**Министерство общего и профессионального образования Российской Федерации**

# **Хабаровская государственная академия экономики и права**

###### Кафедра аудита и экономического анализа

## КОНТРОЛЬНАЯ РАБОТА

**по курсу**

 **«ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ»**

###### Вариант № 2

**Выполнила:***стуентка.IV курса*

 *группы ФКд*

факультет «Финансисит»

 *Кожухова С.К.*

**Проверил:**

###### Якутск

######  2001

### СОДЕРЖАНИЕ

# Теоретическая часть……………………………………………………………3

 Показатели эффективности использования ресурсов организации …3

Финансовая отчетность как информационная база анализа (на примере конкретных форм отчетности) ..……………………………...7

Практическая часть…………………………………………………………...12

 Задача 2 …………………………………………………………………12

 Задача 6 …………………………………………………………………15

 Задача 11 ………………………………………………………………..18

 Задача 14 ………………………………………………………………..21

 Задача 17 ………………………………………………………………..25

 Задача 21 ………………………………………………………………..31

Список литературы …………………………………………………………...34

### Теоретическая часть

**ПОКАЗАТЕЛИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ РЕСУРСОВ ОРГАНИЗАЦИИ**

 Бизнес в любой сфере деятельности начинается с определенной суммы денежной наличности, за счет которой приобретается необходимое количество ресурсов, организуется процесс производства и сбыт продукции. Капитал в процессе своего движения проходит последовательно три стадии кругооборота: заготовительную, производственную и сбытовую (рис.1).

|  |
| --- |
| **Деньги** |



Закупки



|  |
| --- |
| Производственные ресурсы |



Производство



|  |
| --- |
| Готовая продукция |



Реализация



|  |
| --- |
| Деньги |

Рис.1. Стадии кругооборота капитала

 На первой стадии предприятие приобретает необходимые ему основные фонды, производственные запасы, на второй – часть средств в форме запасов поступает в производство, а часть используется на оплату труда работников, выплату налогов, платежей по социальному страхованию и другие расходы. Заканчивается эта стадия выпуском готовой продукции. На третьей стадии готовая продукция реализуется и на счет предприятия поступают денежные средства, причем, как правило, больше первоначальной суммы на величину полученной прибыли от бизнеса. Следовательно, чем быстрее капитал сделает кругооборот, тем больше предприятие получит и реализует продукции при одной и той же сумме капитала за определенный отрезок времени. Задержка движения средств на любой стадии ведет к замедлению оборачиваемости капитала, требует дополнительного вложения средств и может вызвать значительное ухудшение финансового состояния предприятия.

 Достигнутый в результате ускорения оборачиваемости эффект выражается в первую очередь в увеличении выпуска продукции без дополнительного привлечения финансовых ресурсов. Кроме того, за счет ускорения оборачиваемости капитала происходит увеличение суммы прибыли, так как обычно к исходной денежной форме он возвращается с приращением. Если производство и реализация продукции являются убыточными, то ускорение оборачиваемости средств ведет к ухудшению финансовых результатов и «проеданию» капитала. Из сказанного следует, что нужно стремиться не только к ускорению движения капитала на всех стадиях кругооборота, но и к его максимальной отдаче, которая выражается в увеличении суммы прибыли на один рубль капитала. Повышение доходности капитала достигается рациональным и экономным использованием всех ресурсов, недопущением их перерасхода, потерь на всех стадиях кругооборота. В результате капитал вернется к своему исходному состоянию в большей сумме, т.е. с прибылью.

 Таким образом, эффективность использования капитала характеризуется его *доходностью (рентабельностью)* – отношением суммы прибыли к среднегодовой сумме основного и оборотного капитала.

 Для характеристики интенсивности использования капитала рассчитывается *коэффициент его оборачиваемости (отношение выручки от реализации продукции, работ и услуг к среднегодовой стоимости капитала).*

 Обратным показателем коэффициенту оборачиваемости капитала является *капиталоемкость* *(отношение среднегодовой суммы капитала к сумме выручки.*

 Взаимосвязь между показателями рентабельности совокупного капитала и его оборачиваемости выражается следующим образом:

 *Прибыль Прибыль Выручка от реализации*

*----------------------- = ---------------------------* х *-----------------------------------*

 *Среднегодовая Выручка Среднегодовая*

*сумма капитала от реализации сумма капитала*

Иными словами, *рентабельность активов (РА) равна произведению рентабельности продаж (РП) и коэффициента оборачиваемости капитала (Коб): РА = Коб* х *РП.*

 Рентабельность капитала, характеризующая соотношение прибыли и капитала, использованного для получения этой прибыли, является одним из наиболее ценных и наиболее широко используемых показателей эффективности деятельности субъекта хозяйствования. Этот показатель позволяет аналитику сравнить его значение с тем, которое было бы при альтернативном использовании капитала. Он используется для оценки качества и эффективности управления предприятием; оценки способности предприятия получать достаточную прибыль на инвестиции; прогнозирования величины прибыли.

В ряде случаев при расчете *РА* из общей суммы активов исключают непроизводственные активы (избыточные основные средства и запасы, нематериальные активы, расходы будущих периодов и др.). Это исключение делают для того, чтобы не возлагать на руководство ответственность за получение прибыли на активы, которые явно этому не способствуют. Данный подход полезен при использовании *РА* в качестве инструмента внутреннего управления и контроля и не годится для оценки эффективности предприятия в целом.

В качестве инвестиционной базы при расчете рентабельности капитала используют «Собственный капитал» + «Долгосрочные заемные средства». Этот показатель характеризует эффективность не всего капитала, а только собственного (акционерного) и долгосрочного заемного капитала. Называют его *рентабельностью инвестированного капитала (РИК).*

При расчете рентабельности капитала в качестве инвестиционной базы может быть использована среднегодовая стоимость собственного (акционерного) капитала. Но в данном случае в расчет берут прибыль за вычетом налогов и процентов по обслуживанию долга, а также дивидендов по привилегированным акциям. Называется этот показатель *«Рентабельность собственного капитала» (РСК).* Сравнение величины этого показателя с величиной рентабельности всего капитала *(РА)* показывает влияние заемного капитала на прибыль собственника.

Другой вопрос, который возникает при определении рентабельности капитала, - какую прибыль брать в расчет: балансовую (валовую), прибыль от реализации продукции или чистую прибыль.

Если определяем рентабельность всех активов, то в расчет принимается вся балансовая прибыль, которая включает в себя прибыль от реализации продукции, имущества и внереализационные результаты (доходы от долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений, от участия в совместных предприятиях и прочих финансовых операций).

Для расчета рентабельности функционирующего капитала в основной деятельности берется прибыль только от реализации продукции, работ и услуг, а в качестве инвестиционной базы – сумма активов за вычетом долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений, неустановленного оборудования, остатков незаконченного капитального строительства и т.д.

*Рентабельность производственного капитала* рассчитывается отношением прибыли от реализации продукции к среднегодовой сумме амортизируемого имущества и материальных текущих активов.

При определении уровня рентабельности собственного капитала учитывается чистая прибыль без финансовых расходов по обслуживанию эаемного капитала.

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ КАК ИНФОРМАЦИОННАЯ БАЗА АНАЛИЗА (НА ПРИМЕРЕ КОНКРЕТНЫХ ФОРМ ОТЧЕТНОСТИ)**

 Финансовая отчетность представляет собой наиболее полную, достаточно объективную и достоверную информационную базу, основываясь на которой можно сформировать мнение об имущественном и финансовом положении предприятия. Поскольку в соответствии с законодательством бухгалтерская отчетность является открытым источником информации, а ее состав, содержание и формы представления по основным параметрам унифицированны, появляется возможность разработки типовых методик ее чтения и анализа.

 К настоящему времени в России формально сложилась определенная концепция в регулировании учета и отчетности. Для пользователей отчетности и прежде всего аналитиков важны лишь основополагающие регулятивы. Одними из таких регулятивов являются Федеральный закон «О бухгалтерском учете» и Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации», в которых содержатся общие положения в отношении отчетности. Статьей 13 Закона определен состав бухгалтерской отчетности коммерческой организации:

* Бухгалтерский баланс (Приложение № 1),
* Отчет о прибылях и убытках (Приложение № 2),
* Приложения к ним, предусмотренные нормативными актами,
* Аудиторское заключение,
* Пояснительная записка.

Значение *баланса* *(форма №1)* как основной отчетной формы исключительно велико, поскольку этот документ позволяет получить достаточно наглядное и непредвзятое представление об имущественном и финансовом положении предприятия (Приложение № 1). В балансе отражается состояние средств предприятия в денежной оценке на определенную дату в двух разрезах: а) по составу (виду), б) по источникам формирования. Иными словами, одна и та же сумма средств, которые находятся в распоряжении предприятия, представлена двояко, что дает возможность получить представление о том, куда вложены финансовые ресурсы предприятия (актив баланса) и каковы источники их происхождения (пассив баланса).

Поскольку одно из предназначений баланса состоит в характеристике изменений в финансовом состоянии предприятия за отчетный период, он содержит две колонки показателей – на начало года и конец периода (например, квартала, полугодия, года).

Для осуществления своей деятельности предприятие должно иметь стартовый капитал. Этот источник средств, обозначенный в Приложении № 1 как «Капитал и резервы» и, по сути, представляющий собой собственные средства (собственный капитал), изначально состоит из уставного капитала (раздел III пассива баланса). Любое предприятие обычно не ограничивается собственными средствами, а привлекает средства из внешних источников: банковские ссуды, займы, кредиторы. Эти привлеченные средства подразделяются на долгосрочные и краткосрочные (разделы IV и V пассива баланса).

 Средства, полученные предприятием из различных источников, вкладываются в активы, подразделяющиеся на две большие группы: внеоборотные активы и оборотные активы (разделы I и II актива баланса).

 Из сущности построения балансовой таблицы вытекает, что итоги по активу и пассиву баланса совпадают.

 Согласно расходно-результативному подходу к интерпретации актива баланса последний представляет собой величину затрат организации, сложившихся в результате предшествующих операций и финансовых сделок, и понесенных ею расходов ради возможных будущих доходов. Актив дает вероятностную оценку минимально возможного дохода, которым в данный момент владеет организация и который может быть получен после расчетов со всеми кредиторами.

 Далее перейдем к характеристике статей актива, которые группируются в два раздела.

 *Раздел I. Внеоборотные активы*. В этом разделе выделено четыре основных подраздела: нематериальные активы, основные средства, доходные вложения в материальные ценности и финансовые вложения. Объединяет эти активы то обстоятельство, что, возникнув на предприятии в некоторой материально-вещественной форме как результат определенных сделок, они пребывают в этой форме, как правило, в течение более одного года.

*Раздел II. Оборотные активы*. В отличие от внеоборотных средств, активы этого раздела очень динамичны – многие из них, как правило, потребляются в течение года и полностью переносят свою стоимость на стоимость производимой продукции. В разделе выделены четыре основные группы активов: запасы, дебиторская задолженность, краткосрочные финансовые вложения и денежные средства.

 Пассив баланса отражает отношения, возникающие в процессе привлечения средств, поэтому его интерпретация имеет прежде всего юридический оттенок. Пассив баланса – это в определенном смысле сумма обязательств организации. Возможна и экономическая интерпретация пассива баланса – он представляет собой свод источников средств. Любая статья в пассиве должна трактоваться как некий условный источник, за которым стоит реальное физическое или юридическое лицо, предоставившее хозяйствующему субъекту денежные средства в прямой или опосредованной форме.

 *Раздел III. Капитал и резервы*. В этом разделе приводятся данные о собственных источниках средств в различных группировках. В зависимости от положений в отношении источников средств, приведенных в учредительных документах, учетной политики и успешности работы компании значимость того или иного источника может ощутимо варьировать.

 *Раздел IV. Долгосрочные обязательства*. В этом и последующем разделах приводятся данные о заемных средствах, т.е. о средствах, которые предоставлены предприятию: а) во временное пользование, б) несобственниками предприятия, в) как правило, на платной основе. Здесь указывается задолженность по долгосрочным ссудам и займам, погашение которых должно иметь место в течение одного года начиная с даты, на которую составлен баланс.

 *Раздел V. Краткосрочные обязательства.* В этом разделе отражается кредиторская задолженность (банкам, поставщикам, бюджету, работникам и др.), подлежащая погашению в течение двенадцати месяцев после отчетной даты.

 Если баланс дает наиболее общее представление об имущественном и финансовом состоянии предприятия, то *отчет о прибылях и убытках (форма № 2)* характеризует достигнутые за отчетный период финансовые результаты. При этом квартальная форма содержит данные нарастающим итогом.

 Приведем краткую характеристику основных статей данной отчетной формы (Приложение № 2).

 По статье *«Выручка от реализации товаров, продукции (работ, услуг)»* показывается выручка от реализации за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей. Экономический смысл статьи *«Себестоимость реализации товаров, продукции (работ, услуг)»* определяется видом деятельности предприятия. Вопросы формирования затрат и исчисления себестоимости регулируются рядом нормативных документов. Статья *«Коммерческие расходы»* характеризует затраты, связанные со сбытом продукции (работ, услуг) у производителей и товаров у торговых и сбытовых организаций. Под *«Управленческими расходами»* понимаются расходы, не связанные непосредственно с производственным процессом. Предназначение статей *«Проценты к получению»* и *«Проценты к уплате»* - выделить результаты операций, имеющих чисто финансовую природу и связанных с получением (уплатой) процентов и дивидендов. По статье *«Доходы от участия в других организациях»* показывают доходы от участия в уставном капитале других компаний, т.е. дивиденды по акциям, доходы от участия в совместной деятельности и др. Отдельными статьями показывают *прочие операционные доходы и расходы*, связанные с реализацией основных средств и прочего имущества, прекращением производства, не давшего продукции, аннулированием производственных заказов и др., и *прочие внереализационные доходы и расходы,* такие, как суммы, поступившие в погашение дебиторской задолженности, ранее списанной на убытки как безнадежная, штрафы полученные и уплаченные, суммы страхового возмещения, излишки выявленных в ходе инвентаризации ценностей, судебные издержки и др. В результате алгебраического суммирования рассмотренных показателей рассчитывается *чистая прибыль (убыток) отчетного года.*

 Помимо бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках, в периодическую отчетность могут включаться и другие формы, играющие вспомогательную роль, поскольку они содержат расшифровки и аналитические дополнения к отдельным статьям баланса и отчета о прибылях и убытках.

### Практическая часть

### ЗАДАЧА 2

 Проанализировать состав, структуру основных фондов, эффективность их использования. Определить влияние на объем выпуска продукции факторов:

1. изменения стоимости основных фондов,
2. изменения структуры основных фондов,
3. изменения показателя эффективности использования фондов.

Расчеты провести способом разниц в процентах.

##### Таблица 1

Сведения по основным средствам организации

(тыс.руб.)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **№ пп** | **Показатели** | **План** | **Факт** |
| 1 | Выпуск продукции | 30000 | 35000 |
| 2 | Среднегодовая стоимость основных производственных фондов (ОПФ) | 14200 | 15500 |
| 3 | Стоимость машин и оборудования (активной части ОПФ) | 10800 | 12500 |

**РЕШЕНИЕ:**

##### Таблица 2

Анализ состава, структуры и эффективности использования основных фондов

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатель | Сумма, тыс.руб. | Структура, % |
| план | факт | изменение | план | факт | изменение |
| Выпуск продукции | 30000 | 35000 | +5000 | - | - | - |
| Среднегодовая стоимость ОПФ | 14200 | 15500 | +1300 | 100 | 100 | - |
| Стоимость машин и оборудования | 10800 | 12500 | +1700 | 76,1 | 80,7 | +4,6 |

Как видно из таблицы, на анализируемом предприятии обеспеченность основными средствами в отчетном периоде возросла на 1300 тыс. руб. или на 9,2%. Активная часть основных фондов высока (почти 76% по плану и 80,7% по факту) и темпы ее роста, очевидно, выше пассивной части фондов (их доля снизилась соответственно с 24% до 19,3%). Все это свидетельствует о правильной экономической политике, проводимой на предприятии для повышения эффективности использования основных средств.

Прирост основных средств: 15500 / 14200 \* 100% = 109,15%

Прирост объема выпуска: 35000 / 30000 \* 100% = 116,67%

Использование основных фондов признается эффективным, если относительный прирост физического объема продукции превышает относительный прирост стоимости основных средств, что имеет место на анализируемом предприятии.

Для обобщающей характеристики эффективности использования основных фондов служит показатель фондоотдачи (ФО) – отношение стоимости произведенной продукции (В) к среднегодовой стоимости основных производственных фондов (ОПФ):

ФО = В / ОПФ.

ФО план = 30000 / 14200 = 2,12 руб.

ФО факт = 35000 / 15500 = 2,26 руб.

Таким образом, еще раз получаем положительный ответ на вопрос, что эффективность использования основных средств фактически выше, чем по плану. Так как на 1 рубль использованных основных средств фактически получено на 14 копеек больше продукции, чем было запланировано (2,26 руб. – 2,12 руб.).

Влияние факторов на объем выпуска продукции (В) находим по исходной формуле способом разниц в процентах – исследуемый фактор представляем ввиде разницы фактического показателя и планового, остальные показатели формулы должны иметь плановые значения (табл.3). Например, влияние изменения стоимости основных фондов (ОПФ) находим следующим образом:

В1 = ФОпл \* (ОПФф – ОПФпл) = 2,12 \* (15500 – 14200) = 2756 руб.

 Влияние изменения структуры основных фондов находим следующим образом:

В2 = ФОАпл \* (ОПФАф – ОПФАпл), где

ФОАпл – плановый показатель фондоотдачи активной части основных производственных фондов, тыс.руб.,

ОПФАф; ОПФАпл – соответственно фактическая и плановая стоимости активной части основных производственных фондов, тыс.руб.

ФОАпл = Впл / ОПФАпл = 30000/ 10800 = 2,78 руб.

ФОАф = Вф / ОПФАф = 35000 / 12500 = 2,80 руб.

В2 = 2,78 \* (12500 – 10800) = 4726 руб.

 Влияние изменения показателя эффективности использования фондов определяем следующим образом:

В3 = (ФОф – ФОпл) \* ОПФпл = (2,26 – 2,12) \* 14200 = 1988 руб.

 Таблица 3

Анализ влияния на объем выпуска продукции показателей использования основных фондов предприятия

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **План** | **Факт** | **Откло-нение,** **%** | **Влияние на объем выпуска продукции, тыс.руб. (+,-)** |
| **Абсолютное значение** | **Удельный показатель, %** | **Абсолютное значение** | **Удельный показатель,** **%** |
| Выпуск продукции, тыс.руб.Фондоотдача, руб.Среднегодовая стоимость ОПФ, тыс.руб.Стоимость машин и оборудования (активной части ОПФ), тыс.руб. | 300002,121420010800 | 100100100100 | 350002,261550012500 | 116,7106,61109,15115,74 | +16,7+6,61+9,15+15,74 | -198827564726 |

Данные табл.3 показывают, что наибольшее влияние на увеличение выпуска продукции оказало изменение структуры основных фондов. Доля активной части основных производственных средств увеличилась с 76,1% до 80,7% (табл.2), что и привело к увеличению выпуска продукции. В меньшей степени на повышение показателя объема производства оказало изменение стоимости ОПФ и изменение показателя эффективности использования фондов.

#### ЗАДАЧА 6

 Определить показатели производительности труда:

1. среднегодовую выработку,
2. среднедневную выработку,
3. среднечасовую выработку.

Сопоставив проценты выполнения плана по этим показателям, проанализируйте использование рабочего времени.

Таблица 4

Сведения по труду

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **№ пп** | **Показатели** | **план** | **факт** |
| 1 | Среднесписочная численность, чел. | 80 | 85 |
| 2 | Среднесписочная численность рабочих, чел. | 60 | 61 |
| 3 | Число отработанных чел.-часов, тыс. | 112,8 | 106,14 |
| 4 | Число отработанных чел.-дней | 14100 | 14152 |
| 5 | Выпуск продукции, тыс.руб. | 30000 | 35000 |

**РЕШЕНИЕ:**

Определяем показатели производительности труда:

1. среднегодовая выработка (ГВ):

ГВ = УД \* Д \* П \* СЧВ, где

УД – удельный вес рабочих в общей численности промышленно-производственного персонала, %,

Д – отработано дней одним рабочим за год,

П – средняя продолжительность рабочего дня, ч,

СЧВ – среднечасовая выработка рабочего, тыс.руб.

Неизвестные показатели рассчитываем на основании исходных данных и заносим в табл.5:

1.Удельный вес рабочих в составе работающих УД = СЧР/СЧ,

где СЧР – среднесписочная численность рабочих,

СЧ – среднесписочная численность.

УДплан = 60/80 = 0,7500.

УДфакт = 61/85 = 0,7176.

2.Среднечасовая выработка рабочего СЧВ = ВП/ЧАС,

где ВП – выпуск продукции, тыс.руб.,

ЧАС – число отработанных человеко-часов.

СЧВплан = 30000 / 112,8 = 265,9574 руб.

СЧВфакт = 35000 / 106,14 = 329,7532 руб.

3.Среднее число дней, отработанных одним рабочим СРДН=ДН/СЧР, где ДН – число отработанных человеко-дней.

СРДНплан = 14100 / 60 = 235 дней.

СРДНфакт = 14152 / 61 = 232 дня.

4.Средняя продолжительность рабочего дня СРСМ = ЧАС/ДН.

СРСМплан = 112800 / 14100 = 8 часов.

СРСМфакт = 106140 / 14152 = 7,5 часа.

Таблица 5

Дополнительные сведения для анализа производительности труда

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **№ пп** | **Показатели** | **план** | **факт** |
| 1 | Удельный вес рабочих в составе работающих | 0,7500 | 0,7176 |
| 2 | Среднечасовая выработка рабочего, руб. | 265,9574 | 329,7532 |
| 3 | Среднее число дней, отработанных одним рабочим в год | 235 | 232 |
| 4 | Средняя продолжительность рабочего дня | 8 | 7,5 |

ГВплан = 0,7500 \* 235 \* 8 \* 265,9574 = 375000 руб.

ГВфакт = 0,7176 \* 232 \* 7,5 \* 329,7532 = 411738 руб.

1. среднедневная выработка (ДВ):

ДВ = УД \* П \* СЧВ.

ДВплан = 0,7500 \* 8 \* 265,9574 = 1596 руб.

ДВфакт = 0,7176 \* 7,5 \* 329,7532 = 1775 руб.

1. среднечасовая выработка (ЧВ):

ЧВ = УД \* СЧВ.

ЧВплан = 0,7500 \* 265,9574 = 199,47 руб.

ЧВфакт = 0,7176 \* 329,7532 = 236,63 руб.

Таблица 6

Анализ выполнения плана производительности труда

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | **План** | **Факт** | **Выполнение плана, %** |
| Среднегодовая выработка, руб.Среднедневная выработка, руб.Среднечасовая выработка, руб. | 3750001596199,47 | 4117381775236,63 | 109,8111,2118,6 |

 Анализируя данные табл.6, делаем вывод, что рабочее время на предприятии использовалось рационально. Среднегодовая выработка превысила плановые показатели на 9,8% за счет фактического повышения среднедневной и среднечасовой выработки соответственно на 11,2% и 18,6% по сравнению с плановыми показателями.

Вышеуказанные показатели прогрессировали ввиду увеличения среднечасовой выработки одного рабочего – 329,7532 руб. фактически против 265,9574 руб. по плану. Однако одновременно средняя продолжительность рабочего дня с 8 часов по плану снизилась до 7,5 часов фактически, а удельный вес рабочих в составе работающих снизился с 0,75 по плану до 0,7176 по факту. Данные обстоятельства говорят о том, что на предприятии не хватало грамотных специалистов и обслуживающего персонала. После решения этой проблемы производственный процесс был переорганизован, и у рабочих появилась возможность больше времени уделять непосредственно своим обязанностям. От этого повысилась производительность труда производственных рабочих при синхронном снижении временных затрат.

**ЗАДАЧА 11**

Проанализировать изменение прибыли от реализации. Определить влияние на изменение прибыли факторов:

1. изменения объема реализации,
2. изменения себестоимости,
3. изменения управленческих и коммерческих расходов,
4. изменения уровня цен на продукцию,
5. изменения структуры и ассортимента продукции.

**РЕШЕНИЕ:**

 Для анализа состава прибыли используем данные бухгалтерской отчетности организации из формы № 2 (табл.7).

##### Таблица 7

Состав прибыли

(тыс. руб.)

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **№ пп** | **Показателъ** | **Предшествующий период** | **Предшествующий период в пересчете на объем продаж отчетного периода** | **Отчетный период** |
| 1 | Выручка от реализации товаров | 98720 | 100600 | 105860 |
| 2 | Себестоимость реализации | 65430 | 65300 | 68780 |
| 3 | Коммерческие расходы | 3140 | 3000 | 5360 |
| 4 | Управленческие расходы | 2350 | 2700 | 2870 |
| 5 | Прибыль от реализации | 27800 | 29600 | 28850 |

 Показатель по сумме прибыли от реализации продукции в отчетном году превысил аналогичный показатель прошлого года на 1050 тыс.руб. (28850 – 27800), или на 7,2 %.

 Определяем влияние на изменение прибыли следующих факторов:

1. изменения объема реализации (ОР).

Для этого необходимо прибыль прошлого года умножить на процент увеличения отчетного показателя по реализации продукции в оценке по себестоимости (68780 / 65430 \* 100 – 100 = 5,12 %) и результат разделить на 100:

Пор = 27800 \* 5,12% / 100 = +1423 тыс.руб.

 Таким образом получаем, что изменение объема продаж положительно повлияло на изменение прибыли от реализации.

1. изменения себестоимости (С).

Влияние изменения себестоимости на сумму прибыли устанавливается сравнением отчетной суммы затрат с базисной (предшествующего года), пересчитанной на объем реализации отчетного периода:

Пс = 65300 – 68780 = -3480 тыс.руб.

Таким образом имеем, что изменение себестоимости продукции отрицательно сказалось на изменении прибыли от реализации.

1. изменения управленческих и коммерческих расходов (Р).

Влияние данных факторов на изменение прибыли от реализации продукции рассчитывается аналогично расчетам по влиянию себестоимости на прибыль:

Пр = (3000 + 2700) – (5360 + 2870) = -2530 тыс.руб.

В результате получаем, что изменение управленческих и коммерческих расходов отрицательно повлияло на изменение прибыли от реализации.

1. изменения уровня цен на продукцию (Ц).

Изменение суммы прибыли за счет отпускных цен на продукцию определяется сопоставлением отчетной выручки с условной, которую предприятие получило бы за объем реализации продукции в отчетном периоде при прошлогодних ценах:

Пц = 105860 – 100600 = +5260 тыс.руб.

Изменение уровня цен на продукцию, таким образом, положительно повлияло на изменение уровня прибыли от реализации продукции.

1. изменения структуры и ассортимента продукции (А).

Чтобы определить влияние структурного фактора на величину прибыли от реализации продукции, необходимо определить влияние объема и структуры реализованной продукции на прибыль. Если сравнить сумму прибыли за прошедший период и условную, исчисленную исходя из объема и ассортимента продукции отчетного периода, но при базисных ценах и базисной себестоимости продукции, узнаем, насколько она изменилась за счет объема и структуры реализованной продукции:

Пор,а = 29600 – 27800 = +1800 тыс.руб.

# Далее из измененной прибыли за счет объема и структуры реализованной продукции вычитаем измененную прибыль за счет только объема реализации:

Пор,а - Пор = 1800 – 1423 = +377 тыс.руб.

 Таким образом, изменение структуры и ассортимента продукции положительно повлияло на изменение прибыли от реализации продукции.

Итак, учитывая вышеприведенные расчеты влияния различных факторов на изменение прибыли от реализации продукции, можно сделать следующие выводы. Наибольшее положительное влияние оказало увеличение цен на реализуемую продукцию (+5260 тыс.руб.). В меньшей степени повышению прибыли способствовало изменение объема продаж (+1423 тыс.руб.) и изменение структуры и ассортимента продукции (+377 тыс.руб.).

В обратно пропорциональной зависимости находятся себестоимость продукции, управленческие расходы, коммерческие расходы и прибыль: повышение затрат приводит к снижению суммы прибыли. Так, повышение себестоимости продукции привело к снижению прибыли на 3480 тыс.руб., а рост управленческих и коммерческих расходов - на 2530 тыс.руб.

**ЗАДАЧА 14**

 Дайте оценку изменению уровня рентабельности активов и рентабельности собственного и заемного капитала, используя данные отчетности.

**РЕШЕНИЕ:**

 Анализ изменения уровня рентабельности активов и рентабельности собственного и заемного капитала проводим на основе данных бухгалтерского баланса (форма № 1) и отчета о прибылях и убытках (форма № 2).

Таблица 9

Бухгалтерский баланс (тыс.руб.)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| АКТИВ | **Код стр.** | **На начало года** | **На конец года** |
| I.ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫНематериальные активы (04,05) | 110 | 500 | 550 |
| в том числе: организационные расходы | 111 | 260 | 280 |
| патенты, лицензии, товарные знаки (знаки обслуживания), иные аналогичные с перечисленными права и активы | 112 | 240 | 270 |
| Основные средства (01,02,03) | 120 | 85600 | 90550 |
| в том числе: | 121 |  |  |
| здания, сооружения, машины и оборудование | 122 | 85600 | 90550 |
| Незавершенное строительство (07,08,61) | 130 | 25200 | 19000 |
| Долгосрочные финансовые вложения (06,82) | 140 | 10000 | 15000 |
| в том числе: инвестиции в дочерние общества | 141 | 6000 | 10000 |
| Прочие долгосрочные финансовые вложения | 145 | 4000 | 5000 |
|  ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ I | 190 | 121300 | 125100 |
| II.ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫЗапасы | 210 | 125430 | 138250 |
|  в том числе: сырье, материалы и другие аналогичные ценности (10,15,16) | 211 | 21560 | 24670 |
| малоценные и быстроизнашивающиеся предметы (12,13,16) | 213 | 4180 | 5220 |
| затраты в незавершенном производстве (издержках обращения) (20,21,23,29,30,36,44) | 214 | 5600 | 8130 |
| готовая продукция и товары для перепродажи (40,41) | 215 | 93800 | 99630 |
| расходы будущих периодов (31) | 217 | 290 | 600 |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям (19) | 220 | 3100 | 2400 |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) | 230 | 200 | 450 |
| в том числе: покупатели и заказчики (62,76,82) | 231 |  |  |
| авансы выданные (61) | 234 | 200 | 450 |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) | 240 | 60150 | 68400 |
| в том числе: покупатели и заказчики (62,76,82) | 241 | 52750 | 56300 |
| авансы выданные (61) | 245 | 6300 | 9800 |
| прочие дебиторы  | 246 | 1100 | 2300 |
| Краткосрочные финансовые вложения (56,58,82) | 250 | 2500 | 1300 |
| в том числе: инвестиции в зависимые общества | 251 |  |  |
| прочие краткосрочные финансовые вложения | 253 | 2500 | 1300 |
| Денежные средства | 260 | 6720 | 5000 |
| в том числе: касса (50) | 261 | 320 | 250 |
| расчетные счета (51) | 262 | 4100 | 3450 |
| валютные счета (52) | 263 | 2300 | 1300 |
|  ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ II | 290 | 197900 | 215800 |
| III.УБЫТКИНепокрытые убытки прошлых лет (88) | 310 |  |  |
| Непокрытый убыток отчетного года | 320 | х |  |
| ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ III | 390 |  |  |
| БАЛАНС (сумма строк 190 + 290 + 390 ) | 399 | 319200 | 340900 |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| ПАССИВ | Код стр. | На 01.08. | На 01.09. |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| IV.КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫУставный капитал (85) | 410 | 65200 | 65200 |
| Добавочный капитал (87) | 420 | 21650 | 24350 |
| Резервный капитал (86) | 430 | 3250 | 4650 |
| в том числе: резервные фонды, образованные в соответствии с законодательством | 431 |  |  |
| резервы, образованные в соответствии с учредительными документами | 432 | 3250 | 4650 |
| Фонды накопления (88) | 440 | 100700 | 110500 |
| Фонды социальной сферы (88) | 450 | 2800 | 3700 |
| Нераспределенная прибыль отчетного года  | 480 | х | 1500 |
|  ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ IV | 490 | 193600 | 209900 |
| V.ДОЛГОСРОЧНЫЕ ПАССИВЫЗаймы и кредиты (92,95) | 510 | 12000 | 8000 |
|  в том числе: кредиты банков, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты | 511 | 12000 | 8000 |
|  ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ V | 590 | 12000 | 8000 |
| VI.КРАТКОСРОЧНЫЕ ПАССИВЫЗаймы и кредиты (90,94) | 610 | 80000 | 60000 |
| в том числе: кредиты банков | 611 | 56000 | 45000 |
| прочие займы | 612 | 24000 | 15000 |
| Кредиторская задолженность | 620 | 27400 | 54200 |
| в том числе: поставщики и подрядчики (60,76) | 621 | 18500 | 38700 |
| по оплате труда (70) | 624 | 3500 | 6100 |
| По социальному страхованию и обеспечению (69) | 625 | 1600 | 3300 |
| задолженность перед бюджетом (68) | 626 | 1800 | 2500 |
| авансы полученные (64) | 627 | 900 | 1600 |
| Доходы будущих периодов (83) | 640 | 4200 | 2800 |
| Фонды потребления (88) | 650 | 1500 | 4000 |
| Прочие краткосрочные пассивы | 670 | 500 | 2000 |
|  ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ VI | 690 | 113600 | 123000 |
| БАЛАНС (сумма строк 490 + 590 + 690) | 699 | 319200 | 340900 |

Таблица 10

Отчет о прибылях и убытках (тыс.руб.)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Наименование показателя** | **Код стр.** | **За** **отчетный период** | **За аналогичный период прошлого года** |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Выручка (нетто) от реализации товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей) | 010 | 105860 | 98720 |
| Себестоимость реализации товаров, продукции, работ, услуг | 020 | 68780 | 65430 |
| Коммерческие расходы | 030 | 5360 | 3140 |
| Управленческие расходы | 040 | 2870 | 2350 |
| Прибыль (убыток) от реализации (строки (010-020-030-040)) | 050 | 28850 | 27800 |

На основе данных форм бухгалтерской отчетности рассчитываем рентабельность активов и рентабельность собственного и заемного капитала (табл.11):

1. рентабельность активов (Ра)

Ра = Пр / А,

где Пр – прибыль от реализации продукции (форма №2),

 А – стоимость средств, которыми владеет предприятие, - итог баланса.

2) рентабельность оборотных активов (Роа)

Роа = Пр / ОА,

где ОА – величина оборотных активов по балансу .

3) рентабельность собственного капитала (Рск)

Рск = Пр / СК,

где СК – величина источников собственных средств по балансу (валюта баланса – итоги разд.V и VI).

1. рентабельность заемного капитала (Рзк)

Рзк = Пр / ЗК,

где ЗК – заемный капитал, отражается в разделах V и VI пассивной части баланса.

Таблица 11

Анализ рентабельности активов и рентабельности собственного и заемного капитала

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **На начало года** | **На конец года** | **Отклонение** |
| **абсолют-ное** | **относительное, %** |
| 1.Прибыль от реализации продукции, тыс.руб.2.Активы предприятия, тыс.руб.3.Оборотные активы, тыс.руб.4.Собственный капитал, тыс.руб.5.Заемный капитал, тыс.руб.6.Рентабельность активов7.Рентабельность оборотных активов8.Рентабельность собственного капитала9.Рентабельность заемного капитала | 278003192001979001936001256000,090,140,14360,2213 | 288503409002158002099001310000,080,130,13740,2202 | +1050+21700+17900+16300+5400-0,01-0,01-0,0062-0,0011 | +3,78+6,80+9,04+8,42+4,30-11,11-7,14-4,32-0,50 |

Руководствуясь данными табл.11 делаем вывод, что рентабельность активов, собственного и заемного капитала снизилась в отчетном году по сравнению с прошлым периодом в связи с более высоким относительным отклонением активов и капитала (+6,8 %, +9,04%, +8,42%, +4,3%) при сравнении с относительным отклонением прибыли (+3,78%). В случае превышения величины относительного отклонения прибыли других анализируемых показателей (активов и капитала) рентабельность этих показателей увеличилась бы. То есть, рост активов и капитала преобладает над ростом прибыли.

### ЗАДАЧА 17

 Дайте характеристику изменения оборачиваемости всего имущества и его отдельных видов (материальных затрат, денежных средств, дебиторской задолженности). Проведите факторный анализ показателей оборачиваемости и определите экономический эффект от их изменения.

**РЕШЕНИЕ:**

 Данные для расчетов берем из бухгалтерского баланса предприятия и отчета о прибылях и убытках (табл.9,10).

#  Оборачиваемость всего имущества и его отдельных видов оценивается следующими показателями:

1. Коэффициент общей оборачиваемости капитала

Кок = Вр / Б.

где Вр – выручка от реализации продукции (форма №2),

 Б – итог баланса-нетто (данные в балансе ст.399 – 217 - 390).

 2) Коэффициент оборачиваемости материальных затрат:

Комз = Вр / МЗ,

где МЗ – величина внеоборотных активов, запасов и НДС по приобретенным ценностям по балансу (стр.190 + 210 – 217 +220).

3) Коэффициент оборачиваемости денежных средств и краткосрочных финансовых вложений

Кодскфв = Вр / (ДС + КФВ),

где ДС + КФВ – сумма денежных средств и краткосрочных финансовых вложений (ст.260 + 250).

 4) Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности

Кодз. = Вр / ДЗ,

где ДЗ – величина дебиторской задолженности (ст.230 + 240).

 Сведем расчеты коэффициентов в табл.12.

Таблица 12

Анализ оборачиваемости имущества предприятия

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **Базисный (предыду-щий) год** | **Отчетный (анализиру-емый) год** | **Отклонение** |
| **Абсолют-****ное** | **Относи-тель-****ное,%** |
| 1.Выручка от реализации продукции, тыс.руб.2.Общее имущество предприятия, тыс.руб.3.Материальные затраты, тыс.руб.4.Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения, тыс.руб.5.Дебиторская задолженность, тыс.руб.6.Коэффициент оборачиваемости имущества7.Коэффициент оборачиваемости материальных затрат8.Коэффициент оборачиваемости денежных средств и краткосрочных финансовых вложений9.Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности | 987203189102495409220603500,30960,395610,70721,6358 | 1058603403002651506300688500,31110,399216,80321,5375 | +7140+21390+15610-2920+8500+0,0015+0,0036+6,0960-0,0983 | +7,23+6,71+6,26-31,67+14,08+0,48+0,91+56,93-6,01 |

Руководствуясь данными табл.12 делаем следующие выводы об оборачиваемости имущества анализируемого предприятия:

1) рост коэффициента оборачиваемости имущества (+0,48%) означает ускорение кругооборота средств предприятия;

2) увеличение коэффициента оборачиваемости материальных затрат (+0,91%) характеризуется положительно и свидетельствует об уменьшении запасов и незавершенного производства,

3) увеличение коэффициента оборачиваемости денежных средств и краткосрочных финансовых вложений (+56,93%) указывает на снижение данных средств и вложений,

4) уменьшение коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности (-6,01%) отражает увеличение объема коммерческого кредита, предоставляемого покупателям.

 Определим влияние факторов на изменение показателей оборачиваемости. Рассчитаем влияние факторов на изменение количества оборотов (коэффициент оборачиваемости) имущества с помощью метода цепных подстановок.

Таблица 13

Анализ влияния факторов на изменение количества оборотов имущества

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **№ пп** | **Расчетный показатель** | **Числовое значение составляющей расчетной формулы** |
| **Вр,** **тыс.руб.** | **Б, МЗ, (ДС+КФВ), ДЗ, тыс.руб.** | **Кок, Комз, Кодскфв, Кодз,****об.** |
| 1 | Кок0 = Вр0 / Б0 (все показатели за базисный год) | 98720 | 318910 | 0,3096 |
| 2 | Кок1= Вротч / Б0 | 105860 | 318910 | 0,3319 |
| 3 | Кок0тч = Вр0тч / Б0тч  (все показатели за отчетный год) | 105860 | 340300 | 0,3111 |
| 4 | Комз0 = Вр0 / МЗ0 (все показатели за базисный год) | 98720 | 249540 | 0,3956 |
| 5 | Комз1 = Вр0тч / МЗ0 | 105860 | 249540 | 0,4242 |
| 6 | Комзотч = Вр0тч / МЗ0тч (все показатели за отчетный год) | 105860 | 265150 | 0,3992 |
| 7 | Кодскфв0 = Вр0 / (ДС0 + КФВ0) (все показатели за базисный год) | 98720 | 9220 | 10,7072 |
| 8 | Кодскфв1 = Вр0тч / (ДС0 + КФВ0) | 105860 | 9220 | 11,4816 |
| 9 | Кодскфв0тч=Вр0тч/ (ДС0тч + КФВ0тч) (все показатели за отчетный год) | 105860 | 6300 | 16,8032 |
| 10 | Кодз0 = Вр0 / ДЗ0 (все показатели за базисный год) | 98720 | 60350 | 1,6358 |
| 11 | Кодз1 = Вр0тч / ДЗ0 | 105860 | 60350 | 1,7541 |
| 12 | Кодз0тч = Вр0тч / ДЗ0тч (все показатели за отчетный год) | 105860 | 68850 | 1,5375 |

Посредством последовательного вычитания результатов первого расчета из второго, результатов второго расчета из третьего и т.д., определяем влияние каждого фактора на количество оборотов всего имущества предприятия и его составляющих.

1) Влияние факторов на количество оборотов всего имущества. Изменение выручки от реализации повлияло следующим образом:

Кок1 – Кок0 = 0,3319 – 0,3096 = +0,0223 об.

Изменение стоимости всего имущества предприятия повлияло следующим образом:

Кокотч – Кок1 = 0,3111 - 0,3319 = -0,0208 об.

Общее отклонение:

Кокотч – Кок0 = 0,3111 - 0,3096 = +0,0015 об.

Величина отклонения должна получиться и в результате алгебраического сложения отклонений по каждой позиции (+0,0223 - 0,0208 = +0,0015 ).

Произведенные способом цепных подстановок расчеты показывают, что увеличение выручки от реализации продукции (+0,0223) положительно повлияло на изменение количества оборотов всего имущества предприятия. Тогда как увеличение стоимости имущества (-0,0208) отрицательно повлияло на коэффициент оборачиваемости имущества.

2) Влияние факторов на количество оборотов материальных затрат. Изменение выручки от реализации повлияло следующим образом:

Комз1 – Комз0 = 0,4242 – 0,3956 = +0,0286 об.

Изменение стоимости материальных затрат повлияло следующим образом:

Комзотч – Комз1 = 0,3992 - 0,4242 = -0,0250 об.

Общее отклонение:

Комзотч – Комз0 = 0,3992 - 0,3956 = +0,0036 об.

Величина отклонения должна получиться и в результате алгебраического сложения отклонений по каждой позиции (+0,0286 - 0,0250 = +0,0036 ).

Произведенные способом цепных подстановок расчеты показывают, что увеличение выручки от реализации продукции (+0,0286) положительно повлияло на изменение количества оборотов материальных затрат предприятия. Тогда как увеличение суммы материальных затрат (-0,0250) отрицательно повлияло на коэффициент оборачиваемости материальных затрат.

3) Влияние факторов на количество оборотов денежных средств и краткосрочных финансовых вложений.

Изменение выручки от реализации повлияло следующим образом:

Кодскфв1 – Кодскфв0 = 11,4816 – 10,7072 = +0,7744 об.

Изменение величины денежных средств и краткосрочных финансовых вложений повлияло следующим образом:

Кодскфвотч – Кодскфв1 = 16,8032 - 11,4816 = +5,3216 об.

Общее отклонение:

Кодскфвотч – Кодскфв0 = 16,8032 - 10,7072 = +6,0960 об.

Величина отклонения должна получиться и в результате алгебраического сложения отклонений по каждой позиции (+0,7744 + 5,3216 = +6,0960 ).

Произведенные способом цепных подстановок расчеты показывают, что увеличение выручки от реализации продукции (+0,7744), а так же уменьшение величины денежных средств и краткосрочных финансовых вложений (+5,3216) положительно повлияли на изменение количества оборотов денежных средств и краткосрочных финансовых вложений предприятия.

4) Влияние факторов на количество оборотов дебиторской задолженности.

Изменение выручки от реализации повлияло следующим образом:

Кодз1 – Кодз0 = 1,7541 – 1,6358 = +0,1183 об.

Изменение величины дебиторской задолженности повлияло следующим образом:

Кодзотч – Кодз1 = 1,5375 - 1,7541 = -0,2166 об.

Общее отклонение:

Кодзотч – Кодз0 = 1,5375 - 1,6358 = -0,0983 об.

Величина отклонения должна получиться и в результате алгебраического сложения отклонений по каждой позиции (+0,1183 - 0,2166 = -0,0983 ).

Произведенные способом цепных подстановок расчеты показывают, что увеличение выручки от реализации продукции (+0,1183) положительно повлияли на изменение количества оборотов дебиторской задолженности предприятия. Тогда как увеличение дебиторской задолженности (- 0,2166) отрицательно сказалось на коэффициенте оборачиваемости последней.

По результатам оборачиваемости рассчитываем сумму экономии средств предприятия или сумму их дополнительного привлечения. Т.е. находим экономический эффект от изменения показателей оборачиваемости имущества по формуле:

Вротч \* Б0 105860 \* 318910

Рок = Ботч - --------------- = 340300 - ------------------------- = -1675 тыс.руб.

 Вр0 98720

 Вротч \* МЗ0 105860 \* 249540

Ромз = МЗотч - ---------------- = 265150 - ------------------------- = -2438 тыс.руб.

 Вр0 98720

 Вротч\*ДСКФВ0 105860\*9220

Родскфв=ДСКФВотч- --------------------= 6300- ------------------- = -3587тыс.р. Вр0 98720

 Вротч \* ДЗ0 105860 \* 60350

Родз = ДЗотч - --------------- = 68850 - ------------------------- = +4135 тыс.руб.

 Вр0 98720

 В нашем примере практически все показатели по скорости оборачиваемости имущества в отчетном году превысили аналогичные показатели за прошлый год, что составило экономию средств предприятия в размере 1675 тыс.руб. для всего имущества. В результате финансовое состояние предприятия в отчетном году улучшилось. Исключение составил показатель по скорости оборачиваемости дебиторской задолженности – дополнительно были привлечены 4135 тыс.руб., что не улучшает финансовое состояние предприятия.

**ЗАДАЧА 21**

 Дайте оценку финансовой устойчивости организации при помощи группы финансовых коэффициентов:

1. собственности (автономии),
2. соотношения заемного и общего капитала,
3. соотношения заемного и собственного капитала,
4. маневренности собственного оборотного капитала,
5. обеспеченности материальных запасов собственным оборотным капиталом,
6. соотношения внеоборотных активов собственного капитала.

**РЕШЕНИЕ:**

 Данные для расчетов содержатся в бухгалтерском балансе предприятия и в отчете о прибылях и убытках (табл.9,10):

1. коэффициент собственности (автономии) (Ка)

Ка = СК / ИС, где

СК – собственный капитал (разность между общей стоимостью активов (валютой баланса) и обязательствами (разд.V и VI пассива баланса);

ИС – общая сумма источников средств (долгосрочных и краткосрочных), т.е. итог баланса.

Кабаз = 193600 / 319200 = 0,6065.

Каотч = 209900/ 340900 = 0,6158.

 Чем выше значение этого коэффициента, тем более финансово устойчиво, стабильно и независимо от внешних кредиторов предприятие.

1. коэффициент соотношения заемного и общего капитала (К1)

К1 = ЗК / К, где

ЗК – заемный капитал (разделы V и VI пассива баланса),

К – общий капитал (валюта баланса нетто – стр.399 – 217 – 390).

К1баз = 125600 / 318910 = 0,3938.

К1отч = 131000 / 340300 = 0,3850.

 Данный коэффициент является дополнением к коэффициенту автономии. Их сумма равна 1.

1. коэффициент соотношения заемного и собственного капитала (К2)

К2 = ЗК / СК.

К2баз = 125600 / 193600 = 0,6488.

К2отч = 131000 / 209900 = 0,6241.

 На каждый рубль собственных средств, вложенных в активы предприятия в прошлом году, приходилось 64,88 коп. заемных средств. Снижение этого показателя в отчетном году свидетельствует об уменьшении зависимости предприятия от внешних инвесторов и кредиторов, т.е. о некотором росте финансовой устойчивости.

1. коэффициент маневренности собственного оборотного капитала (К3)

К3 = СОС / СК, где

СОС – собственные оборотные средства (величина текущих активов за минусом краткосрочных обязательств – стр.290 – стр.690 баланса).

К3баз = 84300 / 193600 = 0,4354.

К3отч = 92800 / 209900 = 0,4421.

Данный коэффициент показывает какая часть собственного капитала используется для финансирования текущей деятельности, т.е. вложена в оборотные средства.

1. коэффициент обеспеченности материальных запасов собственным оборотным капиталом (К4)

К4 = СОС / МЗ, где

МЗ – материально-производственные запасы (стр.210 + 220 актива баланса).

К4баз = 84300 / 128530 = 0,6559.

К4отч = 92800 / 140650 = 0,6598.

 Данный коэффициент показывает долю материальных запасов в сумме собственных оборотных средств.

1. коэффициент соотношения внеоборотных активов и собственного капитала (К5)

К5 = ВА / СК, где

ВА – внеоборотные активы (раздел I актива баланса).

К5баз = 121300 / 193600 = 0,6265.

К5отч = 125100 / 209900 = 0,5960.

 На каждый рубль собственных средств, вложенных в активы предприятия в прошлом году, приходилось 62,65 коп. внеоборотных активов. Снижение этого показателя в отчетном году свидетельствует о некотором снижении вкладов предприятия в расширение производства.

 Таким образом, можно сделать вывод об увеличении финансовой устойчивости анализируемого предприятия в отчетном году по сравнению с прошедшим годом практически по всем рассчитанным показателям.

**ЛИТЕРАТУРА**

1. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа. Учебник. – М.: Финансы и статистика, 1996.
2. Глинский В.В., Ионин В.Г. Статистический анализ. Учебное пособие. – М.: Информационно-издательский дом «Филинъ», 1998.
3. Игнатова Е.А., Пушкарева Р.М. Анализ финансового состояния предприятия. - М.: Финансы и статистика, 1990.
4. Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. – М.: ПБОЮЛ Гриженко Е.М., 2000.
5. Курс экономического анализа / Под ред. М.И.Баканова, А.Д.Шеремета. – М.: Финансы и статистика, 1984.
6. Маркин Ю.П. Анализ внутрихозяйственных резервов. – М.: Финансы и статистика, 1991.
7. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. – Минск: ООО «Новое знание», 2000.
8. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности промышленного предприятия. – Минск: ИСЗ, 1996.
9. Экономический анализ: ситуации, тесты, примеры, задачи, выбор оптимальных решений, финансовое прогнозирование: Учеб. Пособие / Под ред. М.И.Баканова, А.Д.Шеремета. – М.: Финансы и статистика, 2000.