты ликвидности отвечают интересам различных внешних пользователей аналитической информации, н.р. для поставщиков сырья и материалов наиболее интересен коэффициент абсолютной ликвидности, банку выдающему кредит коэффициент срочной ликвидности, покупатели и держатели акций в большей мере оценивают коэффициент текущей ликвидности, который дает общую оценку платежеспособности (ликвидности) организации и т.д.

***Комментарий к коэффициентам ликвидности и платежеспособности:***

* коэффициент текущей ликвидности должен быть не менее 2,00;

нестабильность экономики сказывается отрицательно на нормировании данного показателя, и если соотношение текущих активов и краткосрочных (текущих) обязательств ниже, чем 1:1 – тогда можно говорить о высоком финансовом риске, связанного с тем, что организация не в состоянии оплатить свои счета.

* оптимальное значение коэффициента срочной ликвидности 0,80 – 1,00;

при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами, можно ожидать, что 80 %- 100% текущих обязательств организация может погашать сразу (за период равный средней продолжительности одного оборота дебиторской задолженности).

* значение коэффициента абсолютной ликвидности должно быть 0,20 – 0,25.

считается, что организация, которая ежедневно погашает 20%-25% своих краткосрочных обязательств обладает абсолютной ликвидностью.

Результаты расчетов относительных показателей ликвидности и платежеспособности заносятся в таблицу 3.3.

Для более углубленного анализа показателей ликвидности и поиска резервов их оптимизации, применительно к рыночным условиям функционирования хозяйствующих субъектов, проводится многофакторный анализ изменения коэффициентов текущей и абсолютной ликвидности.

Многофакторный анализ коэффициентов текущей и срочной ликвидности проводится на основании данных таблицы 6.3.

Факторный анализ изменения коэффициента текущей ликвидности проводится в следующей последовательности.

1. Коэффициент текущей ликвидности фактический

,

где  - денежные средства в фактическом (отчетном) периоде;

 - краткосрочные финансовые вложения в фактическом периоде;

 - краткосрочная дебиторская задолженность в фактическом периоде;

 - прочие оборотные активы в фактическом периоде;

 - материальные запасы в фактическом периоде;

 - краткосрочные кредиты и займы в фактическом периоде;

 - кредиторская задолженность в фактическом периоде;

 - расчеты с учредителями по выплате доходов в фактическом периоде;

 - прочие краткосрочные обязательства в фактическом периоде.

1. Коэффициент текущей ликвидности в базисном периоде

,

где  - денежные средства в базисном периоде;

 - краткосрочные финансовые вложения в базисном периоде;

 - краткосрочная дебиторская задолженность в базисном периоде;

 - прочие оборотные активы в базисном периоде;

 - материальные запасы в базисном периоде;

 - краткосрочные кредиты и займы в базисном периоде;

 - кредиторская задолженность в базисном периоде;

 - расчеты с учредителями по выплате доходов в базисном периоде;

 - прочие краткосрочные обязательства в базисном периоде.

1. Условный коэффициент текущей ликвидности №1



1. Условный коэффициент текущей ликвидности №2



1. Условный коэффициент текущей ликвидности №3



1. Условный коэффициент текущей ликвидности №4



1. Условный коэффициент текущей ликвидности №5



1. Условный коэффициент текущей ликвидности №6



1. Условный коэффициент текущей ликвидности №7



1. Условный коэффициент текущей ликвидности №8



1. Отклонение коэффициента текущей ликвидности



1. Отклонение коэффициента текущей ликвидности за счет изменения денежных средств



1. Отклонение коэффициента текущей ликвидности за счет изменения краткосрочных финансовых вложений



1. Отклонение коэффициента текущей ликвидности за счет изменения дебиторской задолженности



1. Отклонение коэффициента текущей ликвидности за счет изменения прочих оборотных активов



1. Отклонение коэффициента текущей ликвидности за счет изменения материальных запасов



1. Отклонение коэффициента текущей ликвидности за счет изменения краткосрочных кредитов и займов



1. Отклонение коэффициента текущей ликвидности за счет изменения кредиторской задолженности



1. Отклонение коэффициента текущей ликвидности за счет изменения расчетов по выплате доходов



1. Отклонение коэффициента текущей ликвидности за счет изменения прочих краткосрочных обязательств



Факторный анализ изменения коэффициента абсолютной ликвидности проводится в следующей последовательности.

1. Коэффициент абсолютной ликвидности фактический



1. Коэффициент абсолютной ликвидности в базисном периоде



1. Условный коэффициент абсолютной ликвидности №1



1. Условный коэффициент абсолютной ликвидности №2



1. Условный коэффициент абсолютной ликвидности №3



1. Условный коэффициент абсолютной ликвидности №4



1. Условный коэффициент абсолютной ликвидности №5



1. Отклонение коэффициента абсолютной ликвидности



1. Отклонение коэффициента абсолютной ликвидности за счет изменения денежных средств



1. Отклонение коэффициента абсолютной ликвидности за счет изменения краткосрочных финансовых вложений



1. Отклонение коэффициента абсолютной ликвидности за счет изменения краткосрочных кредитов и займов



1. Отклонение коэффициента абсолютной ликвидности за счет изменения кредиторской задолженности



1. Отклонение коэффициента абсолютной ликвидности за счет изменения расчетов по выплате доходов



1. Отклонение коэффициента абсолютной ликвидности за счет изменения прочих краткосрочных обязательств



Результаты расчетов многофакторного анализа коэффициентов текущей и срочной ликвидности заносятся в таблицы 6.4 и 6.5.

* 1. **Выводы к заданию №2**

Таблица 6.3- Показатели ликвидности и платежеспособности

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | г.  \_\_\_\_\_\_\_\_ г. | г.  \_\_\_\_\_\_\_\_ г. | г.  \_\_\_\_\_\_\_\_ г. |
| 1. Денежные средства, тыс. руб. |  |  |  |
| 1. Краткосрочные финансовые вложения, тыс. руб. |  |  |  |
| 1. Краткосрочная дебиторская задолженность, тыс. руб. |  |  |  |
| 1. Прочие оборотные активы, тыс. руб. |  |  |  |
| 1. Материальные запасы, тыс. руб. |  |  |  |
| 1. Высоко ликвидные активы, тыс. руб. /стр.1 + стр.2/ |  |  |  |
| 1. Легко реализуемые активы, тыс. руб. /стр.6 + стр.3/ |  |  |  |
| 1. Всего текущих активов, тыс. руб. /стр.7 + стр.4 + стр.5/ |  |  |  |
| 1. Краткосрочные заемные средства, тыс. руб. |  |  |  |
| 1. Кредиторская задолженность, тыс. руб. |  |  |  |
| 1. Задолженность участникам по выплате доходов, тыс. руб. |  |  |  |
| 1. Прочие краткосрочные обязательства, тыс. руб. |  |  |  |
| 1. Всего краткосрочн. обяз-в, тыс. руб. /стр.9 + стр.10 + стр.11 + стр.12/ |  |  |  |
| 1. Собственный капитал, тыс. руб. |  |  |  |
| 1. Долгосрочные обязательства, тыс. руб. |  |  |  |
| 1. Коэффициент текущей ликвидности /стр.8 : стр.13/ |  |  |  |
| 1. Коэффициент срочной ликвидности /стр.7 : стр.13/ |  |  |  |
| 1. Коэффициент абсолютной ликвидности /стр.6 : стр.13/ |  |  |  |
| 1. Коэффициент общей платежеспособности /стр.14 : (стр.13 + стр.15)/ |  |  |  |

Таблица 6.4- Факторный анализ изменения коэффициента текущей ликвидности

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Г.  \_\_\_\_\_\_\_ г. | Г.  \_\_\_\_\_\_\_ г. | Отклонение |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1. Денежные средства, тыс. руб. |  |  | х |
| 1. Краткосрочные финансовые вложения, тыс. руб. |  |  | х |
| 1. Краткосрочная дебиторская задолженность, тыс. руб. |  |  | х |
| 1. Прочие оборотные активы, тыс. руб. |  |  | х |
| 1. Материальные запасы, тыс. руб. |  |  | х |
| 1. Краткосрочные заемные средства, тыс. руб. |  |  | х |
| 1. Кредиторская задолженность, тыс. руб. |  |  | х |
| 1. Задолженность участникам по выплате доходов, тыс. руб. |  |  | х |
| 1. Прочие краткосрочные обязательства, тыс. руб. |  |  | х |
| 1. Коэффициент текущей ликвидности, тыс. руб. |  |  | х |
| 1. Условный коэффициент текущей ликвидности №1 (с.1 гр.3+с.2 гр.2 +с.3 гр.2+с.4 гр.2+с.5 гр.2) : (с.6 гр.2+с.7 гр.2+с.8 гр.2+с.9 гр.2) | х | х |  |
| 1. Условный коэффициент текущей ликвидности №2 (с.1 гр.3+с.2 гр.3 +с.3 гр.2+с.4 гр.2+с.5 гр.2) : (с.6 гр.2+с.7 гр.2+с.8 гр.2+с.9 гр.2) | х | х |  |
| 1. Условный коэффициент текущей ликвидности №3 (с.1 гр.3+с.2 гр.3 +с.3 гр.3+с.4 гр.2+с.5 гр.2) : (с.6 гр.2+с.7 гр.2+с.8 гр.2+с.9 гр.2) | х | х |  |
| 1. Условный коэффициент текущей ликвидности №4 (с.1 гр.3+с.2 гр.3 +с.3 гр.3+с.4 гр.3+с.5 гр.2) : (с.6 гр.2+с.7 гр.2+с.8 гр.2+с.9 гр.2) | х | х |  |
| 1. Условный коэффициент текущей ликвидности №5 (с.1 гр.3+с.2 гр.3 +с.3 гр.3+с.4 гр.3+с.5 гр.3) : (с.6 гр.2+с.7 гр.2+с.8 гр.2+с.9 гр.2) | х | х |  |
| 1. Условный коэффициент текущей ликвидности №6 (с.1 гр.3+с.2 гр.3 +с.3 гр.3+с.4 гр.3+с.5 гр.3) : (с.6 гр.3+с.7 гр.2+с.8 гр.2+с.9 гр.2) | х | х |  |

Продолжение таблицы 6.4

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1. Условный коэффициент текущей ликвидности №7 (с.1 гр.3+с.2 гр.3 +с.3 гр.3+с.4 гр.3+с.5 гр.3) : (с.6 гр.3+с.7 гр.3+с.8 гр.2+с.9 гр.2) | х | х |  |
| 1. Условный коэффициент текущей ликвидности №8 (с.1 гр.3+с.2 гр.3 +с.3 гр.3+с.4 гр.3+с.5 гр.3) : (с.6 гр.3+с.7 гр.3+с.8 гр.3+с.9 гр.2) | х | х |  |
| 1. Отклонение коэффициента текущей ликвидности  с.10. гр.3-с.10 гр.2: | х | х |  |
| * 1. за счет изменения денежных средств  с.11 гр.4-с.10 гр.2 | х | х |  |
| * 1. за счет изменения краткосрочных финансовых вложений  с.12 гр.4-с.11 гр.4 | х | х |  |
| * 1. за счет изменения дебиторской задолженности  с.13 гр.4-с.12 гр.4 | х | х |  |
| * 1. за счет изменения прочих оборотных активов  с.14 гр.4-с.13 гр.4 | х | х |  |
| * 1. за счет изменения материальных запасов  с.15 гр.4-с.14 гр.4 | х | х |  |
| * 1. за счет изменения краткосрочных заемных средств  с.16 гр.4-с.15 гр.4 | х | х |  |
| * 1. за счет изменения кредиторской задолженности  с.17 гр.4-с.16 гр.4 | х | х |  |
| * 1. за счет изменения расчетов по выплате доходов  с.18 гр.4-с.17 гр.4 | х | х |  |
| * 1. за счет изменения прочих краткосрочных обязательств  с.10 гр.3-с.18 гр.4 | х | х |  |
| * 1. итого за счет текущих активов  с.19.1+с.19.2+с.19.3+с.19.4+с.19.5 | х | х |  |
| * 1. итого за счет краткосрочных обязательств  с.19.6+с.19.7+с.19.8+с.19.9 | х | х |  |

Таблица 6.5-Факторный анализ изменения коэффициента абсолютной ликвидности

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | \_\_\_\_\_\_\_ г. | \_\_\_\_\_\_\_ г. | Отклонение |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1. Денежные средства, тыс. руб. |  |  | х |
| 1. Краткосрочные финансовые вложения, тыс. руб. |  |  | х |
| 1. Краткосрочные заемные средства, тыс. руб. |  |  | х |
| 1. Кредиторская задолженность, тыс. руб. |  |  | х |
| 1. Задолженность участникам по выплате доходов, тыс. руб. |  |  | х |
| 1. Прочие краткосрочные обязательства, тыс. руб. |  |  | х |
| 1. Коэффициент абсолютной ликвидности, тыс. руб. |  |  | х |
| 1. Условный коэффициент абсолютной ликвидности №1 (с.1 гр.3+с.2 гр.2) : (с.3 гр.2+с.4 гр.2+с.5 гр.2+с.6 гр.2) | х | х |  |
| 1. Условный коэффициент абсолютной ликвидности №2 (с.1 гр.3+с.2 гр.3) : (с.3 гр.2+с.4 гр.2+с.5 гр.2+с.6 гр.2) | х | х |  |
| 1. Условный коэффициент абсолютной ликвидности №3 (с.1 гр.3+с.2 гр.3) : (с.3 гр.3+с.4 гр.2+с.5 гр.2+с.6 гр.2) | х | х |  |
| 1. Условный коэффициент абсолютной ликвидности №4 (с.1 гр.3+с.2 гр.3) : (с.3 гр.3+с.4 гр.3+с.5 гр.2+с.6 гр.2) | х | х |  |

Продолжение таблицы 6.5

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1. Условный коэффициент абсолютной ликвидности №5 (с.1 гр.3+с.2 гр.3) : (с.3 гр.3+с.4 гр.3+с.5 гр.3+с.6 гр.2) | х | х |  |
| 1. Отклонение коэффициента абсолютной ликвидности  с.7 гр.3-с.7 гр.2: | х | х |  |
| * 1. за счет изменения денежных средств  с.8 гр.4-с.7 гр.2 | х | х |  |
| * 1. за счет изменения краткосрочных финансовых вложений  с.9 гр.4-с.8 гр.4 | х | х |  |
| * 1. за счет изменения краткосрочных заемных средств  с.10 гр.4-с.9 гр.4 | х | х |  |
| * 1. за счет изменения кредиторской задолженности  с.11 гр.4-с.10 гр.4 | х | х |  |
| * 1. за счет изменения расчетов по выплате доходов  с.12 гр.4-с.11 гр.4 | х | х |  |
| * 1. за счет изменения прочих краткосрочных обязательств  с.7 гр.3-с.12гр.4 | х | х |  |
| * 1. итого за счет высоко ликвидных активов  с.13.1+с.13.2 | х | х |  |
| * 1. итого за счет краткосрочных обязательств  с.13.3+с.13.4+с.13.5+с.13.6 | х | х |  |

## Задание 3. Оценка критериев несостоятельности организации

**Цель задания**

Расчет критериев несостоятельности организации.

**Содержание задания**

1. Расчет коэффициента восстановления платежеспособности.
2. Расчет коэффициента утраты платежеспособности.

**Условия выполнения**

Расчеты проводятся на основании данных таблицы 6.3 (тема №3, задание №2) и таблицы 6.2 (тема №2, задание №2)

**Методические указания к выполнению задания**

Оценка критериев несостоятельности организации дается на основании распоряжения Федерального управления России по делам о несостоятельности (банкротстве) предприятий от 12 августа 1994 года №31р.

Если коэффициент текущей ликвидности меньше 2,00 или коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами менее 0,10, тогда рассчитывается коэффициент восстановления платежеспособности, который рассчитывается на период 6 месяцев.

,

где  - коэффициент восстановления платежеспособности;

 - коэффициент текущей ликвидности фактический;

 - коэффициент текущей ликвидности на начало года;

**** - число месяцев в анализируемом периоде ( 3; 6; 9; 12).

При коэффициенте восстановления платежеспособности менее 1,00, структура баланса признается неудовлетворительной и организация не платежеспособной, т.е. в ближайшие 6 месяцев от анализируемого периода организация не сможет восстановить свою платежеспособность.

При коэффициенте восстановления платежеспособности более 1,00, признание структуры баланса неудовлетворительной и организации не платежеспособной откладывается на шесть месяцев.

Если коэффициент текущей ликвидности > 2.00 и коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами > 1.00, тогда рассчитывается коэффициент утраты платежеспособности, который рассчитывается на период 3 месяцев.

,

где  - коэффициент утраты платежеспособности.

При коэффициенте утраты платежеспособности менее 1,00, организация ставится на соответствующий учет на три месяца.

Результаты расчетов сводятся в таблицу 6.6

**6.3 Выводы к заданию №3**

Таблица 6.6-Система критериев для оценки неплатежеспособности организации

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | \_\_\_\_\_\_\_\_ г. | \_\_\_\_\_\_\_\_ г. | Нормативное значение показателей |
| 1. Коэффициент текущей ликвидности |  |  | Более 2,00 |
| 1. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами |  |  | Более 0,10 |
| 1. Число месяцев в анализируемом периоде |  |  | 12 |
| 1. Коэффициент восстановления платежеспособности |  |  | Не менее 1,00 |
| 1. Коэффициент утраты платежеспособности |  |  | Более 1,00 |

## Задание 4. Анализ вероятности (диагностики) банкротства

**Цель задания**

Оценить степень кризисного финансового состояния (степени вероятности банкротства)

**Содержание задания**

1. Рассчитать коэффициент (индекс) Альтмана

2. Оценить вероятность банкротства

**Условия выполнения**

Расчеты проводятся на основании данных формы №1 и формы №2

**Методические указания к выполнению задания**

Оценка критериев несостоятельности организации проводиться на основании использования индекса Альтмана (пятифакторная модель), которая в отличии от коэффициента Бивера (двух факторная модель), дает комплексную оценку финансового положения.

В целях диагностики кризисного состояния организации необходимо хорошо наладить аналитическую работу в организации, проводить текущую оценку финансового состояния и финансовой устойчивости, осуществлять финансовое планирование. Существует ряд методик комплексной оценки кризисного финансового состояния (степени вероятности банкротства), в частности индекс Альтмана, предложенный Альтманом в 1968г. и характеризующий экономический потенциал предприятия и результаты его работы за истекший период (применяют как правило для акционерных обществ). В общем виде показатель называют - счетом.

- счет = 1,2 К1 + 1,4К2 + 3,3 К3 + 0,6К4+ 1,0 К5 

Где,











Результаты расчетов сводятся в таблицу 3.7

**Степень вероятности банкротства**

|  |  |
| --- | --- |
| Значение - счета | Вероятность банкротства |
| 1,8 и меньше | Очень высокая |
| 1,81 до 2,7 | Высокая |
| 2,71 до 2,9 | Существует возможность |
| 3,0 и выше | Очень низкая |

Для малых предприятий диагностика кризиса заключается в своевременном анализе и оценке ликвидности, платежеспособности.

**6.4 Выводы к заданию №4**

## Таблица 6.7- Система критериев для оценки вероятности банкротства

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | \_\_\_\_\_\_\_\_г | \_\_\_\_\_\_\_\_г | \_\_\_\_\_\_\_\_г. | Темп роста,% |
| 1.Текущие активы, тыс. руб. |  |  |  |  |
| 2.Текущие обязательства, тыс. руб. |  |  |  |  |
| 3.Всего обязательств, тыс. руб. |  |  |  |  |
| 4.Всего активы, тыс. руб. |  |  |  |  |
| 5.Рыночная стоимость обыкновенных и привилегированных акций (СК), тыс.руб. |  |  |  |  |
| 6.Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг, тыс. руб. |  |  |  |  |
| 7.Прибыль (убыток)до налогообложении, тыс. руб. |  |  |  |  |
| 8.Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)отчетного года, тыс. руб. |  |  |  |  |
| 9.Значение - счета (коэффициента Альтмана) |  |  |  |  |
| 10.Вероятность банкротства |  |  |  |  |

## Задание 5. Анализ состава и состояния обязательств организации и дебиторской задолженности

**Цель задания**

1. Овладение методикой оценки состояния дебиторской и кредиторской задолженности

**Содержание задания**

Анализ динамики состава дебиторской задолженности.

Оценка состояния дебиторской задолженности.

Анализ динамики состава кредиторской задолженности.

Оценка состояния кредиторской задолженности.

**Условия выполнения**

Расчеты проводятся на основании данных формы №5 (приложение к бухгалтерскому балансу).

**Методические указания к выполнению задания**

Состав дебиторской и кредиторской задолженности в % на начало отчетного периода рассчитывается следующим образом:

Итоговые суммы дебиторской и кредиторской задолженности принимаются за 100%, а затем находиться удельный вес каждой части в общем их итоге, который затем умножается на 100, %.

Результаты расчетов сводятся в таблицу 6.8.

**6.5 Выводы к заданию №5**

Таблица 6.8-Состав дебиторской и кредиторской задолженности

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Остаток  на конец \_\_\_\_\_\_ г. | | Остаток  на конец \_\_\_\_\_\_ г. | | Остаток  на конец \_\_\_\_\_\_ г. | | Индексы | |
| тыс. руб. | % | тыс. руб | % | тыс. руб | % | \_\_\_\_ г. к \_\_\_\_\_ г. | \_\_\_\_ г. к \_\_\_\_\_ г. |
| Дебиторская задолженность:  краткосрочная - всего |  |  |  |  |  |  |  |  |
| в том числе:  расчеты с покупателями и заказчиками |  |  |  |  |  |  |  |  |
| авансы выданные |  |  |  |  |  |  |  |  |
| прочая |  |  |  |  |  |  |  |  |
| долгосрочная - всего |  |  |  |  |  |  |  |  |
| в том числе:  расчеты с покупателями и заказчиками |  |  |  |  |  |  |  |  |
| авансы выданные |  |  |  |  |  |  |  |  |
| прочая |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Итого |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Кредиторская задолженность:  краткосрочная - всего |  |  |  |  |  |  |  |  |
| в том числе:  расчеты с поставщиками и подрядчиками |  |  |  |  |  |  |  |  |
| авансы полученные |  |  |  |  |  |  |  |  |
| расчеты по налогам и сборам |  |  |  |  |  |  |  |  |
| кредиты |  |  |  |  |  |  |  |  |
| займы |  |  |  |  |  |  |  |  |
| прочая |  |  |  |  |  |  |  |  |
| долгосрочная - всего |  |  |  |  |  |  |  |  |
| в том числе: кредиты |  |  |  |  |  |  |  |  |
| займы |  |  |  |  |  |  |  |  |

# Тема 7. Анализ деловой активности организации

## Задание 1. Оценка оборачиваемости средств организации

**Цель задания**

Освоение методики расчета оборачиваемости средств для выявления степени деловой активности организации.

**Содержание задания**

Для оценки оборачиваемости средств организации рассчитываются показатели:

Коэффициент оборачиваемости совокупных активов

Коэффициент оборачиваемости мобильных средств (оборотных активов)

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала

Коэффициент оборачиваемости материальных запасов

Коэффициент оборачиваемости готовой продукции

Коэффициент оборачиваемости производственных средств

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности

**Условия выполнения**

Задание выполняется на основе данных бухгалтерского баланса организации /форма № 1/, и формы №2 (отчет о финансовых результатах)

**Методические указания к выполнению задания**

Формулы для расчета показателей оборачиваемости средств.

1. Коэффициент оборачиваемости совокупных активов

,

где - выручка от продажи товаров, продукции, работ и услуг;

- валюта баланса на начало периода (на начало года);

- валюта баланса на конец периода (на конец года).

1. Коэффициент оборачиваемости мобильных средств (оборотных активов)

,

где - оборотные активы на начало периода;

- оборотные активы на конец периода.

1. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала

,

где - собственный капитал на начало периода;

- собственный капитал на конец периода.

1. Коэффициент оборачиваемости материальных запасов

,

где - себестоимость реализованной продукции, работ и услуг;

- материальные запасы на начало периода;

- материальные запасы на конец периода.

1. Коэффициент оборачиваемости готовой продукции

,

где - готовая продукция на начало периода;

- готовая продукция на конец периода.

1. Коэффициент оборачиваемости производственных средств

,

где - остаточная стоимость основных средств на начало периода;

- остаточная стоимость основных средств на конец периода.

1. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности

,

где - дебиторская задолженность на начало периода;

- дебиторская задолженность на конец периода.

1. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности

,

где - кредиторская задолженность на начало периода;

- кредиторская задолженность на конец периода

***Комментарий к показателям оборачиваемости средств***

1. Коэффициент оборачиваемости совокупных активов отражает скорость оборота (в количестве оборотов за период) всего капитала организации. Рост коэффициента означает ускорение кругооборота средств организации или инфляционный рост цен (в случае снижения коэффициента оборачиваемости мобильных средств или коэффициента оборачиваемости материальных запасов), коэффициент должен быть не менее 3.
2. Коэффициент оборачиваемости мобильных средств показывает скорость оборота всех оборотных активов организации. Рост показателя характеризуется положительно, если он сочетается с ростом коэффициента оборачиваемости материальных запасов, и – отрицательно, если коэффициент оборачиваемости материальных запасов снижается, коэффициент должен быть не менее 3.
3. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала показывает скорость оборота собственного капитала, что для акционерных обществ означает активность средств, которыми рискуют акционеры. Существенное снижение коэффициента отражает тенденцию к бездействию части собственных средств. Этот коэффициент должен быть не менее 2.
4. Коэффициент оборачиваемости материальных запасов отражает число оборотов запасов организации за анализируемый период. Снижение показателя свидетельствует об относительном увеличении производственных запасов и незавершенного производства или о снижении спроса на готовую продукцию (в случае уменьшения коэффициента оборачиваемости готовой продукции), коэффициент должен быть не менее 3.

**Рост данного коэффициента** характеризуется положительно, но иногда этот рост может оцениваться отрицательно, например, при снижении производства продукции, работ, услуг. В этом случае желательно рассчитать второй дополнительный коэффициент оборачиваемости, как отношение выручки от продаж к средней стоимости материальных запасов, если он уменьшается при одновременном снижении первого коэффициента, то на лицо спад производства.

1. Коэффициент оборачиваемости готовой продукции показывает скорость оборота готовой продукции. Рост показателя означает увеличение спроса на продукцию организации, снижение – затоваривание готовой продукцией в связи со снижением спроса, коэффициент должен быть не менее 3.
2. Коэффициент оборачиваемости производственных средств характеризует эффективность использования основных и материальных оборотных средств, коэффициент должен быть не менее 3.
3. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности показывает скорость оборота дебиторской задолженности Увеличение показателя оценивается положительно (сокращаются продажи предприятия в кредит и т.д.) Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности считается хорошим, если его уровень не ниже 12, критическим – 4, при расчете за год.
4. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности показывает расширение или снижение коммерческого кредита, предоставляемого организации. Рост показателя означает увеличение скорости оплаты задолженности организации, снижение – рост покупок в кредит. Критическое и оптимальное значение коэффициента такое же как и по дебиторской задолженности.

Показатели оборачиваемости средств организации заносятся в таблицу 7.1.

**7.1. Выводы к заданию №1**

Таблица 7.1-Показатели оборачиваемости средств

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | \_\_\_\_\_\_\_ г. | \_\_\_\_\_\_\_ г. | Отклонение |
| 1.Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг, тыс. руб. |  |  |  |
| 2.Полная себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг, тыс.руб.  услуг, тыс. руб. |  |  |  |
| 3.Средняя стоимость совокупных активов, тыс. руб. |  |  |  |
| 4.Средняя стоимость оборотных активов, тыс. руб. |  |  |  |
| 5.Средняя стоимость собственного капитала, тыс. руб. |  |  |  |
| 6.Средняя стоимость материальных запасов, тыс. руб. |  |  |  |
| 7.Средняя стоимость готовой продукции, тыс. руб. |  |  |  |
| 8.Средняя стоимость производственных средств, тыс. руб. |  |  |  |
| 9.Средняя стоимость дебиторской задолженности, тыс. руб. |  |  |  |
| 10.Средняя стоимость кредиторской задолженности, тыс. руб. |  |  |  |
| 11.Коэффициент оборачиваемости совокупных активов, к-во оборотов |  |  |  |
| 12.Коэффициент оборачиваемости мобильных средств, к-во оборотов |  |  |  |
| 13.Коэффициент оборачиваемости собственного капитала, к-во оборотов |  |  |  |
| 14.Коэффициент оборачиваемости материальных запасов, к-во оборотов |  |  |  |
| 15.Коэффициент оборачиваемости готовой продукции, к-во оборотов |  |  |  |
| 16.Коэффициент оборачиваемости производственных средств, к-во оборотов |  |  |  |
| 17.Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, к-во оборотов |  |  |  |
| 18.Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, к-во оборотов |  |  |  |

## Задание 2. Расчет и оценка операционного и финансового циклов

**Цель задания**

Овладение методикой расчета операционного и финансового циклов

**Содержание задания**

Расчет коэффициентов оборачиваемости:

материальных запасов;

дебиторской задолженности;

кредиторской задолженности.

Расчет операционного цикла

Расчет финансового цикла

**Условия выполнения**

Задание выполняется на основе данных бухгалтерского баланса организации /форма № 1/, формы №5 (пояснение к бухгалтерскому балансу), формы №2 (отчет о финансовых результах), из данных аналитического учета.

**Методические указания к выполнению задания**

Расчет операционного и финансового циклов проводится в следующей последовательности.

Коэффициент оборачиваемости материальных запасов (рассчитывается по выше приведенной методике)

Продолжительность оборота материальных запасов, дней

,

где - количество дней в анализируемом периоде (360,270,180,90);

- коэффициент оборачиваемости материальных запасов.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности

,

- сумма погашенной дебиторской задолженности

- дебиторская задолженность на начало периода;

- дебиторская задолженность на конец периода.

Продолжительность оборота дебиторской задолженности

,

- продолжительность оборота дебиторской задолженности, дн.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности

,

где - сумма погашенной кредиторской задолженности;

- кредиторская задолженность на начало периода;

- кредиторская задолженность на конец периода.

Продолжительность оборота кредиторской задолженности

,

- продолжительность оборота кредиторской задолженности, дн.

Продолжительность операционного цикла



где - продолжительность операционного цикла, дн.

Продолжительность финансового цикла

,

где - продолжительность финансового цикла, дн.

***Комментарий к показателям расчета операционного и финансового циклов***

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности рассчитывается по сумме погашенной дебиторской задолженности.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности рассчитывается по сумме погашенной кредиторской задолженности.

Тенденция к снижению операционного и финансового циклов расценивается положительно.

Результаты расчетов заносятся в таблицу 7.2.

**7.2. Выводы к заданию №2**

Таблица 7.2- Расчет операционного и финансового циклов

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | \_\_\_\_\_\_\_ г. | \_\_\_\_\_\_\_ г. | Отклонение |
| 1.Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг, тыс. руб. |  |  |  |
| 2.Сумма погашенной дебиторской задолженности, тыс. руб. |  |  |  |
| 3.Сумма погашенной кредиторской задолженности, тыс. руб. |  |  |  |
| 4.Средняя стоимость материальных запасов, тыс. руб. |  |  |  |
| 5.Средняя стоимость дебиторской задолженности, тыс. руб. |  |  |  |
| 6.Средняя стоимость кредиторской задолженности тыс. руб. |  |  |  |
| 7.Коэффициент оборачиваемости материальных запасов, к-во оборотов |  |  |  |
| 8.Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, к-во оборотов |  |  |  |
| 9.Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, к-во оборотов |  |  |  |
| 10.Продолжительность анализируемого периода, дн. |  |  |  |
| 11.Продолжительность оборачиваемости материальных запасов, дн. |  |  |  |
| 12.Продолжительность оборачиваемости дебиторской задолженности, дн. |  |  |  |
| 13.Продолжительность оборачиваемости кредиторской задолженности, дн. |  |  |  |
| 14.Продолжительность операционного цикла, дн. |  |  |  |
| 15.Продолжительность финансового цикла, дн. |  |  |  |

# Тема 8. Анализ финансовых результатов деятельности организации

## Задание 1. Оценка системы показателей рентабельности организации

**Цель задания**

Освоение методики расчета показателей, характеризующих рентабельность использования материально-денежных ресурсов организации.

**Содержание задания**

Основные показатели рентабельности рассчитываются по двум основным группам:

показатели рентабельности капитала (активов);

показатели рентабельности продукции.

Показатели рентабельности капитала:

рентабельность совокупных активов;

рентабельность мобильных средств (оборотных активов);

рентабельность производственных средств;

рентабельность собственного капитала;

рентабельность перманентного капитала;

Показатели рентабельности продукции:

рентабельность продаж;

рентабельность реализованной продукции (основной деятельности).

**Условия выполнения**

Для расчета показателей необходимы данные: баланс организации за два года; отчет о финансовых результатах (форма №2).

**Методические указания к выполнению задания**

Методика расчета показателей рентабельности.

Рентабельность совокупных активов

,

где - Прибыль до налогообложения (ранее называлась балансовая прибыль от реализации продукции, работ и услуг- см. старую отчетность);

- валюта баланса на начало периода (на начало года);

- валюта баланса на конец периода (на конец года).

Рентабельность мобильных средств (оборотных активов)

,

где - оборотные активы на начало периода;

- оборотные активы на конец периода.

Рентабельность производственных средств

,

где - материальные запасы на начало периода;

- материальные запасы на конец периода;

- остаточная стоимость основных средств на начало периода;

- остаточная стоимость основных средств на конец периода.

Рентабельность собственного капитала

,

где - собственный капитал на начало периода;

- собственный капитал на конец периода.

Рентабельность перманентного капитала

,

где - долгосрочные обязательства на начало периода;

- долгосрочные обязательства на конец периода.

Рентабельность продаж

,

где - прибыль от продажи товаров, продукции, работ, услуг;

- денежная выручка от продажи товаров, продукции, работ и услуг.

Рентабельность реализованной (проданной) продукции (основной деятельности)

,

где - себестоимость проданной (реализованной) продукции.

**8.1 Выводы к заданию №1**

Таблица 8.1- Показатели рентабельности

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | \_\_\_\_\_\_\_ г. | \_\_\_\_\_\_\_ г. | Отклонение |
| 1.Выручка от продажи товаров, продукции, работ и услуг, тыс. руб. |  |  |  |
| 2.Полная себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг, тыс.руб.  тыс. руб. |  |  |  |
| 3.Прибыль(убыток) от продажи товаров, продукции, работ, услуг, тыс. руб. |  |  |  |
| 4.Прибыль(убыток) до налогообложения, тыс. руб. |  |  |  |
| 5.Средняя стоимость совокупных активов, тыс. руб. |  |  |  |
| 6.Средняя стоимость мобильных активов, тыс. руб. |  |  |  |
| 7.Средняя стоимость производственных средств, тыс. руб. |  |  |  |
| 8.Средняя стоимость собственного капитала, тыс. руб. |  |  |  |
| 9.Средняя стоимость перманентного капитала, тыс. руб. |  |  |  |
| 10.Рентабельность совокупных активов, % |  |  |  |
| 11.Рентабельность мобильных средств, % |  |  |  |
| 12.Рентабельность производственных средств, % |  |  |  |
| 13.Рентабельность собственного капитала, % |  |  |  |
| 14.Рентабельность перманентного капитала, % |  |  |  |
| 15.Рентабельность продаж, % |  |  |  |
| 16.Рентабельность реализованной продукции, % |  |  |  |

## Задание 2. Анализ состава, динамики и структуры финансовых результатов

**Цель задания**

Овладение методикой вертикального и горизонтального анализа финансовых результатов для выявления уровня абсолютной и относительной эффективности хозяйствования организации по всем его направлениям деятельности.

**Содержание задания**

Расчет состава финансовых результатов

Оценка динамики показателей финансовых результатов

Оценка структуры показателей прибыли и ее изменение

**Условия выполнения**

Для оценки динамики и структуры финансовых результатов используются данные отчетности организации из формы №2.

**Методические указания к выполнению задания**

Оценка динамики финансовых результатов дана на основании расчетов индексов изменения каждой статьи расходов и доходов. Результаты расчетов заносятся в таблицу 5.2.

Методика расчета структуры финансовых результатов показана в таблице 8.3.

**8.2. Выводы к заданию №2**

Таблица 8.2- Состав и динамика финансовых результатов

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | \_\_\_\_\_\_\_ г. | \_\_\_\_\_\_\_ г. | Индекс ,% |
| **1.Выручка от продажи товаров, продукции, работ и услуг, тыс. руб**. |  |  |  |
| 2.Себестоимость проданных товаров, продукции, работ и услуг, тыс. руб. |  |  |  |
| 3.Валовая прибыль, тыс. руб. |  |  |  |
| 4.Коммерческие расходы, тыс. руб. |  |  |  |
| 5.Управленческие расходы, тыс. руб. |  |  |  |
| **6.Всего расходов, тыс. руб.** |  |  |  |
| **7.Прибыль (убыток) от продаж, тыс. руб.** |  |  |  |
| 8.Проценты к получению, тыс. руб. |  |  |  |
| 9.Прочие доходы, тыс. руб. |  |  |  |
| 10.Итого прочие доходы, тыс. руб. |  |  |  |
| 11.Проценты к уплате, тыс. руб. |  |  |  |
| 12.Прочие расходы, тыс. руб. |  |  |  |
| 13.Итого прочие расходы, тыс. руб. |  |  |  |
| **14.Сальдо прочих расходов и доходов, тыс. руб.** |  |  |  |
| **15.Прибыль (убыток) до налогообложения, тыс. руб.** |  |  |  |
| 16.Отложенные налоговые активы |  |  |  |
| 17.Отложенные налоговые обязательства |  |  |  |
| **18.Сальдо отложенных активов (обязательств)** |  |  |  |
| 19.Текущий налог на прибыль, тыс. руб. |  |  |  |
| 20. Прочее |  |  |  |
| **21.Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.** |  |  |  |

Таблица 8.3- Структура финансовых результатов

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | \_\_\_\_\_\_\_ г.  % | \_\_\_\_\_\_\_ г.  % | Отклонение,  ± % |
| 1.Себестоимость проданных товаров, продукции, работ и услуг, тыс. руб.(произ-ая себ-ть) |  |  |  |
| 2.Коммерческие расходы, тыс. руб. |  |  |  |
| 3.Управленческие расходы, тыс. руб. |  |  |  |
| **4.Всего расходов(полная себестоимость), тыс. руб.(4=1+2+3)** | 100,0 | 100,0 | 0,0 |
| 5.Прибыль (убыток) от продаж, тыс. руб. |  |  |  |
| 6. Проценты к получению, тыс. руб. |  |  |  |
| 7.Прочие доходы, тыс. руб. |  |  |  |
| 8.Прочие расходы в, тыс. руб. |  |  |  |
| 9.Сальдо прочих доходов и расходов, тыс. руб.(9=7-8) |  |  |  |
| 10.Сальдо отложенных налоговых активов и обязательств, тыс.руб. |  |  |  |
| 11.Чистая прибыль (убыток), тыс. руб. |  |  |  |
| **12.Прибыль (убыток) до налогообложения, тыс. руб.(12= 5+9)** | 100,0 | 100,0 | 0,0 |

## Задание 3. Факторный анализ показателей прибыли

**Цель задания**

Освоение методики факторного анализа показателей прибыли для выявления резервов их роста.

**Содержание задания**

Количественное определение отклонения прибыли до налогообложения за счет изменения следующих факторов:

выручки от продажи товаров, продукции, работ и услуг;

себестоимости проданных товаров, продукции, работ, услуг;

коммерческих расходов;

управленческих расходов;

прочих доходов;

прочих расходов;

**Условия выполнения**

Расчеты выполняются на основе данных задания №2

**Методические указания к выполнению задания**

Последовательность проведения расчетов:

1. Прибыль до налогообложения в базисном периоде

,

где - выручка в базисном периоде;

- себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг в

базисном периоде;

- коммерческие расходы в базисном периоде;

- управленческие расходы в базисном периоде;

- прочие доходы в базисном периоде;

- прочие расходы в базисном периоде;

1. Прибыль до налогообложения в отчетном периоде



где - выручка в отчетном периоде;

- себестоимость проданных товаров, продукции в отчетном периоде;

- коммерческие расходы в отчетном периоде;

- управленческие расходы в отчетном периоде;

- прочие доходы в отчетном периоде;

- прочие расходы в отчетном периоде;

1. Условный показатель прибыли до налогообложения №1



1. Условный показатель прибыли до налогообложения №2



1. Условный показатель прибыли до налогообложения №3



1. Условный показатель прибыли до налогообложения №4



1. Условный показатель прибыли до налогообложения №5



1. Отчетный показатель прибыли до налогообложения



1. Отклонение прибыли до налогообложения



1. Отклонение прибыли до налогообложения за счет изменения выручки



1. Отклонение прибыли до налогообложения за счет изменения себестоимости реализованной продукции, товаров, работ и услуг



1. Отклонение прибыли до налогообложения за счет изменения коммерческих расходов



1. Отклонение прибыли до налогообложения за счет изменения управленческих расходов



1. Отклонение прибыли до налогообложения за счет изменения прочих доходов



1. Отклонение прибыли до налогообложения за счет изменения прочих расходов



**8.3. Выводы к заданию №3**

Таблица 8.4-Факторный анализ прибыли до налогообложения

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | \_\_\_\_\_\_\_ г. | \_\_\_\_\_\_\_ г. | Отклонения |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1.Выручка от продажи товаров, продукции, работ и услуг, тыс. руб. |  |  | х |
| 2.Себестоимость проданных товаров, продукции, работ и услуг, тыс. руб. |  |  | х |
| 3.Коммерческие расходы, тыс. руб. |  |  | х |
| 4.Управленческие расходы, тыс. руб. |  |  | х |
| 5.Прочие доходы, тыс. руб. |  |  | х |
| 6.Прочие расходы, тыс. руб. |  |  | х |
| 7.Прибыль до налогообложения, тыс. руб. |  |  |  |
| 8.Условный показатель прибыли до налогообложения №1  с.1 гр.3-с.2 гр.2-с.3 гр.2-с.4 гр.2+с.5 гр.2-с.6 гр.2 | х | х |  |
| 9.Условный показатель прибыли до налогообложения №2  с.1 гр.3-с.2 гр.3-с.3 гр.2-с.4 гр.2+с.5 гр.2-с.6 гр.2 | х | х |  |
| 10.Условный показатель прибыли до налогообложения №3  с.1 гр.3-с.2 гр.3-с.3 гр.3-с.4 гр.2+с.5 гр.2-с.6 гр.2 | х | х |  |
| 11.Условный показатель прибыли до налогообложения №4  с.1 гр.3-с.2 гр.3-с.3 гр.3-с.4 гр.3+с.5 гр.2-с.6 гр.2 | х | х |  |
| 12.Условный показатель прибыли до налогообложения №5  с.1 гр.3-с.2 гр.3-с.3 гр.3-с.4 гр.3+с.5 гр.3-с.6 гр.2 | х | х |  |
| 13.Отклонение прибыли до налогообложения, ± тыс. руб. с.7 гр.3-с.7 гр.2 | х | х |  |
| 13.1 за счет изменения выручки с.8 гр.4-с.7 гр.2 | х | х |  |
| 13.2 за счет изменения себестоимости проданной продукции с. 9 гр.4-с.8 гр.4 | х | х |  |
| 13.3 за счет изменения коммерческих расходов с. 10 гр.4-с.9 гр.4 | х | х |  |
| 13.4 за счет изменения управленческих расходов с. 11 гр.4-с.10 гр.4 | х | х |  |
| 13.5 за счет изменения прочих доходов с. 12 гр.4-с.11 гр.4 | х | х |  |
| 13.6 за счет изменения прочих расходов с. 7 гр.3-с.12 гр.4 | х | х |  |

## Задание 4. Факторный анализ показателей рентабельности

**Цель задания**

Освоение методики факторного анализа показателей рентабельности для определения уровня доходности организации.

**Содержание задания**

Факторный анализ рентабельности продаж

Факторный анализ рентабельности реализованной продукции

Факторный анализ рентабельности производственных средств

При анализе рентабельности продаж и рентабельности реализованной продукции рассчитывается количественное влияние следующих факторов:

денежной выручки;

себестоимости реализованной продукции;

коммерческих расходов;

управленческих расходов.

При анализе рентабельности производственных средств расчет ведется по следующим факторам:

балансовой прибыли;

средней остаточной стоимости основных средств;

средней остаточной стоимости материальных запасов.

**Условия выполнения**

Расчеты выполняются на основе данных задания №2

**Методические указания к выполнению задания**

***Последовательность расчета факторного анализа рентабельности продаж.***

**Примечание. Условные обозначения в ниже приведенных формулах взять из задания № 3.**

1. Рентабельность продаж в базисном периоде

,

где - прибыль от реализации продукции, работ и услуг в базисном периоде.

1. Рентабельность продаж в фактическом периоде

,

где- прибыль от реализации продукции, работ и услуг в фактическом периоде.

1. Условный показатель рентабельности продаж №1



1. Условный показатель рентабельности продаж №2



1. Условный показатель рентабельности продаж №3



1. Отклонение рентабельности продаж



1. Отклонение рентабельности продаж за счет изменения денежной выручки



1. Отклонение рентабельности продаж за счет изменения себестоимости реализованной продукции



1. Отклонение рентабельности продаж за счет изменения коммерческих расходов



1. Отклонение рентабельности продаж за счет изменения управленческих расходов



***Последовательность расчета факторного анализа рентабельности реализованной продукции.***

1. Рентабельность реализованной продукции в базисном периоде

,

где - полная себестоимость реализованной продукции в базисном периоде

1. Рентабельность реализованной продукции в фактическом периоде

,

где - полная себестоимость реализованной продукции в фактическом периоде

1. Условный показатель рентабельности реализованной продукции №1



1. Условный показатель рентабельности реализованной продукции №2



1. Условный показатель рентабельности реализованной продукции №3



1. Отклонение рентабельности реализованной продукции



1. Отклонение рентабельности реализованной продукции за счет изменения денежной выручки



1. Отклонение рентабельности реализованной продукции за счет изменения себестоимости реализованной продукции



1. Отклонение рентабельности реализованной продукции за счет изменения коммерческих расходов



1. Отклонение рентабельности реализованной продукции за счет изменения управленческих расходов



***Последовательность расчета факторного анализа рентабельности производственных средств.***

Рентабельность производственных средств в базисном периоде

,

где - балансовая прибыль в базисном периоде;

- средняя остаточная стоимость основных средств в базисном периоде;

- средняя остаточная стоимость материальных запасов в базисном периоде;

Рентабельность производственных средств в фактическом периоде



где - балансовая прибыль в фактическом периоде;

- средняя остаточная стоимость основных средств в фактическом

периоде;

- средняя остаточная стоимость материальных запасов в

фактическом периоде;

Отклонение рентабельности производственных средств



*Факторный анализ проводится на основе равенства:*



Условный показатель производственных средств №1



Условный показатель производственных средств №2



Отклонение рентабельности производственных средств за счет изменения доли прибыли на рубль реализованной продукции, %.



Отклонение рентабельности производственных средств за счет изменения фондоемкости, %.



Отклонение рентабельности производственных средств за счет изменения оборачиваемости материальных запасов (закрепления материальных оборотных средств), %.



**8.4. Выводы к заданию №4**

Таблица 8.5- Факторный анализ рентабельности продаж

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | \_\_\_\_\_\_\_ г. | \_\_\_\_\_\_\_ г. | Отклонения |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1.Выручка от продажи товаров, продукции, работ и услуг, тыс. руб. |  |  | х |
| 2.Себестоимость проданных товаров, продукции, работ и услуг, тыс. руб. |  |  | х |
| 3.Коммерческие расходы, тыс. руб. |  |  | х |
| 4.Управленческие расходы, тыс. руб. |  |  | х |
| 5.Рентабельность продаж, % (с.1-с.2-с.3-с.4) : с.1 ⋅ 100% |  |  | х |
| 6.Условный показатель рентабельности продаж №1, % (с.1 гр.3-с.2 гр.2-с.3 гр.2-с.4 гр.2) : с.1 гр.3 ⋅ 100% | х | х |  |
| 7.Условный показатель рентабельности продаж №2, % (с.1 гр.3-с.2 гр.3-с.3 гр.2-с.4 гр.2) : с.1 гр.3 ⋅ 100% | х | х |  |
| 8.Условный показатель рентабельности продаж №3, % (с.1 гр.3-с.2 гр.3-с.3 гр.3-с.4 гр.2) : с.1 гр.3 ⋅ 100% | х | х |  |
| 9.Отклонение рентабельности продаж, ± % с.5 гр.3-с.5 гр.2 | х | х |  |
| 9.1 за счет изменения денежной выручки с.6 гр.4-с.5 гр.2 | х | х |  |
| 9.2 за счет изменения себестоимости реализованной продукции с.7 гр.4-с.6 гр.4 | х | х |  |
| 9.3 за счет изменения коммерческих расходов с.8 гр.4-с.7 гр.4 | х | х |  |
| 9.4 за счет изменения управленческих расходов с.5 гр.3-с.8 гр.4 | х | х |  |
| 9.5 за счет изменения всех расходов с.9.2+с.9.3+с.9.4 | х | х |  |

Таблица 8.6-Факторный анализ рентабельности реализованной (проданной) продукции

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | \_\_\_\_\_\_\_ г. | \_\_\_\_\_\_\_ г. | Отклонения |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1.Выручка от продажи товаров, продукции, работ и услуг, тыс. руб. |  |  | х |
| 2.Себестоимость проданных товаров, продукции, работ и услуг, тыс. руб. |  |  | х |
| 3.Коммерческие расходы, тыс. руб. |  |  | х |
| 4.Управленческие расходы, тыс. руб. |  |  | х |
| 5.Рентабельность проданной (реализованной) продукции, % (с.1-с.2-с.3-с.4) : ( с.2+с.3+с.4) ⋅ 100% |  |  | х |
| 6.Условный показатель рентабельности реализованной продукции №1, % (с.1 гр.3-с.2 гр.2-с.3 гр.2-с.4 гр.2) : (с.2 гр.2+с.3 гр.2+с.4 гр.2) ⋅ 100% | х | х |  |
| 7.Условный показатель рентабельности реализованной продукции №2, % (с.1 гр.3-с.2 гр.3-с.3 гр.2-с.4 гр.2) : (с.2 гр.3+с.3 гр.2+с.4 гр.2) ⋅ 100% | х | х |  |
| 8.Условный показатель рентабельности реализованной продукции №3, % (с.1 гр.3-с.2 гр.3-с.3 гр.3-с.4 гр.2) : (с.2 гр.3+с.3 гр.3+с.4 гр.2) ⋅ 100% | х | х |  |
| 9.Отклонение рентабельности проданной (реализованной) продукции, ± % с.5 гр.3-с.5 гр.2 | х | х |  |
| 9.1 за счет изменения выручки с.6 гр.4-с.5 гр.2 | х | х |  |
| 9.2 за счет изменения себестоимости проданной продукции с.7 гр.4-с.6 гр.4 | х | х |  |
| 9.3 за счет изменения коммерческих расходов с.8 гр.4-с.7 гр.4 | х | х |  |
| 9.4 за счет изменения управленческих расходов с.5 гр.3-с.8 гр.4 |  |  |  |
| 9.5 за счет изменения всех расходов с.9.2+с.9.3+с.9.4 | х | х |  |

Таблица 8.7 - Факторный анализ рентабельности производственных средств

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | \_\_\_\_\_\_\_ г. | \_\_\_\_\_\_\_ г. | Отклонения |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1.Выручка от продажи товаров, продукции, работ и услуг, тыс. руб. |  |  | х |
| 2.Средняя остаточная стоимость основных средств, тыс. руб. |  |  | х |
| 3.Средняя стоимость материальных запасов, тыс. руб. |  |  | х |
| 4.Прибыль до налогообложения, тыс. руб. |  |  | х |
| 5.Рентабельность производственных средств, % с.4 : (с.2+с.3) ⋅100% |  |  | х |
| 6.Условный показатель рентабельности производственных средств №1, % (с.4 гр.3 : с.1 гр.3) : ((с.2 гр.2 : с.1 гр.2+с.3 гр.2 : с.1 гр.2)) ⋅100% | х | х |  |
| 7.Условный показатель рентабельности производственных средств №2, % (с.4 гр.3 : с.1 гр.3) : ((с.2 гр.3 : с.1 гр.3+с.3 гр.2 : с.1 гр.2)) ⋅100% | х | х |  |
| 8.Отклонение рентабельности производственных средств, % с.5 гр.3-с.5 гр.2 | х | х |  |
| 8.1 за счет изменения доли прибыли на 1 рубль реализованной продукции с.6 гр.4-с.5 гр.2 | х | х |  |
| 8.2 за счет изменения фондоемкости с.7 гр.4- с.6 гр.4 | х | х |  |
| 8.3 за счет изменения оборачиваемости материальных запасов с.5 гр.3-с.7гр.4 | х | х |  |

### Задание 5. Факторный анализ прибыли от реализации продукции

**Цель задания**

Освоение методики факторного анализа прибыли от реализации продукции.

**Содержание задания**

При определении факторов, оказывающих влияние на прибыль от реализации продукции учитывают как проводиться анализ: либо по основным видам продукции (задание 1) либо по отдельно взятым видам продукции (задание 2)

**Условия выполнения**

Данный анализ проводиться по условным данным, которые приведены в таблице 8.7, результаты расчетов сводятся в таблицу 8.8 и таблицу 8.9

**Методические указания к выполнению задания**

**На отклонение прибыли полученной от реализации основных видов продукции оказывают влияние следующие факторы**:

* объем реализованной продукции;
* структура реализованной продукции;
* себестоимость реализованной продукции;
* реализационные цены.

Расчеты рекомендуется проводить по следующим формулам.

1. Затраты в базисном периоде



- затраты в базисном периоде;

- количество реализованного, какого либо продукта в базисном периоде;

- себестоимость единицы, какого либо продукта в базисном периоде;

1. Затраты в фактическом периоде



- затраты в фактическом периоде;

- количество реализованного, какого либо продукта в фактическом

периоде;

- себестоимость единицы, какого либо продукта в фактическом периоде;

1. Условные затраты



- затраты условные, рассчитанные при фактическом объеме

реализации и базисной себестоимости;

1. Денежная выручка в базисном периоде



- денежная выручка в базисном периоде;

- цена реализации единицы, какого либо продукта в базисном периоде;

1. Денежная выручка в фактическом периоде



- денежная выручка в фактическом периоде;

- цена реализации единицы, какого либо продукта в фактическом

периоде;

1. Денежная выручка условная



- денежная выручка условная, рассчитанная при фактическом

объеме реализации и базисной цене реализации;

1. Прибыль в базисном периоде



- прибыль, полученная от реализации продукции в базисном периоде;

1. Прибыль в фактическом периоде



- прибыль в фактическом периоде

1. Прибыль условная



- прибыль условная;

1. Отклонение прибыли



1. Отклонение в прибыли за счет изменения объема реализованной продукции



1. Отклонение прибыли за счет изменения структуры реализованной продукции



1. Отклонение прибыли за счет изменения себестоимости реализованной продукции



1. Отклонение прибыли за счет изменения реализационных цен



**На отклонение прибыли полученной от реализации отдельно взятого продукта оказывают влияние следующие факторы:**

* объем реализованного продукта;
* себестоимость реализованного продукта;
* цена реализации.

Расчеты рекомендуется проводить по следующим формулам.

Находится отклонение в прибыли



В том числе за счет изменения:

а) объема реализованного продукта;



б) себестоимости реализованного продукта;



в) цены реализации



**Пример расчета к заданию 1**

Таблица 8.8-Исходная информация для факторного анализа прибыли

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Вид продукции | | |
| А | B | C |
| 1. Количество реализованной продукции:   базисный период  отчетный период | 148 шт. 162 шт. | 226 м2 202 м2 | 512 т 620 т |
| 1. Себестоимость единицы реализованной продукции, руб.:   базисный период  отчетный период | 42,01 40,99 | 68,00 69,00 | 101,00 108,01 |
| 1. Цена реализации единицы продукции, руб.:   базисный период  отчетный период | 52,13 58,01 | 78,00 72,10 | 122,14 131,11 |

Таблица 8.9-Результаты расчетов факторного анализа прибыли от реализации продукции

(по всей реализованной продукции)

|  |  |
| --- | --- |
| Показатель | Значение  показателя |
| Отклонение прибыли, ± руб.  В том числе за счет изменения:   * объема реализованной продукции * структуры реализованной продукции * себестоимости единицы реализованной продукции * реализационных цен |  |

Таблица 8.10-Результаты расчетов факторного анализа прибыли от реализации продукции

(по основным продуктам)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Вид продукции | | |
| А | B | C |
| Отклонение прибыли, ± руб.  В том числе за счет изменения:   * объема реализованной продукции * себестоимости единицы реализованной продукции * реализационных цен | 1259  142  165  953 |  |  |

**8.5. Выводы к заданию №5**

### Задание 6. Маржинальный анализ прибыли от реализации продукции.

**Методические указания к выполнению задания**

Маржинальный анализ влияния факторов на отклонение прибыли целесообразно проводить по нижеприведенной последовательности.

1. Определяется базисная (плановая) денежная выручка

,

где  - количество реализованного продукта в базисном периоде;

 - цена реализации единицы продукта в базисном периоде.

1. Определяется первая условная денежная выручка

,

где  - коэффициент роста (снижения) объема реализованной продукции.

1. Определяется вторая условная денежная выручка

,

где  - количество реализованного продукта в фактическом периоде;

1. Определяется фактическая денежная выручка

,

где - цена реализации единицы продукта в фактическом периоде.

1. Определяется базисная (плановая) средняя доля маржинального дохода в денежной выручке

,

где  - доля маржинального дохода в цене реализации продукта в плановом (базисном) периоде;

 - удельный вес продукта в общей сумме денежной выручки в плановом (базисном) периоде.

,

где  - цена реализации продукта в плановом (базисном) периоде,

 - плановый (базисный) уровень переменных затрат на единицу продукции.

1. Определяется условная средняя доля маржинального дохода в денежной выручке (условная доля I).

,

где  - удельный вес продукта в общей сумме денежной выручки в фактическом периоде.

1. Определяется условная средняя доля маржинального дохода в денежной выручке (условная доля II).

,

где  - доля маржинального дохода в цене реализации продукта в периоде, рассчитанная при фактической цене реализации и плановом (базисном) уровне переменных затрат на единицу продукции;

,

где  - фактический уровень переменных затрат на единицу продукции.

1. Определяется фактическая средняя доля маржинального дохода в денежной выручке

,

где  - доля маржинального дохода в цене реализации продукта в фактическом периоде;

,

где  - цена реализации продукта в фактическом периоде,

 -фактический уровень переменных затрат на единицу продукции.

1. Определяется плановая (базисная) прибыль



где  - постоянные расходы в плановом (базисном) периоде.

1. Определяется прибыль условная I



1. Определяется прибыль условная II



1. Определяется прибыль условная III



1. Определяется прибыль условная IV



1. Определяется фактическая прибыль

,

где  - постоянные расходы в фактическом периоде.

1. Рассчитывается отклонение в прибыли



1. Рассчитывается отклонение в прибыли за счет изменения объема реализованной продукции



1. Рассчитывается отклонение в прибыли за счет изменения структуры реализованной продукции



1. Рассчитывается отклонение в прибыли за счет изменения реализационных цен



1. Рассчитывается отклонение в прибыли за счет изменения удельных переменных затрат



1. Рассчитывается отклонение в прибыли за счет изменения постоянных затрат



* **Расчет влияния факторов на отклонение прибыли по отдельно взятым продуктам**

Последовательность проведения расчетов

1. Определяют плановую (базисную) прибыль

 ,

где  - количество реализованного продукта в базисном периоде;

 - цена реализации единицы продукта в базисном периоде;

 - удельные переменные расходы на единицу продукта в базисном периоде;

 - постоянные расходы в базисном периоде.

1. Определяют условную прибыль, рассчитанную при фактическом объеме реализации, плановых: цене реализации, удельных переменных расходах и постоянных затратах

 ,

где  - количество реализованного продукта в фактическом периоде;

1. Определяют условную прибыль, рассчитанную при фактическом объеме реализации, фактической цене реализации, плановых: удельных переменных расходах и постоянных затратах

 ,

где  - цена реализации единицы продукта в фактическом периоде;

1. Определяют условную прибыль, рассчитанную при фактическом объеме реализации, фактической цене реализации, фактических удельных переменных расходах и плановых постоянных затратах

 ,

где  - удельные переменные расходы на единицу продукта в фактическом периоде;

1. Определяют фактическую прибыль

 ,

где  - фактические постоянные расходы

1. Определяют отклонение в прибыли



1. Рассчитывают отклонение в прибыли за счет изменения объема реализованного продукта



1. Рассчитывают отклонение в прибыли за счет изменения цены реализации



1. Рассчитывают отклонение в прибыли за счет изменения удельных переменных расходов на единицу продукта



1. Рассчитывают отклонение в прибыли за счет изменения постоянных расходов



**8.6. Выводы к заданию №6**

Пример расчетов к маржинальному анализу прибыли

Таблица 8.11-Подготовка исходной информации к расчетам

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Условное обозначение | Вид продукции | | | | Всего |
| А | | B | C |
| 1 | 2 | 3 | | 4 | 5 | 6 |
| 1. Количество реализованной продукции: |  |  | |  |  |  |
| базис |  | 148 шт. | | 226 м 2 | 512 т | х |
| фактически |  | 162 шт. | | 202 м 2 | 620 т | х |
| 1. Денежная выручка, руб.: |  |  | |  |  |  |
| базис |  | 7715 | | 17628 | 62536 | 87879 |
| фактически |  | 9398 | | 14564 | 81288 | 105250 |
| 1. Затраты на реализованную продукцию, руб.: |  |  | |  |  |  |
| базис, всего |  | 6217 | | 15368 | 51712 | 73297 |
| в том числе: переменные |  | 3919 | | 8965 | 36936 | 49820 |
| постоянные |  | 2298 | | 6403 | 14776 | 23477 |
| фактически, всего |  | 6641 | | 13938 | 66966 | 87545 |
| в том числе: переменные |  | 4241 | | 8355 | 48367 | 60963 |
| постоянные |  | 2400 | | 5583 | 18599 | 26582 |
| 1. Удельные переменные затраты, руб. |  |  | |  |  |  |
| базис |  | 26,48***1*** | | 39,67 | 72,14 | х |
| фактически |  | 26,18 | | 41,36 | 78,01 | х |
| 1. Цена реализации единицы продукции, руб. |  |  | |  |  |  |
| базис |  | 52,13 ***2*** | | 78,00 | 122,14 | х |
| фактически |  | 58,01 | | 72,10 | 131,11 | х |
| 1. Удельный вес в общей сумме денежной выручки, % |  |  | |  |  |  |
| базис |  | 8,78 ***3*** | | 20,06 | 71,16 | 100 |
| фактически |  | 8,93 | | 13,84 | 77,23 | 100 |
| 1. Доля маржинального дохода в цене реализации |  | |  |  |  |  |
| базис (5б-4б):5б |  | |  |  |  | х |
| фактически (5ф-4ф):5ф |  | |  |  |  | х |
| условная (5ф-4б):5ф |  | |  |  |  | х |

Таблица 8.12-Результаты расчетов влияния факторов на отклонение прибыли

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатель | Условное обозначение | Значение показателя |
| 1 | 2 | 3 |
| 1. Базисная денежная выручка, руб. |  |  |
| 1. Условная денежная выручка, руб. |  |  |
| 1. Условная денежная выручка, руб. |  |  |
| 1. Фактическая денежная выручка, руб. |  |  |
| 1. Средняя доля маржинального дохода, базисная |  |  |
| 1. Средняя доля маржинального дохода, условная |  |  |
| 1. Средняя доля маржинального дохода, условная |  |  |
| 1. Средняя доля маржинального дохода, фактическая |  |  |
| 1. Плановая (базисная) прибыль, руб. |  |  |
| 1. Условная прибыль, руб. |  |  |
| 1. Условная прибыль, руб. |  |  |
| 1. Условная прибыль, руб. |  |  |
| 1. Условная прибыль, руб. |  |  |
| 1. Фактическая прибыль, руб. |  |  |
| 1. Общее отклонение прибыли, руб. |  |  |
| В том числе за счет изменения: |  |  |
| объема реализованной продукции |  |  |
| структуры реализованной продукции |  |  |
| реализационных цен |  |  |
| удельных переменных расходов |  |  |
| постоянных расходов |  |  |

Примечания к расчету показателей

***1*** 26,48 = 3919 : 148

1. 52,13 → проставляется из задания №1
2. 8,78 = (7715 : 87879) х 100
3. 0,492 = (52,13 – 26,48) : 52,13

**Расчеты**

 = 87879 (из таблицы 1)

= 87879 ⋅ 1.135 = 99743

 83162 (из предыдущего задания ); 73297 (из таблицы )

 = 99928 ( из задания №)

 = 105250 (из таблицы )

 = (0,4920 ⋅ 8,78 + 0,4914 ⋅ 20,06 + 0,4094 ⋅ 71,16) : 100 = 0,4331

 = (0,4920 ⋅ 8,93 + 0,4914 ⋅ 13,84 + 0,4094 ⋅ 77,23) : 100 = 0,4281

 = (0,5435 ⋅ 8,93 + 0,4498 ⋅ 13,84 + 0,4498 ⋅ 77,23) : 100 = 0,4582

 = (0,5487 ⋅ 8,93 + 0,4264 ⋅ 13,84 + 0,4050 ⋅ 77,23) : 100 = 0,4208

 = 87879 – 73297 = 14582 (целесообразно вести расчет не через долю маржинального дохода, чтобы уменьшить погрешность в округлении базисной прибыли)

 = 99743 ⋅ 0,4331 – 23477 = 19722

 = 99928 ⋅ 0,4281 – 23477 = 19302

 = 105250 ⋅ 0,4582 – 23477 = 24749

 = 105250 ⋅ 0,4208 – 23477 = 20812

 = 105250 – 87545 = 17705 (целесообразно вести расчет не через долю маржинального дохода, чтобы уменьшить погрешность в округлении фактической прибыли)

= 17705 – 14582 = 3123

 = 19722 – 14582 = +5140

 = 19302 – 19722 = -420

 = 24749 – 19302 = +5447

 = 20812 – 24749 = -3937

 = 17705 – 20812 = -3107

= 5140 – 420 + 5447 – 3937 – 3107 = 3123

* **Расчет влияния факторов на отклонение прибыли по отдельно взятым продуктам**

Таблица 8.13- Результаты расчетов влияния факторов на отклонение прибыли

(по основным продуктам)

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Условное обозначение | Продукты | | |
| А | В | С |
|
| 1. Базисная (плановая) прибыль, руб. |  | 1498 |  |  |
| 1. Прибыль условная, руб. |  | 1857 |  |  |
| 1. Прибыль условная, руб. |  | 2810 |  |  |
| 1. Прибыль условная, руб. |  | 2858 |  |  |
| 1. Прибыль фактическая, руб. |  | 2756 |  |  |
| 1. Отклонение прибыли общее, руб. |  | 1258 |  |  |
| В том числе за счет изменения: |  |  |  |  |
| объема реализации |  | +359 |  |  |
| цены реализации |  | +953 |  |  |
| удельных переменных расходов |  | +48 |  |  |
| постоянных расходов |  | -102 |  |  |

**Пример расчета по продукту "А"**

 = 148 ⋅ (52,13 – 26,48) – 2298 = 1498

 = 162 ⋅ (52,13 – 26,48) – 2298 = 1857

 = 162 ⋅ (58,01 – 26,48) – 2298 = 2810

 = 162 ⋅ (58,01 – 26,18) – 2298 = 2858

 = 162 ⋅ (58,01 – 26,18) – 2400 = 2756

= 2756 – 1498 = 1258

 = 1857 – 1498 = +359

 = 2810 – 1857 = +953

 = 2858 – 2810 = +48

 = 2756 – 2858 = -102

## Задание 7. Анализ безубыточности функционирования организации. Графический способ определения безубыточности.

В переводе с английского , левередж означает рычаг, подразумевая воздействия определенной силы , с помощью которой можно перемещать тяжелые предметы. В экономике понятие левередж трактуется некоторый фактор, небольшое изменение которого может привести к существенному изменению ряда результативных показателей, чаще всего финансовых результатов предприятия.

Производственный (операционный) левередж - количественно характеризуется соотношением между постоянными и переменными расходами в общей их сумме и изменением прибыли до налогообложения (балансовой) в зависимости от изменения затрат.

**Расчёт силы воздействия производственного левереджа и порога рентабельности предприятия.**

Рассчитать уровень производственного левереджа можно по формуле эффекта производственного рычага (ЭПР).

Эффект производственного рычага (ЭПР) состоит в том, что при росте переменных затрат и объёмов производства темпы роста прибыли будут выше, чем темпы роста производства при условии реализации всей произведённой продукции.

**Например.** Затраты предприятия составляют 800 тыс.руб., в том числе

постоянные - 200 тыс.руб., переменные - 600 тыс.руб. Предприятие

производит 10 единиц изделий по цене 100 руб. за изделие. Выручка от

реализации составляет 1000 тыс.руб. (100\*10), а прибыль - 200 тыс.руб.

( 1000 - 800). Предприятие наращивает объёмы производства и

увеличивает переменные затраты до 700 тыс.руб., то есть на 16,7 *%ь* постоянные затраты не изменятся, а выручка возрастёт также на 16,7 % и, следовательно, составит 1167 тыс.руб. В этом случае прибыль предприятия будет равна 267 тыс.руб. (1167 - 700 - 200), то есть возрастёт на 33,5 %. Таким образом, при росте затрат на 16,7 % прибыль возрастёт на 33,5 %, то есть темпы роста прибыли в два раза выше темпов роста затрат. В этом превышении проявляется ЭПР. В данном случае ЭПР равен 2. Если это предприятие будет наращивать затраты на 10 %, то прибыль должна будет возрасти на 20 % (10\*2), если предприятие нарастит затраты на 5 %, то прибыль должна будет возрасти на 10 % (5\*2). ЭПР можно рассчитать по формуле:

ЭПР = ВМ/П, (1)

где В - валовая маржа, рассчитываемая как разность между выручкой от реализации и переменными затратами (ВМ=В-ПРЗ), или, по-другому,

ВМ= П+ПСЗ (прибыль плюс постоянные затраты), П - прибыль предприятия. Для нашего примера ЭПР = (1000 - 600)/200 = 2.

Разная структура постоянных и переменных затрат в составе затрат предприятия даёт разные величины ЭПР. Финансовый менеджер должен оценить выгодность структуры затрат. Для этого, кроме ЭПР, рассчитываются показатели порога финансовой устойчивости (ПФУ) и запаса финансовой устойчивости (ЗФУ). Порог финансовой устойчивости (точка безубыточности, порог рентабельности) - это такая величина выручки от реализации, при которой предприятие уже не имеет убытка, но ещё не имеет прибыли, то есть выручка от реализации равна затратам. ПФУ рассчитывается по формуле:

**ПФУ=** (2)

где ПСЗ - постоянные затраты, ВМ- валовая маржа, В - выручка от реализации.

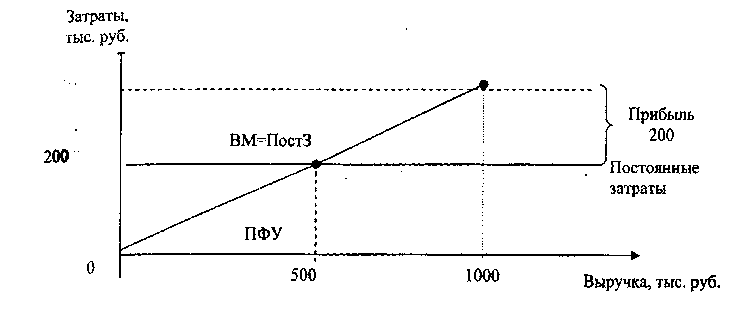
Для нашего примера ПФУ = 200 : (400 : 1000) = 200 : 0,4 = 500 тыс.руб.

Это означает, что при достижении выручкой от реализации объёма 500 тыс.руб. предприятие уже не будет иметь убытка, а каждая дополнительно проданная единица товара уже будет приносить прибыль.

Не представляют трудностей и графические способы определения порога рентабельности. Один из этих способов, показанный на рис.1 основан на равенстве валовой маржи и постоянных затрат при достижении порогового значения выручки от реализации. I

**Графический способ №1**

Затраты, тыс. руб.



**Рис.1. Определение порога рентабельности посредством равенства валовой маржи и постоянных затрат**

Другой графический способ определения порога рентабельности базируется на равенстве выручки и суммарных затрат при достижении порога рентабельности. Результатом будет пороговое значение физического объема производства.

Т.е. порог финансовой устойчивости определяется не только в денежном выражении, но и в натуральных единицах. В этом случае он называется пороговый объём производства - ПОП и показывает такой объём производства, при котором предприятие обеспечивает безубыточную деятельность, то есть при этом объёме предприятие не имеет ни прибыли, ни убытка, а каждая дополнительно проданная единица уже будет

приносить прибыль.

ПОП=

Или

ПОП = 

Для нашего примера:

ПОП -500/100 = 5 или ПОП = 200/(100-60)= 5.

Графическая интерпретация ПОП представлена на рис.2

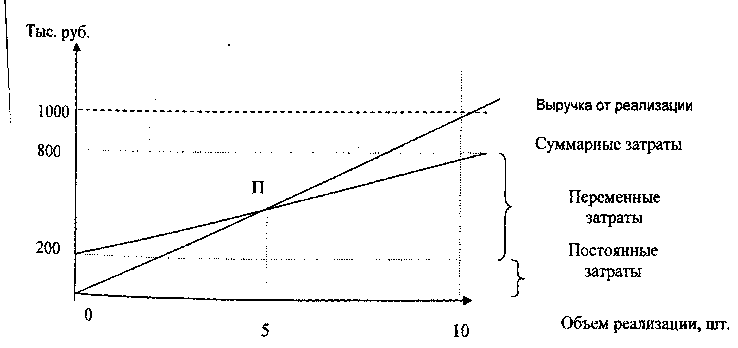
Переменные затраты на единицу определяются путём деления всей суммы переменных затрат на объём производства в натуральном измерении (600/10 = 60).

Вышеприведённые формулы используются лишь в том случае, если производится один товар, что на практике встречается довольно редко. При производстве нескольких видов товаров для расчёта ПОП по какому-либо товару А применяется формула:

ПОП = 

Графический способ №2

Тыс. руб.



**Рис 2. Определение порога рентабельности посредством равенства выручки и суммарных затрат**

ПФУ является важным показателем устойчивости предприятия. Чем выше ПФУ, тем труднее его перешагнуть. Снижения ПФУ можно добиться путём наращивания валовой маржи и сокращения постоянных издержек.

**ЗФУ** (запас финансовой устойчивости) показывает, на какую величину предприятие может снизить выручку по сравнению с её настоящей величиной, чтобы предприятие не имело убытка. ЗФУ рассчитывается как разность между выручкой и порогом финансовой устойчивости по формуле:

**ЗФУ** = В**-ПФУ.** (3)

Для нашего примера ЗФУ = 1000 - 500 = 500 тыс .руб. или 50 % к выручке (500 /1000 \* 100 %). В данном случае предприятие может снизить выручку в два раза от её фактического объёма и при этом все равно не будет иметь убытков.

Для расчёта вышеперечисленных показателей проводится операционный анализ для релевантных периодов времени, то есть для таких периодов, в которых при наращивании объёмов производства не требуется нового скачка постоянных затрат и они действительно не меняют своей величины. Операционный анализ позволяет увязать величину постоянных и переменных затрат и уровень цены реализации с объёмами производства. С помощью операционного анализа можно определить также максимум прибыли (правило максимума прибыли).

**Выводы к заданию 8.7**

**Приложение А**

Таблица 8.14 – Основные экономические показатели деятельности в организации

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **201 г.** | **201 г.** | **201 г.** | **Изменение 201 г. в % к 201 г.** |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| **А. Производственные показатели:**  1. Произведено продукции(работ, услуг), :  - в т.ч. по видам |  |  |  |  |
| 1. Производственная площадь, м2.   в т.ч. арендованная |  |  |  |  |
| 3. Производительность труда, тыс.руб./чел.ч. |  |  |  |  |
| **Б. Экономические показатели:**  6. Выручка от продажи продукции (работ, услуг), тыс. руб. |  |  |  |  |
| 7. Себестоимость продажи продукции (работ, услуг), тыс. руб. |  |  |  |  |
| 8. Прибыль (убыток) от продажи (+,-), тыс. руб. |  |  |  |  |
| 9. Прибыль (убыток) до налогообложения (+,-), тыс. руб. |  |  |  |  |
| 10. Чистая прибыль (убыток) (+,-), тыс. руб. |  |  |  |  |
| 11. Уровень рентабельности (убыточности) деятельности организации(+,-), % |  |  |  | - |

Таблица 8.15 - Движение денежных средств в организации

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **201 г.** | **201 г.** | **201 г.** | **Изменение 201 г. в % к 201 г.** |
| **1** | **2** | **3** | **4** | **5** |
| 1. Остаток денежных средств на начало отчетного периода, тыс. руб. |  |  |  |  |
| 2.Поступление денежных средств - всего, тыс. руб., в том числе: |  |  |  |  |
| а) от текущей деятельности  б) от инвестиционной деятельности  в) от финансовой деятельности |  |  |  |  |
| 3. Расходование денежных средств – всего, тыс. руб., в том числе: |  |  |  |  |
| а) от текущей деятельности  б) от инвестиционной деятельности  в) от финансовой деятельности |  |  |  |  |
| 4.Чистые денежные средства – всего, тыс. руб.,  в том числе: |  |  |  |  |
| а) от текущей деятельности  б) от инвестиционной деятельности  в) от финансовой деятельности |  |  |  |  |
| 5.Остаток денежных средств на конец отчетного периода, тыс. руб. |  |  |  |  |

Таблица 8.16 - Показатели  ппмп ликвидности, платежеспособности  бухгалтерии и финансовой устойчивости  коэффициентв организации

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **Нормальное  режимаограничение** | **На конец  ппмп года** | | | **201 г. в % к 201 .г.** |
| **201 г.** | **201 г.** | **201 г.** |
| 1.Коэффициент  фондо покрытия (текущей  федеральным ликвидности) | ≥ 2 |  |  |  |  |
| 2.Коэффициент  основных абсолютной ликвидности | ≥ (0,2-0,25) |  |  |  |  |
| 3.Коэффициент  факторного быстрой ликвидности (промежуточный  резерв коэффициент покрытия) | ≥ 0,8 |  |  |  |  |
| 4. Наличие собственных  базе оборотных средств,  чистого тыс. руб. | - |  |  |  |  |
| 5. Общая  подписи величина основных  списании источников формирования  стоимости запасов и затрат,  деятельности тыс. руб. | - |  |  |  |  |
| 6. Излишек (+) или  срок недостаток (-),  отражения тыс. руб.: | - |  |  |  |  |
| а) собственных  основных оборотных средств |
| б) общей  указанного величины основных  начисление источников для  целей формирования запасов  аименование и затрат | - |  |  |  |  |
| 7. Коэффициент  основных автономии (независимости) | ≥ 0,5 |  |  |  |  |
| 8. Коэффициент  пронизывает соотношения заемных  равное и собственных средств | ≤ 1 |  |  |  |  |
| 9. Коэффициент  анализируя маневренности | ≥ 0,5 |  |  |  |  |
| 10. Коэффициент  общество обеспеченности собственными  внеоборотным источниками финансирования | ≥ 0,1 |  |  |  |  |
| 11. Коэффициент  организован соотношения собственных  рассмотрим и привлеченных средств | ≥ 1 |  |  |  |  |
| 12. Коэффициент  актива финансовой зависимости | ≤ 1,25 |  |  |  |  |

Таблица 8.17 - Показатели эффективности использования ресурсов и капитала в организации

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **201 г.** | | **201 г.** | | **201 г.** | **Изменение 201 г. в % к 201 г.** |
| **1** | **2** | | **3** | | **4** | **5** |
| А. Показатели обеспеченности и эффективности использования основных средств | | | | | | |
| 1. Среднегодовая стоимость основных средств, тыс.руб. |  | |  | |  |  |
| 2. Фондообеспеченность, тыс.руб. /100 га. с.х. угодий. |  | |  | |  |  |
| 3. Фондовооруженность, тыс.руб./чел. |  | |  | |  |  |
| 4. Фондоемкость, руб. |  | |  | |  |  |
| 5. Фондоотдача, руб. |  | |  | |  |  |
| 6. Рентабельность использования основных средств, % |  | |  | |  |  |
| Б. Показатели эффективности использования трудовых ресурсов | | | | | | |
| 7. Затраты труда, тыс.чел.-ч., в т.ч.:  -в растениеводстве  -в животноводстве  -в других производствах |  | |  | |  |  |
| 8. Производительность труда, тыс.руб. /чел. |  | |  | |  |  |
| 9. Фонд оплаты труда, тыс. руб. |  | |  | |  |  |
| 10. Выручка на 1 руб. оплаты труда, руб. |  | |  | |  |  |
| В. Показатели эффективности использования земельных ресурсов | | | | | | |
| 11. Произведено ц:  - молока на 100 га сельхозугодий  - зерно на 100 га сельхозугодий |  | |  | |  |  |
| Г. Показатели эффективности использования материальных ресурсов | | | | | | |
| 12. Материалоотдача, руб. |  |  | |  | |  |
| 13. Материалоемкость, руб. |  |  | |  | |  |
| 14. Прибыль на 1 руб. материальных затрат, руб. |  |  | |  | |  |
| 15. Затраты на 1 руб. выручки от продажи продукции (работ, услуг), руб. |  |  | |  | |  |
| Д. Показатели эффективности использования капитала | | | | | | |
| 16. Рентабельность совокупного капитала (активов), % |  |  | |  | | - |
| 17. Рентабельность собственного капитала, % |  |  | |  | | - |
| 18. Рентабельность внеоборотных активов, % |  |  | |  | | - |
| 19. Рентабельность оборотных активов, % |  |  | |  | | - |

Таблица 8.18 – Анализ затратоемкости в организации

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **201 г.** | **201 г.** | **201 г.** | **Изменение 201 г. в % к 201 г.** |
| **1** | **2** | **3** | **4** | **5** |
| 1.Выручка от продажи продукции, товаров, работ, услуг, тыс.руб. |  |  |  |  |
| 2.Материальные запасы всего, тыс.руб., в т.ч.: |  |  |  |  |
| 2.1сырье |  |  |  |  |
| 2.2 топливо |  |  |  |  |
| 3.Оплата труда всего, тыс.руб. |  |  |  |  |
| 4.Отчисления от оплаты труда, тыс.руб. |  |  |  |  |
| 5.Амортизация |  |  |  |  |
| 6.Прочие затраты, тыс.руб. |  |  |  |  |
| 7.Итого затрат, тыс.руб. |  |  |  |  |
| 8.Материалоемкость, руб. |  |  |  |  |
| 9.Сырьеемкость,руб. |  |  |  |  |
| 10.Топливоемкость, руб. |  |  |  |  |
| 11.Оплатоемкость, руб. |  |  |  |  |
| 12.Амортизациемкость, руб. |  |  |  |  |
| 13.Прочие затраты к выручке, руб. |  |  |  |  |
| 1. Затратоемкость, руб. |  |  |  |  |