**МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РФ**

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ПО ОБРАЗОВАНИЮ**

**ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ**

**ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ**

**ВСЕРОССИЙСКИЙ ЗАОЧНЫЙ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ**

КАФЕДРА «БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ И АХД»

### Курсовая работа

*по дисциплине:* ***«Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности»***

Вариант № 1

*Выполнила:*

студентка V курса

специальности «БУА и А»

\*\*\*

№ зачетной книжки: \*\*\*

*Проверила:*

Пушкарева Т. В.

***Киров***

***2007***

***СОДЕРЖАНИЕ***

[АНАЛИЗ РЕСУРСНОГО ПОТЕНЦИАЛА ОРГАНИЗАЦИИ 3](#_Toc162712780)

[Задание № 1 3](#_Toc162712781)

[Задание № 2 5](#_Toc162712782)

[Задание № 3 6](#_Toc162712783)

[Задание № 4 8](#_Toc162712784)

[АНАЛИЗ ПРОИЗВОДСТВА И ОБЪЕМА ПРОДАЖ 10](#_Toc162712785)

[Задание № 5 10](#_Toc162712786)

[Задание № 6 12](#_Toc162712787)

[Задание № 7 13](#_Toc162712788)

[АНАЛИЗ ЗАТРАТ И СЕБЕСТОИМОСТИ ПРОДУКЦИИ 14](#_Toc162712789)

[Задание № 8 14](#_Toc162712790)

[Задание № 9 15](#_Toc162712791)

[Задание № 10 17](#_Toc162712792)

[Задание № 11 19](#_Toc162712793)

[Задание № 12 22](#_Toc162712794)

[АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОРГАНИЗАЦИИ 24](#_Toc162712795)

[Задание № 13 24](#_Toc162712796)

[Задание № 14 26](#_Toc162712797)

[Задание № 15 27](#_Toc162712798)

[Задание № 16 29](#_Toc162712799)

[Задание № 17 30](#_Toc162712800)

[Задание № 18 32](#_Toc162712801)

[Задание № 19 33](#_Toc162712802)

[АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО ПОЛОЖЕНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ 34](#_Toc162712803)

[Задание № 20 34](#_Toc162712804)

[Задание № 21 35](#_Toc162712805)

[Задание № 22 37](#_Toc162712806)

[Задание № 23 38](#_Toc162712807)

[Задание № 24 41](#_Toc162712808)

[КОМПЛЕКСНАЯ ОЦЕНКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ 42](#_Toc162712809)

[Задание № 25 42](#_Toc162712810)

[Задание № 26 43](#_Toc162712811)

[Задание № 27 45](#_Toc162712812)

[СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ 47](#_Toc162712813)

# **АНАЛИЗ РЕСУРСНОГО ПОТЕНЦИАЛА ОРГАНИЗАЦИИ**

## Задание № 1

Для определения влияния отдельных факторов, связанных с использованием трудовых ресурсов, на прирост выручки от реализации продукции текущего года по сравнению с прошлым годом заполним таблицу 1.

Таблица 1

**Анализ степени влияния на объем продаж отдельных факторов, связанных с использованием трудовых ресурсов**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатель | Прошлый год | Отчетный год | Динамика показате-ля (в %) | Разница в процен-тах (+, -) | Расчет влияния фактора | Фактор, повлиявший на выявленное изменение |
| **А** | **Б** | **1** | **2** | **3** | **4** | **5** | **6** |
| 1 | Численность рабочих (N) | 6560 | 6000 | 91,46 | -8,54 | -105280 | численность рабочих |
| 2 | Число отработанных человеко-дней (Д) | 1541600 | 1428000 | 92,63 | 1,17 | 14400 | количество дней отработанных 1-м рабочим |
| 3 | Число отработанных человеко-часов(Ч) | 12332800 | 11138400 | 90,32 | -2,32 | -28560 | продолжитель-ность смены |
| 4 | Объем продаж (без НДС) (V) | 1233280 | 1670760 | 135,47 | 45,16 | 556920 | выработка 1-го рабочего (В) |

1. Рассчитаем динамику изменения числа рабочих.

% динамики = N1 / N0 = 6000 / 6560 \* 100 = 91,46 %

2. Определим величину отклонения числа рабочих отчетного года по сравнению с предыдущим годом, используя метод относительных отклонений.

Отклонение = % динамики – 100% = 91,46 % – 100% = – 8,54 %

3. Рассчитаем влияние данного фактора на изменение объема продаж.

Влияние фактора = V0 \* Отклонение / 100 = 1233280 \* (– 8,54) / 100 = – 105280 тыс. рублей.

Аналогично определяем влияние на изменение объема продаж остальных факторов.

4. Общее влияние всех факторов на изменение объема продаж.

ΔV = ΔN + ΔД + ΔЧ + ΔВ = – 105280 + 14400 – 28560 + 556920 = 437480 тыс. рублей

Таким образом, в отчетном году на предприятии ОАО «Агат» произошел рост объема продаж на 437480 тыс. рублей по сравнению с предыдущим годом.

На данное изменение оказали влияние следующие факторы:

1. Снижение числа рабочих в отчетном году по сравнению с прошлым годом на 560 человек привел к снижению объема продаж на 105280 тыс.рублей или на 8,54 %.
2. По сравнению с прошлым годом в отчетном году произошло увеличение на 3 дня среднего числа дней, отработанных одним рабочим. Уменьшение целодневных потерь рабочего времени в отчетном периоде позволило увеличить объем продаж на 14400 тыс. рублей или на 1,17 %.
3. В отчетном году на 0,2 часа уменьшилась средняя продолжительность рабочего дня по сравнению с прошлым годом, что снизило объем продаж на 28560 тыс. рублей или на 2,32 %.
4. В отчетном году по сравнению с прошлым годом среднечасовая выработка одного рабочего увеличилась. Повышение производительности труда позволило увеличить объем продаж на 45,16% или на 556920 тыс. рублей.

В отчетном году произошло снижение числа рабочих по сравнению с предыдущим годом, а так же сокращение средней продолжительности рабочего дня, что позволяет говорить о дополнительных резервах увеличения выручки. Данные факторы отрицательно повлияли на динамику выручки, величина их влияния является неиспользованным резервом: 105280 + 28560 = 133840 тысяч рублей.

## Задание № 2

Для определения степени влияния отдельных факторов, связанных с использованием материалов, на прирост объема продаж заполним таблицу 2.

Таблица 2

**Анализ степени влияния на объем продаж отдельных факторов, связанных с использованием материалов**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатель | Условное обозна-чение | Прошлый год | Отчетный год | Отклонение (+,-) |
| 1 | Объем продаж (без НДС), тыс. руб. | V | 1233280 | 1670760 | 437480 |
| 2 | Стоимость материалов в себестоимости продаж | МЗ | 696150 | 656000 | -40150 |
| 3 | Материалоотдача реализованной продукции | Мо | 1,7716 | 2,5469 | 0,7753 |
|  | Степень влияния следующих факторов: |  | Х | Х | Х |
| 4 | Изменения стоимости материалов в себестоимости продаж | ∆МЗ | Х | Х | -71128,62 |
| 5 | Изменения материалоотдачи реализованной продукции | ∆Мо | Х | Х | 508608,62 |

Определяя влияние факторов на прирост объема продаж в отчетном году, воспользуемся мультипликативной моделью:

V = МЗ \* Мо

Применим метод абсолютных разниц.

1. Определим влияние изменения стоимости материалов в себестоимости продаж

ΔV(МЗ) = ΔМЗ \* Мо= – 40150 \* 1,7716 = – 71128,62 тыс. рублей

2. Определим влияние изменения материалоотдачи реализованной продукции

ΔV(Мо) = МЗ1 \* ΔМо = 656000\* 0,7753 = 508608,62 тыс.рублей

3. Общее влияние факторов равно: – 71128,62 + 508608,62 = 437480 тыс.рублей

Таким образом, в отчетном году на предприятии ОАО «Агат» произошел рост объема продаж на 437480 тыс. рублей по сравнению с предыдущим годом.

Положительное влияние на объем продаж оказало увеличение в отчетном году материалоотдачи, что позволило увеличить объем продаж на 508608,62 тыс. рублей.

Соответственно, отрицательное влияние на объем продаж в отчетном году оказало снижение стоимости материалов в себестоимости продаж. Его снижение уменьшило объем продаж на 71128,62 тыс. руб.

Величина отрицательно повлиявшего фактора и есть неиспользованный резерв роста объема продаж. Он составляет 71129 тыс. рублей.

## Задание № 3

Для определения степени влияния отдельных факторов, связанных с использованием основных средств, на объем продаж заполним таблицу 3.

1. Рассчитаем среднюю первоначальную стоимость ОПФ отчетного года

ОСпр 1 = (ОСнач.года + ОСкон.года) / 2 = (427800 + 572200) / 2 = 500000 тыс.рублей

Таблица 3

**Анализ степени влияния на объем продаж отдельных факторов, связанных с использованием основных средств**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатель | Условное обозна-чение | Прошлый год | Отчетный год | Отклонение (+,-) |
| 1 | Объем продаж (без НДС), тыс. руб | V | 1233280 | 1670760 | 437480 |
| 2 | Среднегодовая первоначальная стоимость активной части производственных основных средств, тыс. руб. | ОСпр | 427800 | 500000 | 72200 |
| 3 | Количество дней в году, в течение которых активная часть производственных основных средств находилась в рабочем состоянии | Чд | 235 | 238 | 3 |
| 4 | Коэффициент сменности работы оборудования | Ксм | 1,0 | 1,2 | 0,2 |
| 5 | Средняя продолжительность смены, час | Чч | 8 | 7,8 | -0,2 |
| 6 | Объем продаж, приходящийся на 1 тыс. руб. стоимости активной части основных средств за 1 машино-час работы оборудования, тыс. руб. | Вч | 0,00153 | 0,00150 | -0,00003 |
| 7 | Степень влияния следующих факторов: |   | Х | Х | Х |
| 8 | а) изменения первоначальной стоимости активной части производственных основных средств, тыс. руб. | ∆ОСпр | Х | Х | 208141,225 |
| 9 | б) изменения количества дней, в течение которых основные средства находились в рабочем состоянии, тыс. руб. | ∆Чд | Х | Х | 18401,122 |
| 10 | в) изменения Ксм | ∆Ксм | Х | Х | 291964,469 |
| 11 | г) изменения средней продолжительности смены, тыс. руб. | ∆Чч | Х | Х | -43794,6704 |
| 12 | д) изменения продукции, приходящийся на 1 т. р. стоимости активной части основных средств за 1 машино-час работы, тыс. руб. | ∆Вч | Х | Х | -37232,1459 |

\* - Среднее значение первоначальной стоимости ОПФ за предыдущий год принимаем равным их значению на начало отчетного года.

2. Определяя влияние факторов на прирост объема продаж в отчетном году, воспользуемся мультипликативной моделью

V = ОСпр \* Чд \* Ксм \* Чч \* Вч

Vо = 1233280 тыс.руб.

V1 = ОСпр 1 \* Чд 0 \* Ксм 0 \* Чч 0 \* Вч 0 = 500000 \* 235 \* 1,0 \* 8 \* 0,00153 = 1441421,225 тыс.руб.

V2 = ОСпр 1 \* Чд 1 \* Ксм 0 \* Чч 0 \* Вч 0 = 500000 \* 238 \* 1,0 \* 8 \* 0,00153 = 1459822,347 тыс.руб.

V3 = ОСпр 1 \* Чд 1 \* Ксм 1 \* Чч 0 \* Вч 0 = 500000 \* 238 \* 1,2 \* 8 \* 0,00153 = 1751786,816 тыс.руб.

V4 = ОСпр 1 \* Чд 1 \* Ксм 1 \* Чч 1 \* Вч 0 = 500000 \* 238 \* 1,2 \* 7,8 \* 0,00153 = 1707992,146 тыс.руб.

V1 = 1670760 тыс.руб.

а) изменение объема продаж за счет изменения первоначальной стоимости ОПФ

ΔV(ОСпр) = V1 – Vо = 1441421,225 – 1233280 = 208141,225 тыс. рублей

б) изменение объема продаж за счет изменения количества рабочих дней в году

ΔV(Чд) = V2 – V1 = 1459822,347 – 1441421,225 = 18401,122 тыс. рублей

в) изменение объема продаж за счет изменения коэффициента сменности

ΔV(Ксм) = V3 – V2 = 1751786,816 – 1459822,347 = 291964,469 тыс. рублей

г) изменение объема продаж за счет изменения средней продолжительности смены

ΔV(Чч) = V4 – V3 = 1707992,146 - 1751786,816 = -43794,6704 тыс. рублей

д) изменение объема продаж за счет изменения выпуска продукции в 1 час на одну тысячу рублей ОС

ΔV(Вч) = V1 – V4 = 1670760 – 1707992,146 = -37232,1459 тыс. рублей

7. Общее влияние факторов равно 437480 тыс.руб.

Таким образом, в отчетном году на предприятии ОАО «Агат» по сравнению с предыдущим годом произошел рост объема продаж на 437480 тыс. рублей, на что оказали влияние следующие факторы: увеличение средней первоначальной стоимости основных производственных фондов в отчетном году по сравнению с прошлым годом на 72200 тыс. рублей позволило увеличить объем продаж на 208141,225 тыс. рублей; увеличение количества рабочих дней в отчетном году привело к увеличению объема продаж на 18401,122 тыс. рублей. По сравнению с прошлым годом увеличить объем продаж в отчетном году на 291964,469 тыс. рублей позволило увеличение коэффициента сменности.

Изменение средней продолжительности рабочей смены привело к снижению объема продаж на 43794,6704 тыс. рублей, а изменение объема продаж за счет изменения выпуска продукции в 1 час на одну тысячу рублей ОС – 37232,1459 тыс. рублей, что оказало отрицательное влияние на объем продаж в отчетном периоде.

Сумма отрицательно повлиявших факторов – есть неиспользованный резерв роста объема продаж. Он составляет 81027 тыс. рублей.

## Задание № 4

Влияние на объем продажи продукции использования трудовых ресурсов, предметов труда и средств труда, рассмотрено в заданиях 1-3. Сведем полученные ранее расчеты в таблицу 4.

Таблица 4

**Определение комплексного резерва увеличения объема продаж продукции за счет внутренних факторов использования ресурсов**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатель | Резерв увеличения объема реализации продукции, выявленный в процессе анализа, тыс. рублей | Резерв увеличения объема продаж при комплексном использовании имеющихся резервов улучшения их использования, тыс. рублей |
| 1 | Возможность увеличения стоимости продаж за счет лучшего использования трудовых ресурсов | 133840 |  |
| 2 | Возможность увеличения стоимости продаж за счет лучшего использования материальных ресурсов | 71129  |  |
| 3 | Возможность увеличения стоимости продаж за счет лучшего использования основных производственных средств | 81027 |  |
| 4 | Итого комплектный ресурс | – | 71129 |

Комплектный резерв это минимальная из сопоставляемых сумм, т.к. именно в этом размере рост производства обеспечивается всеми видами ресурсов. В рассматриваемом анализе комплектный резерв составил 71129 тыс. руб.

На объем продаж оказывает влияние использование производственных ресурсов, которые можно объединить в три группы:

- факторы, связанные с использованием трудовых ресурсов;

- факторы, связанные с использованием материальных ресурсов;

- факторы, связанные с использованием основных средств.

Все три группы производственных факторов находятся во взаимной связи, так как отсутствие или недостаточность одного из них нарушают процесс производства продукции.

Рассмотрим структуру резерва увеличения объема продаж каждой из групп факторов, влияющих на него:

а) факторы, связанные с использованием трудовых ресурсов:

Увеличение числа рабочих по сравнению с предыдущим периодом является экстенсивным фактором, так же, как и сокращение средней продолжительности рабочего дня. Это позволяет говорить об экстенсивном характере дополнительных резервах увеличения выручки за счет факторов, связанных с использованием трудовых ресурсов.

б) факторы, связанные с использованием материальных ресурсов:

В этой группе фактором, дающим резерв роста продаж, является стоимость материалов в себестоимости продаж экстенсивным фактором.

в) факторы, связанные с использованием основных средств:

В этой группе фактором, дающим резерв роста продаж, является изменение выпуска продукции в 1 час на 1 тыс. рублей основных средств – данный фактор является фактором интенсификации, а так же изменение средней продолжительности рабочей смены – экстенсивный фактор.

Анализ показывает, что за исключением изменение выпуска продукции в 1 час на 1 тыс. рублей основных средств, остальные факторы являются экстенсивными для роста объема продаж, следовательно, предприятие очень хорошо использует имеющиеся резервы интенсивных факторов, поскольку при уменьшении экстенсивных факторов обеспечивается рост объема производства. Тем не менее, если бы величина этих факторов оставалась неизменной в отчетном году, предприятие могло бы получить дополнительный рост объема продаж на 214867 тысяч рублей.

# **АНАЛИЗ ПРОИЗВОДСТВА И ОБЪЕМА ПРОДАЖ**

##

## Задание № 5

Для определения влияния на прирост объема продаж изменения количества проданной продукции в натуральном выражении, ее структуры и цен на нее, рассмотрим таблицу 5.

Таблица 5

**Информация и дополнительные аналитические расчеты, необходимые для определения влияния изменения количества, структуры и цен на реализованную продукцию**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Наимено-вание проданной продукции | Количество проданной продукции, шт | Цены на реализованную продукцию, тыс. руб | Выручка за прош-лый год, тыс. руб | Расчетный показатель выручки за отчетный год, тыс. руб | Выручка за отчетный год, в ценах отчетного года, тыс. руб |
| За прош-лый год | За отчет-ный год | За прош-лый год | За отчет-ный год | По структуре прошлого и в ценах прошлого года | По структуре отчетного и в ценах прошлого года |
| А | Б | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| 1 | Изделие А | 3200 | 3960 | 157,8 | 174 | 504960 | 556800 | 624888 | 689040 |
| 2 | Изделие В | 4650 | 4400 | 96,8 | 95,8 | 450120 | 445470 | 425920 | 421520 |
| 3 | Изделие С | 2000 | 4000 | 139,1 | 140,05 | 278200 | 280100 | 556400 | 560200 |
| 4 | Итого | 9852 | 12360 |   |   | 1233280 | 1282376 | 1607215 | 1670760 |

1. Рассчитаем выручку от продаж по структуре прошлого года и в ценах отчетного года.

Vi = ki прошл.г. \* цi отч.г.

изделие А: VА = 3200 \* 174 = 556800 тыс.рублей

изделие В: VВ = 46500 \* 95,8 = 445470 тыс.рублей

изделие С: VС = 2000 \* 140,05 = 280100 тыс.рублей

итого: Vрасчетное 1 = 556800 + 445470 + 280100 = 1282376 тыс.рублей

2. Определим выручку от продаж по структуре отчетного года в ценах прошлого года

Vi = ki отч.г. \* цi прошл.г.

изделие А: VА = 3960 \* 157,8 = 624888 тыс.рублей

изделие В: VВ = 4400 \* 96,8 = 425920 тыс.рублей

изделие С: VС = 4000 \* 139,1 = 556400 тыс.рублей

итого: Vрасчетное 2 = 624888 + 425920 + 556400 = 1607215 тыс.рублей

4. Определим влияние факторов на изменение выручки от продаж

а) влияние изменения количества проданной продукции

ΔVколичество = Vрасчетное 1 – Vпрол.г. = 1282376 – 1233280 = 49096 тыс. рублей

б) влияние изменения структуры проданной продукции

ΔVструктуры = Vрасчетное 2 – Vрасчетное 1 = 1607215 – 1282376 = 324839 тыс. руб.

в) влияние изменения цены проданной продукции

ΔVцены = Vотч.г. – Vрасчетное 2 = 1670760 – 1607215 = 63545 тыс. рублей

5. Общее влияние рассмотренных факторов на изменение выручки

ΔV = ΔVколичество + ΔVструктуры + ΔVцены = 49096 + 324839 + 63545 = 437480 тыс. рублей

Можно заключить, что рост выручки произошел как за счет изменения количества проданной продукции, так и за счет изменения цены и структуры.

## Задание № 6

Используя информацию отчета по форме № 2 «Отчет о прибылях и убытках» и результаты маркетингового исследования спроса на изделия A, B, C, D и E (Приложение 4), разработаем часть бизнес-плана по реализации продукции организации на следующий год. Расчеты обобщим в таблице 6.

Таблица 6

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Наимено-вание изделий | Спрос на изделие, шт. | Средняя цена, тыс. руб. | Плановые показатели | Уровень рентабельности |
| Себестои-мость единицы изделия на будущий период, тыс. руб | Себестоимость объема продаж обеспеченного спросом, тыс. руб | Объем продаж исходя из спроса на продукцию, тыс. руб | Целесообразный объем продаж на будущий период, тыс. руб. |
| 1 | Изделие А | 4150 | 175,5 | 160 | 664000 | 728325 | 728325 | 1,096875 |
| 2 | Изделие В | 4500 | 96,2 | 91,4 | 411300 | 432900 | 432900 | 1,052516 |
| 3 | Изделие С | 4300 | 142 | 125 | 537500 | 610600 | 610600 | 1,136 |
| 4 | Изделие D | 3800 | 82 | 80,1 | 304380 | 311600 | 24600 | 1,02372 |
| 5 | Изделие Е | 3000 | 116 | - | - | 348000 | - | - |
|   | Итого | 19750 |   |   |  | 2431425 | 1796425 |  |

 \* - Сопоставление спроса с возможностью организации выпуска указанных изделий в будущем отчетном периоде позволило сделать вывод, что изделие D может быть выпущено в количестве 300 шт., а для выпуска изделия Е в ОАО нет соответствующих условий.

Анализируя результаты, отраженные в таблице 6, приходим к выводу, что среди изделий, планируемых к продаже в следующем году, нет убыточных. Наиболее рентабельным является производство изделия «С», где на 1 рубль затрат приходится 1,136 рубля дохода. Немного менее рентабельным является выпуск изделия «А», где рентабельность составляет 1,097 руб. на 1 руб. затрат. На третьем месте по уровню рентабельности изделие «В», доход на 1 руб. затрат составляет 1,053 рубля. Изделие - «D» наименее рентабельно – 1,024 руб. на 1 руб. затрат, при этом следует учитывать, что предприятие не сможет удовлетворить спрос на данную продукцию, что сократит возможную выручку на 287000 тыс. руб.

Поскольку предприятие не имеет соответствующих условий для выпуска изделия «Е», то рассчитать его рентабельность не возможно. Поскольку спрос на данное изделие имеется, то можно сказать, что ОАО недополучит 348000 тыс. руб.

##

## Задание № 7

По данным формы № 2 «Отчет о прибылях и убытках» и справки № 2 «Переменные и постоянные расходы в составе затрат на проданную продукцию» можно определить точку безубыточности и запас финансовой прочности предприятия.

### Таблица 7

### Критический объем продаж за отчетный год и на планируемый объем продаж, обеспеченный спросом

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатель | За отчетный год | На планируемый период, обеспеченный спросом |
| 1 | Выручка от продаж | 1670760 | 1796425 |
| 2 | Переменные затраты | 1085994 |  |
| 3 | Постоянные затраты | 530530 |  |
| 4 | Прибыль от продаж | 54236 |  |
| 5 | Маржинальный доход в составе выручки от продаж | 584766 |  |
| 6 | Уровень (доля) маржинального дохода в выручке от продаж, коэффициент | 0,35 |  |
| 7 | "Критическая точка" объема продаж | 1515800 |  |
| 8 | Запас финансовой прочности | 154960 |  |
| 9 | Уровень запаса финансовой прочности в объеме продаж, % | 9,2748 |  |

1. Маржинальный доход определяем как разницу между выручкой от продаж и переменными затратами.

2. При помощи маржинального анализа определяем долю маржинального дохода в выручке от продаж.

Доля МД = МД / V

На эту величину делим условно-постоянные расходы и получаем точку безубыточности в стоимостном выражении.

 3. Далее определяем запас финансовой прочности в абсолютном выражении путем вычитания из выручки от продаж критического объема продаж.

Таким образом, точка безубыточности на предприятии ОАО «Агат» в отчетном году составила 1515800 тыс. рублей, что свидетельствует о том, что фактический объем продаж в отчетном году был безубыточным и рентабельным. Запас финансовой прочности в отчетном году составил 154960 тыс. рублей.

Запас финансовой прочности следует поддерживать на нормативном уровне (60–70%) на случай хозяйственных затруднений и ухудшения конъюнктуры рынка. В рассматриваемом предприятии данный уровень значительно ниже нормативного показателя. Это позволяет сделать вывод о том, что необходимо наиболее полно использовать резервы повышения объема продаж и снижения себестоимости продукции.

# **АНАЛИЗ ЗАТРАТ И СЕБЕСТОИМОСТИ ПРОДУКЦИИ**

##

## Задание № 8

Структуру затрат предприятия ОАО «Агат» за прошлый и отчетный периоды рассмотрим в таблице 8.

Таблица 8

**Сопоставление затрат на реализацию продукции в поэлементном разрезе за отчетный и прошлый годы**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Наименование элемента затрат по обычным видам деятельности | За отчетный год | За прошлый год | Отклонение (+,-) |
| тыс. руб. | % | тыс. руб. | % | тыс. руб. | % |
| 1 | Материальные затраты | 696150 | 46,30 | 656000 | 57,50 | 40150 | 6,12 |
| 2 | Затраты на оплату труда | 376200 | 25,02 | 297360 | 26,07 | 78840 | 26,51 |
| 3 | Отчисления на социальные нужды | 97550 | 6,49 | 77240 | 6,77 | 20310 | 26,29 |
| 4 | Амортизация | 56820 | 3,78 | 48320 | 4,24 | 8500 | 17,59 |
| 5 | Прочие затраты | 276964 | 18,42 | 61864 | 5,42 | 215100 | 347,70 |
| 6 | Итого | 1503684 | 100 | 1140784 | 100 | 362900 | 31,81 |

Анализируя таблицу 8 можно сделать вывод, что в отчетном году по сравнению с прошлым годом расходы предприятия возросли на 362900 тыс. рублей или на 31,81%. В составе всех элементов затрат произошли некоторые изменения. Так в отчетном году на 40150 тыс. рублей или на 6,12% по сравнению с прошлым годом увеличились материальные затраты, их доля в общей сумме затрат уменьшилась с 26,07% до 25,02%. Сумма затрат на оплату труда выросла на 78840 тыс. рублей или на 26,51%, а их доля в общей сумме затрат снизилась на 1,05% по сравнению с прошлым годом. Отчисления на социальные нужды возросли в отчетном году на 26,29% или на 20310 тыс. рублей, а их доля в общем составе затрат снизилась на 0,28%. Амортизация в отчетном году по сравнению с прошлым годом возросла на 17,59% или на 8500 тыс. рублей, но несмотря на это доля ее в составе общих затрат уменьшилась на 0,46%. Прочие затраты увеличились на 215100 тыс. рублей в отчетном году по сравнению с прошлым годом и это увеличение составило 347,7% , а их доля в составе общих затрат значительно увеличилась – на 13%. Таким образом, значительно увеличилась не только величина прочих затрат, но и их доля в общем объеме затрат, что безусловно сказалось на общем увеличении затрат в отчетном году по сравнению с предыдущим.

## Задание № 9

Динамику себестоимости реализованной продукции охарактеризуем в таблице 9.

 Таблица 9

**Вспомогательные расчеты к построению индексов затрат на 1 руб. продаж**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатель | Услов-ное обозна-чение | Изделие А | Изделие В | Изделие С | Итого |
| Прош-лый год | Отчет-ный год | Прош-лый год | Отчет-ный год | Прош-лый год | Отчет-ный год | Прош-лый год | Отчет-ный год |
| 1 | Количество, шт. | Q | 3200 | 3960 | 4650 | 4400 | 2000 | 4000 | 9850 | 12360 |
| 2 | Цена, тыс. руб. | P | 157,8 | 174 | 96,8 | 95,8 | 139,1 | 140,05 | Х | Х |
| 3 | Стоимость, тыс. руб. | QP | 504960 | 689040 | 450120 | 421520 | 278200 | 560200 | 1233280 | 1670760 |
| 4 | Себестоимость единицы продукции, тыс. руб. | Z | 149,3 | 156 | 87,36 | 89,21 | 128,4 | 123,35 | Х | Х |
| 5 | Себестоимость продукции, тыс. руб. | QZ | 477760 | 617760 | 406224 | 392524 | 256800 | 493400 | 1140784 | 1503684 |
| 6 | Себестоимость объема продаж отчетного года при себестоимости единицы прошлого года, тыс. руб. | Q1Z0 | Х | 591228 | Х | 384384 | Х | 513600 | Х | 1489212 |
| 7 | Стоимость продаж отчетного года в ценах предыдущего года, тыс. руб. | Q1P0 | Х | 624888 | Х | 425920 | Х | 556400 | Х | 1607208 |

Затраты на 1 рубль реализованной продукции определяем по формуле:

Затр = ΣQ\*P / ΣQ\*Z

1. Определим затраты на 1 рубль реализованной продукции в прошлом году

Затр0 = ΣQ0\*Z0 / ΣQ0\*P0 = 1140784/ 1233280= 0,925 руб.

2. Определим затраты на 1 рубль реализованной продукции в отчетном году

Затр1 = ΣQ1\*Z1 / ΣQ1\*P1 = 1503684/ 1670760= 0,900 руб.

3. Рассчитаем затраты на 1 рубль реализованной продукции отчетного года при себестоимости единицы продукции и ценах прошлого года

Затр1 = ΣQ1\*Z0 / ΣQ1\*P0 = 1489212/ 1607208 = 0,927 руб.

4. Рассчитаем затраты на 1 рубль реализованной продукции отчетного года при себестоимости единицы продукции отчетного года и ценах прошлого года

Затр2 = ΣQ1\*Z1 / ΣQ1\*P0 = 1503684/ 1607208 = 0,936 руб.

5. Определим влияние на затраты на 1 рубль реализованной продукции различных факторов:

а) изменение структуры реализованной продукции

ΔЗатрQ = Затр1 – Затр0 = 0,927 – 0,925 = 0,002 руб.

б) изменение себестоимости реализованной продукции

ΔЗатрP = Затр2 – Затр1 = 0,936 – 0,927 = 0,009 руб.

в) изменение цен реализованной продукции

ΔЗатрZ = Затр1 – Затр2 = 0,900 – 0,936 = - 0,036 руб.

г) общее влияние всех факторов

ΔЗатр = 0,002 + 0,009 – 0,036 = - 0,025 руб.

Таким образом, себестоимость реализованной продукции в отчетном году снизилась на 0,025 руб. на руб. продаж. Это произошло в результате изменения структуры реализованной продукции – увеличение на 0,002 руб. на руб. затрат, изменения цен в сторону увеличения – на 0,009 руб. на руб. затрат, но наибольшее влияние оказало снижение себестоимости за счет изменения цен реализованной продукции, позволившего снизить себестоимость на 0,036 руб. на руб. затрат.

Несмотря на то, что себестоимость единицы продукции А увеличилась, благоприятным образом на себестоимость реализованной продукции сказалось повышение цены на данные изделия. Себестоимость единицы продукции С снизилось при том, что возросла цена. Тем не менее себестоимость изделия В повысилась при том, что произошло снижение цены на данное изделие, что негативно сказалось на себестоимости продаж данного вида продукции.

## Задание № 10

Определим степень влияния отдельных факторов на основные виды используемых в производстве материалов, а также резервы их снижения. Для проведения анализа используем таблицу 10.

Таблица 10

**Исходные данные для анализа влияния факторов на уровень материальных затрат**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Наименование материалов | Количество израсходованного материала, т | Цена, тыс. руб. | Стоимость израсходованного материала, тыс. руб. |
| Отчетный год | Прошлый год | Отчетный год | Прошлый год | Отчетный год | Прошлый год |
| 1 | Материал вида Х | 1964 | 1720 | 87,5 | 86 | 171850 | 147920 |
| 2 | Материал вида У | 985 | 970 | 212 | 210 | 208820 | 203700 |
| 3 | Материал вида Z | 1100 | 1080 | 148,8 | 146 | 163680 | 157680 |
| 4 | Материал вида W | 920 | 900 | 165 | 163 | 151800 | 146700 |
| 6 | Итого | Х | Х | Х | Х | 696150 | 656000 |

Стоимость израсходованного материала определяется умножением количества этого материала на себестоимость его заготовления.

МЗ = q \* s

1. Определим, как на стоимость материала вида X повлияло изменение количества его расходования и изменение себестоимости его заготовления в отчетном году по сравнению с прошлым периодом.

а) изменение количества израсходованного материала

ΔМЗq = q1 \* s0 – q0 \* s0 = 168904 – 147920 = 20984 тыс. рублей

б) изменение себестоимости заготовления материала

ΔМЗs = q1 \* s1 – q1 \* s0 = 171850 – 168904 = 2946 тыс. рублей

в) общее влияние факторов

ΔМЗ = ΔМЗq + ΔМЗs = 20984 + 2946 = 23930 тыс.рублей

2. Аналогичные расчеты произведем для материала вида Y

а) изменение количества израсходованного материала

ΔМЗq = q1 \* s0 – q0 \* s0 = 206850 – 203700 = 3150 тыс. рублей

б) изменение себестоимости заготовления материала

ΔМЗs = q1 \* s1 – q1 \* s0 = 208820 – 206850 = 1970 тыс. рублей

в) общее влияние факторов

ΔМЗ = ΔМЗq + ΔМЗs = 3150 + 1970 = 5120 тыс.рублей

3. Материал вида Z

а) изменение количества израсходованного материала

ΔМЗq = q1 \* s0 – q0 \* s0 = 160600 – 157680 = 2920 тыс. рублей

б) изменение себестоимости заготовления материала

ΔМЗs = q1 \* s1 – q1 \* s0 = 163680 – 160600 = 3080 тыс. рублей

в) общее влияние факторов

ΔМЗ = ΔМЗq + ΔМЗs = 2920 + 3080 = 6000 тыс. рублей

4. Материал вида W

а) изменение количества израсходованного материала

ΔМЗq = q1 \* s0 – q0 \* s0 = 149960 – 146700 = 3260 тыс. рублей

б) изменение себестоимости заготовления материала

ΔМЗs = q1 \* s1 – q1 \* s0 = 151800 – 149960 = 1840 тыс. рублей

в) общее влияние факторов

ΔМЗ = ΔМЗq + ΔМЗs = 3260 + 1840 = 5100 тыс. рублей

5. Итого по всем материалам, используемым в производстве

а) изменение количества израсходованного материала

ΔМЗq = 20984 + 3150 + 2920 + 3260 = 30314 тыс. рублей

б) изменение себестоимости заготовления материала

ΔМЗs = 2946 + 1970 + 3080 + 1840 = 9836 тыс. рублей

в) общее влияние факторов

ΔМЗ = ΔМЗq + ΔМЗs = 30314 + 9836 = 40150 тыс. рублей

Таким образом, стоимость израсходованного материала на предприятии в отчетном году выросла по сравнению с предыдущим годом на 40150 тыс. рублей. Это произошло как за счет роста количества израсходованного материалов, так и за счет увеличения цены на материал.

При рассмотрении каждого вида материала, делаем вывод, что увеличение себестоимости заготовления было по всем видам материалов, при этом наибольший рост произошел у материала Х – на 23930 тыс. рублей, а наименьший – у материала W, на 5100 тыс. руб. Так же следует заметить, что рост себестоимости за счет увеличения количества израсходованных материалов превышает рост себестоимости за счет увеличения цены по всем видам материалов. Общее влияние двух факторов (изменение себестоимости заготовления материала и количества израсходованного материала) привело к увеличению стоимости израсходованных материалов.

## Задание № 11

Для определения степени влияния отдельных факторов на уровень затрат по оплате труда воспользуемся данными cо стр. 35 (сумма затрат на оплату труда).

1. Затраты на оплату труда (ЗОТ):

а) предыдущий год ЗОТ0 = 297360 тыс. рублей

б) отчетный год ЗОТ1 = 376200 тыс. рублей

2. Определим среднюю заработную плату, приходящуюся на одного работника

з/п1 работника = ЗОТ / N

а) предыдущий год: з/п1 работника 0 = 297360 / 9440 = 31,5 тыс. руб.

б) отчетный год: з/п1 работника 1 = 376200 / 10450 = 36 тыс. руб.

3. Определим какими были бы затраты на оплату труда при средней заработной плате, приходящейся на одного работника на уровне прошлого года и численности работников отчетного года:

ЗОТ1 = з/п1 работника 0 \* N1 = 31,5 \* 10450 = 329175 тыс. рублей.

4. Определим влияние отдельных факторов на уровень затрат по оплате труда:

а) изменение численности работников

ΔЗОТчисло работников = ЗОТ1 – ЗОТ0 = 329175 – 297360 = 31815 тыс. рублей

б) изменение средней заработной платы, приходящейся на одного работника

ΔЗОТз/п 1 работника = ЗОТ1 – ЗОТ1 = 376200 – 329175 = 47025 тыс. рублей

в) общее влияние факторов

ΔЗОТ = ΔЗОТчисло работников + ΔЗОТз/п 1 работника = 31815 + 47025 = 78840 тыс. рублей

Таким образом, в отчетном году на предприятии ОАО «Агат» произошел рост затрат по оплате труда на 78840 тыс. рублей по сравнению с прошлым годом. Данный рост произошел из-за увеличения средней заработной платы, приходящейся на одного работника, под воздействием которой ЗОТ возросли на 47025 тыс. рублей, а так же за счет увеличения численности работников на 1010 чел., которое привело к росту ЗОТ на 31815 тыс. рублей.

Величина отрицательно повлиявших факторов явилась резервом снижения затрат по оплате труда.

При расширении использования аналитических данных бухгалтерского учета возможно более полное отражение влияния различных факторов на уровень затрат по оплате труда (фонд оплаты труда).

Под фондом оплаты труда (ФОТ) понимается вся сумма выплат работникам организации, определяемая по тарифам, окладам, сдельным расценкам (включая прогрессивные доплаты, надбавки, премии, материальные поощрения и т.п.). Величина ФОТ зависит от трех основных факторов:

- численность работающих;

- среднечасовая заработная плата;

- количество часов, отработанных и оплаченных за анализируемый период.

 Каждый из перечисленных факторов, в свою очередь, может быть представлен как ряд взаимодействующих показателей. Так, численность работников зависит от общей численности работающих и структуры персонала. На среднечасовую заработную плату оказывают воздействие изменения минимального размера оплаты труда, квалификационного состава работающих, норм времени и норм выработки. Изменение количества отработанных часов можно рассматривать с учетом количества отработанных дней, средней продолжительности рабочего дня, потерь и непроизводительных затрат рабочего времени.

Фонд заработной платы может включать в себя переменную и постоянную части.

1) Постоянная часть фонда заработной платы включает зарплату рабочих-повременщиков, специалистов и служащих, младшего обслуживающего персонала, а также все виды доплат. Она зависит от численности работников (ЧР), количества отработанных дней одним работником в среднем за год (Д), средней продолжительности рабочего дня (П) и среднечасовой заработной платы (ЧЗП). Для факторного анализа постоянной части фонда заработной платы может быть использована следующая модель:

ЗП = ЧР \* Д \* П \* ЧЗП.

2) Переменная часть есть фонд заработной платы по сдельным расценкам и премии за высокие производственные результаты. Она зависит от объема производства продукции (VВП), его структуры (УДi), удельной трудоемкости (ТЕi) и уровня среднечасовой оплаты труда (ОТi). Модель общей суммы заработной платы здесь такая:

ЗПобщ = Σ (VВПобщ \* УДi \* ТЕi \* ОТi).

Анализ использования ФОТ: для этого можно установить соответствие между темпами роста производительности труда (среднегодовой выработки на одного работающего или основного работника) и темпами роста среднегодовой заработной платы одного работающего или основного работника. Для расширенного воспроизводства, получения необходимой прибыли и рентабельности важно, чтобы темпы роста производительности труда опережали темпы роста его оплаты. Если этот принцип не соблюдается, то происходит перерасход фонда заработной платы, повышение себестоимости продукции и уменьшение суммы прибыли.

## Задание № 12

Анализ доходов и расходов ОАО «Агат» проведем по данным формы № 2 «Отчет о прибылях и убытках». В этой форме содержится информация обо всех доходах и расходах за предыдущий и отчетный годы. Анализ состава, структуры и динамики доходов и расходов обобщим в таблице 11.

Таблица 11

**Состав, структура и динамика доходов и расходов**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатель | Отчетный год | Прошлый год | Изменение(+,-) |
| Сумма, тыс.руб. | % к итогу | Сумма, тыс.руб. | % к итогу | Сумма, тыс.руб. | % к итогу |
| 1 | Выручка (нетто) | 1670760 | 96,000 | 1233280 | 94 | 437480 | 135,473 |
| 2 | Проценты к получению | 33580 | 1,929 | 39400 | 3,003 | -5820 | 85,228 |
| 3 | Доходы от участия в других организациях | – | – | – | – | – | – |
| 4 | Прочие операционные доходы | 10275 | 0,590 | 12900 | 0,983 | -2625 | 79,651 |
| 5 | Внереализационные доходы | 25760 | 1,480 | 26420 | 2,014 | -660 | 97,502 |
| 6 | Всего доходов | 1740375 | 100 | 1312000 | 100 | 428375 | 132,651 |
| 7 | Себестоимость продукции | 1503684 | 91,358 | 1140784 | 93,005 | 362900 | 131,811 |
| 8 | Управленческие расходы | 50040 | 3,040 | 29970 | 2,443 | 20070 | 166,967 |
| 9 | Проценты к уплате | 28640 | 1,740 | 15600 | 1,272 | 13040 | 183,590 |
| 10 | Прочие операционные расходы | 19206 | 1,167 | 4296 | 0,350 | 14910 | 447,067 |
| 11 | Внереализационные расходы | 34236 | 2,080 | 21136 | 1,723 | 13100 | 161,980 |
| 12 | Налог на прибыль и иные аналогичные платежи | 10111 | 0,614 | 14800 | 1,207 | -4689 | 68,318 |
| 13 | Всего расходов | 1645917 | 100 | 1226586 | 100 | 419331 | 134,187 |
| 14 | Превышение доходов над расходами | 94458 |  | 85414 |  | 9044 | 110,588 |

Доходы организации в отчетном периоде по сравнению с предыдущим периодом увеличились на 439615 тыс. рублей, что составило рост на 32,651%. Наибольший удельный вес в доходах занимает выручка от продаж (94% в прошлом году и 96% в отчетном году). На втором месте стоят проценты к получению (3,003 % в прошлом году и 1,929 % в отчетном году). Удельный вес внереализационных доходов составляет (2,014% в прошлом году и 1,48% в отчетном году).

Расходы организации увеличились на 419331 тыс.рублей, т.е. на 34,187%. Наибольший удельный вес в расходах занимает себестоимость продукции (93,005% в прошлом году и 91,358% в отчетном году). Далее стоят внереализационные расходы (1,723% в прошлом году и 2,08% в отчетном году). Остальные расходы еще менее значительны.

Используя данные формы № 2, можно оценить состав и динамику элементов формирования прибыли от продаж и чистой (нераспределенной) прибыли, т.е. конечные финансовые результаты деятельности организации. Как свидетельствует информация таблицы 10, выручка от продажи продукции является основным источником доходов ОАО «Агат». В отчетном году выручка от продаж увеличилась по сумме на 35,473%, и увеличилась по структуре на 2%. Одновременно с ростом выручки наблюдается увеличение показателя себестоимости по сравнению с прошлым годом по сумме на 31,811%, но наблюдается сокращение ее по структуре на 1,646 %.

Превышение роста выручки от продаж над показателем себестоимости повлияло на разницу между доходами и расходами – она увеличилась по сравнению с предыдущим годом на 10,588%, или на 9044 тыс. руб.

На изменение прибыли оказали отрицательное влияние следующие факторы:

- снижение прочих операционных доходов на 20,349%;

- увеличение прочих операционных расходов на 347,067%;

- снижение внереализационных доходов на 2,498%;

- увеличение внереализационных расходов на 61,98%.

- снижение процентов к получению на 14,772%;

- увеличение процентов к уплате на 83,59%;

# **АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОРГАНИЗАЦИИ**

##

## Задание № 13

Финансовые результаты деятельности предприятия характеризуются суммой полученной прибыли и уровнем рентабельности. Чем больше величина прибыли и выше уровень рентабельности, тем эффективнее функционирует предприятие, тем устойчивее его финансовое состояние.

Существуют следующие *показатели прибыли*:

- валовая (маржинальная) прибыль – разность между выручкой (нетто) и прямыми производственными затратами по реализованной продукции;

- прибыль от реализации продукции, товаров, услуг – разность между суммой маржинальной прибыли и постоянными расходами отчетного периода;

- общийфинансовый результат до налогообложения – финансовые результаты от реализации продукции, работ и услуг, доходы и расходы от финансовой и инвестиционной деятельности, внереализационные доходы и расходы;

- чистая прибыль – та ее часть, которая остается в распоряжении предприятия после уплаты всех налогов, экономических санкций и прочих обязательных отчислений.

 *Рентабельность* – это относительный показатель, определяющий уровень доходности бизнеса. Показатели рентабельности характеризуют эффективность работы предприятия в целом, доходность различных направлений деятельности (производственной, инвестиционной и т.д.); они более полно, чем прибыль характеризуют окончательные результаты хозяйствования, потому что их величина показывает соотношение эффекта с наличными или потребленными ресурсами.

Существуют следующие показатели рентабельности:

- рентабельность продаж определяется как отношение прибыли от реализации продукции (работ, услуг) к выручке от реализации (без налогов). Рентабельность продаж исчисляется для всей проданной продукции или для отдельных изделий. Показывает сколько прибыли приходится на единицу реализованной продукции.

- рентабельность активов – это отношение прибыли до налогообложения к среднегодовой стоимости активов предприятия. Имеет важное значение для обобщающей оценки эффективности использования вложенных в предприятие средств.

- рентабельность собственного капитала исчисляется путем отношения чистой прибыли к среднегодовой стоимости собственного капитала организации. Позволяет определить эффективность использования инвестированных собственниками средств в предприятие и сравнить ее с альтернативными источниками получения дохода. В странах с развитой рыночной экономикой рентабельность собственного капитала служит важным критерием при оценке уровня котировки акций на фондовой бирже.

- рентабельность доходов – это отношение чистой (нераспределенной) прибыли к общей величине доходов.

- рентабельность расходов исчисляется путем отношения чистой (нераспределенной) прибыли к сумме расходов предприятия.

## Задание № 14

Динамику балансовой прибыли предприятия проанализируем с использованием таблицы 12.

### Таблица 12

#### **Анализ показателей прибыли и факторов, повлиявших на чистую прибыль**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Наименование показателя | 2003г., тыс. руб. | 2004г., тыс. руб. | Отклонения(+,-) |
| Сумма тыс.руб. | % |
| А | Б | 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1 | Валовая прибыль | 92496 | 167076 | 74580 | 80,63 |
| 2 | Прибыль от продаж | 23976 | 54236 | 30260 | 126,21 |
| 3 | Операционная прибыль (убыток) | 32404 | -3991 | -36395 | -112,316 |
| 4 | Внереализационная прибыль (убыток) | 5284 | -8476 | -13760 | -260,409 |
| 5 | Прибыль (убыток) до налогообложения | 61664 | 41769 | -19895 | -32,264 |
| 6 | Налог на прибыль | 14800 | 10111 | -4689 | -31,682 |
| 7 | Чистая прибыль (убыток) | 46864 | 31658 | -15206 | -32,447 |
| 8 | Изменение чистой прибыли отчетного периода за счет: | х | х |  | х |
| 9 | а) изменения прибыли до налогообложения | х | х | -19895 | х |
| 10 | б) изменения суммы налога на прибыль и других аналогичных обязательных платежей | х | х | 4689 | х |

Показатели финансовых результатов (прибыли) характеризуют абсолютную эффективность хозяйствования предприятия по всем направлениям его деятельности: производственной, сбытовой, снабженческой, финансовой и инвестиционной. Они составляют основу экономического развития предприятия. Показатели прибыли являются важнейшими в системе оценки результативности и деловых качеств организации, степени его надежности и финансового благополучия как партнера.

В отчетном периоде произошло уменьшение общей суммы балансовой прибыли на 19895 тыс. рублей. Данное снижение прибыли является результатом снижения таких ее составляющих, как операционная прибыль и внериализационная прибыль, несмотря на то, что прибыль от продаж в отчетном периоде по сравнению с прошлым годом увеличилась. Увеличение прибыли от продаж произошло за счет роста валовой прибыли. На величину балансовой прибыли значительное влияние оказало снижение операционной прибыли вследствие того, что операционные расходы имели более высокий темп роста по сравнению с операционными доходами. Также на величину балансовой прибыли значительное влияние оказало снижение внереализационной прибыли вследствие того, что внереализационные расходы превышают внереализационные доходы.

В отчетном году наблюдается уменьшение текущего налога прибыль, что позволило увеличить чистую прибыль на 4689 тыс. рублей. Тем не менее за счет изменения прибыли до налогообложения чистая прибыль снизилась на 19895 тыс. руб. В результате предприятие получило снижение суммы чистой прибыли отчетного года на 15206 тыс. рублей по сравнению с прошлым годом.

## Задание № 15

Проанализируем характер изменений прибыли от продаж за отчетный период и определим степень влияния различных факторов на ее изменение. Расчеты произведем при помощи таблицы 13.

Таблица 13

**Анализ факторов, повлиявших на изменение прибыли от продаж**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатель | Прошлый год, тыс. руб., Σ Q0Z0, Σ Q0P0 | Отчетный год при прошлогодних ценах и себестоимости единицы продукции, тыс. руб., Σ Q1Z0, Σ Q1P0 | Отчетный год, тыс. руб., Σ Q1Z1, Σ Q1P1 |
| 1 | Выручка (без НДС) | 1233280 | 1489212 | 1670760 |
| 2 | Себестоимость | 1140784 | 1607208 | 1503684 |
| 3 | Прибыль | 92496 | -117996 | 167076 |

Поскольку главную часть прибыли до налогообложения составляет прибыль от основной деятельности, то ее подвергают особому анализу. Изменение прибыли от продаж зависит от многих факторов. Мы же ограничимся наиболее существенными из них.

Прибыль предприятия в отчетном году по сравнению с прошлым годом увеличилась на 437480 тыс. рублей. На динамику суммы прибыли могли оказать влияние следующие факторы:

- изменение объема продаж продукции;

- изменение структуры продаж продукции;

- изменение отпускных цен на продукцию;

- изменение себестоимости проданной продукции;

Определим степень влияния каждого из перечисленных факторов на изменение величины полученной предприятием прибыли.

1. Влияние изменения объема продаж продукции

ΔПQ = П0 \* ΔТ /100

где: П0 – прибыль предыдущего года;

 ΔТ – темп прироста объема выручки от продажи.

ΔТ = ΣQ1\*P0 : ΣQ0\*P0 \* 100% – 100%

В нашем примере ΔТ = 1489212 : 1233280 \* 100% – 100% = 20,75%.

Тогда влияние изменения объема продажи на полученную предприятием прибыль составит ΔПQ = 92496 \* 20,75 / 100 = 19194,9 тыс. рублей

2. Влияние изменения структуры продаж

Влияние изменения структуры продаж на полученную предприятием прибыль составит ΔПструктура = 117996 – (92496 + 19194,9) = 6305,1 тыс. рублей

3. Влияние на величину прибыли от изменения отпускных цен на продукцию может быть определено как разность между стоимостью от реализации в действующих ценах и стоимость от реализации продукции отчетного года в ценах прошлого года.

ΔПZ = ΣQ1\* Z 1 – ΣQ1\* Z 0 = 1670760 – 1489212= 63552 тыс. рублей

4. Влияние себестоимости проданной продукции на величину прибыли можно определить путем сравнения фактической себестоимости проданной продукции отчетного года с себестоимостью продукции, проданной в отчетном году исходя из уровня затрат прошлого года.

ΔПр = ΣQ1\* Р1 – ΣQ1\* Р0 = 1503684 – 1607208 = 14472 тыс.рублей.

Между уровнем себестоимости и прибылью существует обратная зависимость, т.е. чем ниже себестоимость проданной продукции, тем выше полученная предприятием прибыль, и наоборот.

5. Определим общее влияние факторов

ΔП = ΔПQ + ΔПструкрура – ΔПP + ΔПZ = 19194,9 + 6305,1 – 14472 + 63552 = 74580 тыс.руб.

## Задание № 16

Рассчитаем коэффициенты эксплуатационных затрат и рентабельности (прибыльности) производственной деятельности. Данные для расчетов возьмем из формы № 2 «Отчет о прибылях и убытках».

1. Коэффициент эксплуатационных затрат рассчитаем как отношение себестоимости реализованной продукции к сумме выручки за нее:

КЭЗ = Себестоимость / V

где V – выручка.

а) прошлый год КЭЗ прошл.г. =1140784 /1233280 = 0,925

б) отчетный год КЭЗ отч.г. = 1503684/1670760= 0,900

2. Рентабельность производственной деятельности определим по формуле:

ρПД = Пр / V

где: Пр – валовая прибыль.

а) прошлый год ρПД прошл.г. = 92496/1233280 = 0,075

б) отчетный год ρПД = 167076/1670760= 0,100

3. Рассмотренные показатели являются дополняющими друг друга, т.е. в сумме они составляют единицу.

а) прошлый год КЭЗ прошл.г. + ρПД прошл.г. = 0,925 + 0,075 = 1

б) отчетный год КЭЗ отч.г. + ρПД отч.г. = 0,900 + 0,100 = 1

## Задание № 17

Определим рентабельность производственной деятельности. Результаты расчетов показаны в таблице 14.

Таблица 14

**Анализ рентабельности производственной деятельности**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатель | За отчетный год | За предыдущий год | Изменение (+,-) |
| 1 | Выручка (нетто), тыс. руб. | 1670760 | 1233280 | 437480 |
| 2 | Себестоимость (из ф. № 2), тыс. руб. | 1503684 | 1140784 | 362900 |
| 3 | Валовая прибыль, тыс. руб. | 167076 | 92496 | 74580 |
| 4 | Рентабельность производственной деятельности, коэффициент | 0,1 | 0,075 | 0,025 |
|   | Влияние факторов: | Х | Х | Х |
| 5 | оборачиваемости инвестиционного капитала (раз) | Х | Х | -0,020 |
| 6 | доходность инвестиций. | Х | Х | 0,045 |

Для определения рентабельности производственной деятельности используем формулу:

ρПД = ВПр / V

где: ВПр – валовая прибыль; V – выручка.

Если умножим числитель и знаменатель дроби на один и тот же показатель (СК – инвестиционный капитал), то получим мультипликативную модель рентабельности производственной деятельности с новым набором факторов:

ρПД = ВПр\*СК / V\*СК = СК/V \* ВПр/СК = lСК \* dСК

где: lСК – оборачиваемость инвестиционного капитала

 dСК – доходность инвестиций.

Теперь можно определить влияние оборачиваемости инвестиционного капитала и доходности инвестиций на рентабельность производственной деятельности. Воспользуемся методом цепных подстановок.

1. Рассчитаем значения рентабельности производственной деятельности:

а) рентабельность производственной деятельности в предыдущем году

ρПД 0 = 92496/1233280= 0,075

б) расчетное значение рентабельности производственной деятельности в отчетном году при прошлогодней доходности инвестиций

ρПД 1 = 92496/1670760 = 0,055

в) рентабельность производственной деятельности в отчетном году

ρПД 1 = 167076 /1670760 = 0,01

2. Определим влияние различных факторов на рентабельность производственной деятельности:

а) оборачиваемость инвестиционного капитала

ΔρПД l = ρПД 1 - ρПД 0 = 0,055 – 0,075 = - 0,020

б) доходность инвестиций

ΔρПД d = ρПД 1 - ρПД 1 = 0,1 – 0,055 = 0,045

в) общее влияние факторов

ΔρПД = ΔρПД l + ΔρПД d = 0,045 - 0,020 = 0,025

В отчетном году рентабельность производственной деятельности по сравнению с прошлым годом повысилась. Данное повышение произошло в результате увеличения доходности инвестиций. Негативно повлияло снижение оборачиваемости инвестиционного капитала. При принятии управленческих решений следует учитывать данные расчеты с целью увеличения в будущем оборачиваемости инвестиционного капитала, что приведет к еще большему увеличению рентабельности производственной деятельности.

## Задание № 18

Определим рентабельность активов и факторов, повлиявших на ее изменение. Степень влияния каждого из факторов отразим в таблице 15.

Таблица 15

**Анализ рентабельности активов и факторов, влияющих на нее**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатель | Отчетный год | Предыдущий год | Изменение (+,-) |
| 1 | Прибыль до налогообложения | 41769 | 61664 | -19895 |
| 2 | Активы | 1330680 | 1056120 | 274560 |
| 3 | Рентабельность активов | 0,031 | 0,058 | -0,0270 |
|   | Влияние факторов: | Х | Х | Х |
| 4 | выручки от продаж на 1 руб. доходов | Х | Х | 0,0012 |
| 5 | доходов на 1 руб. активов | Х | Х | 0,0031 |
| 6 | рентабельности продаж | Х | Х | -0,0313 |
| \* - Среднее значение активов за предыдущий год принимаем равным их значению наначало отчетного года |

Детерминированная модель зависимости рентабельности активов от факторов, воздействующих на ее изменение имеет следующий вид:

ρА = (N/Дох) \* (Дох/A) \* (P/N)

где: N/Дох - доля выручки от продаж на 1 руб. доходов;

 Дох/A - доля доходов на 1 руб. активов;

 P/N – рентабельность продаж.

 Используя способ абсолютных разниц, рассчитаем влияние на рентабельность активов различных факторов по следующим формулам:

а) влияние доли выручки от продаж, приходящейся на 1 руб.доходов

Δ ρА N/Дох = Δ(N/Дох) \* (Дох/A)0 \* (P/N)0 = (1670760/1740375 – 1233280/1312000) \* (1312000/1056120) \* (61664/1233280) = 0,0012

б) влияние доли доходов на 1 руб. активов

Δ ρА Дох/A = (N/Дох)1 \* Δ(Дох/A) \* (P/N)0 = (1670760/1740375) \* (1740375/1330680 – 1312000/1056120) \*(61664/1233280) = 0,0031

в) влияние рентабельности продаж

Δ ρА P/N = (N/Дох)1 \* (Дох/A)1 \* Δ(P/N)= (1670760/1740375) \* (1740375/1330680) \*(41769/1670760 - 1740375/1330680) = - 0,313

Таким образом, у предприятия наблюдается падение рентабельности активов. Данное падение произошло в результате: снижения рентабельности продаж. Предприятие имеет резерв повышения показателя рентабельность активов, путем повышения его составляющих, оказавших отрицательное влияние.

## Задание № 19

Определим динамику рентабельности собственного капитала и факторов, повлиявших на нее в таблице 16.

Таблица 16

**Анализ рентабельности собственного капитала**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатель | Отчетный год | Прошлый год | Изменение (+,-) |
| 1 | Чистая прибыль | 31658 | 46864 | -15206 |
| 2 | Собственный капитал | 62494 | 46690 | 15804 |
| 3 | Рентабельность собственного капитала | 0,5066 | 1,0037 | -0,4972 |
|   | Влияние факторов: | Х | Х | Х |
| 4 | финансового рычага | Х | Х | -0,0616  |
| 5 | коэффициента оборачиваемости  | Х | Х | 0,0738 |
| 6 | рентабельности продаж | Х | Х | -0,5093 |
| \* - Среднее значение собственного капитала за предыдущий год принимаем равным его значению на начало отчетного года |

Рассчитаем рентабельность собственного капитала по формуле:

ρСК = P/СК

Если последовательно умножим числитель и знаменатель дроби на одни и те же показатели (N – выручка и ЗК – заемный капитал), то получим мультипликативную модель рентабельности собственного капитала с новым набором факторов:

ρСК = (ЗК/СК) \* (N/ЗК) \* (P/N)

где: ЗК/СК – финансовый рычаг;

 N/ЗК – коэффициент оборачиваемости заемного капитала;

 P/N – рентабельность продаж.

Используя способ абсолютных разниц, рассчитаем влияние на рентабельность активов различных факторов по следующим формулам:

а) влияние финансового рычага

ΔρСК ЗК/СК = Δ(ЗК/СК) \* (N/ЗК)0 \* (P/N)0 = (1268186/62494 – 1009430/46690) \* (1233280/1009430) \* (46864/1233280) = – 0,0616

б) влияние коэффициента оборачиваемости заемного капитала

ΔρСК N/ЗК = (ЗК/СК)1 \* Δ(N/ЗК) \* (P/N)0 = (1268186/62494) \* (1670760/1268186 – 1233280/1009430) \* (46864/1233280) = 0,0738

в) влияние рентабельности продаж

ΔρСК P/N = (ЗК/СК)1 \* (N/ЗК)1 \* Δ(P/N)= (1268186/62494) \* (1670760/1268186) \* (31658/1670760 – 46864/1233280) = – 0,5093

г) общее влияние всех факторов

ΔρСК = ΔρСК ЗК/СК + ΔρСК N/ЗК + ΔρСК P/N = – 0,4972

Таким образом, рентабельность собственного капитала ОАО "Агат" в отчетном году упала по сравнению с предыдущим годом. Это произошло в результате снижения рентабельности продаж и показателя финансовый рычаг.

# **АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО ПОЛОЖЕНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ**

##

## Задание № 20

Операционный (производственный) рычаг показывает степень чувствительности прибыли организации к изменению объема производства. Определим операционный рычаг по формуле:

Упроизв.л. = ΔТP /ΔТQ

где: ΔТP – темп изменения прибыли от продаж, %

 ΔТQ – темп изменения объема реализации в натуральных единицах, %

ΔТP = ΔP/P = (54236 – 23976)/23976\*100 = 126,21%

ΔТQ = ΔQ/Q = (4850 – 4430)/4430\*100= 25,48 %

Упроизв.л. = 126,21 / 25,48 = 4,95

Теперь определим финансовый рычаг по формуле:

Уфин.л. = ΔТЧР /ΔТР

где: ΔТЧР – темп изменения чистой прибыли,%

ΔТЧР = ΔЧP/ЧP = (31658 – 46864)/46864= – 32,45 %

Уфин.л. = – 32,45 / 24,69 = – 1,27

Финансовый рычаг характеризует относительное изменение чистой прибыли при изменении прибыли от продаж.

Производственный и финансовый левериджи обобщаются категорией производственно-финансовый левериджа:

Упроизв-фин.л. = Упроизв.л. \* Уфин.л.

Упроизв-фин.л. = 4,95 \* (-1,27) = – 6,31

## Задание № 21

*Платежеспособность* предприятия – это способность своевременно и в полном объеме погашать свои обязательства по платежам перед бюджетом, банками, поставщиками и другими юридическими и физическими лицами в рамках осуществления нормальной финансово-хозяйственной деятельности. Предприятие считается платежеспособным, если соблюдается следующее условие:

ОА ≥ КО

где: ОА – оборотные активы (раздел II баланса);

 КО – краткосрочные обязательства (раздел V баланса).

Для ОАО «Агат» данное неравенство на начало и на конец отчетного года не выполняется:

747684 < 803430 и 842250 < 1020186

Это означает то, что предприятие нельзя считать достаточно платежеспособным.

На практике платежеспособность предприятия выражается через *ликвидность* его баланса – способность активов предприятия трансформироваться в денежную форму без потери своей балансовой стоимости. Основная часть оценки ликвидности баланса – установить величину покрытия обязательств предприятия его активами, срок трансформации которых в денежные средства (ликвидность) соответствует сроку погашения обязательств (срочности возврата).

Для осуществления анализа активы и пассивы баланса классифицируются по следующим признакам:

- по степени убывания ликвидности (актив);

- по степени срочности оплаты обязательств (пассив).

 Для определения ликвидности баланса группы актива и пассива сравниваются между собой. Условия абсолютной ликвидности следующие:

А1 ≥ П1

А2 ≥ П2

А3 ≥ П3

А4 ≤ П4

где: А1 – наиболее ликвидные активы (как правило деньги);

 А2 – быстро реализуемые активы (теоретически все, что можно реализовать менее чем за год, практически – в течение одного операционного цикла);

 А3 – медленно реализуемые активы;

 А4 – трудно реализуемые активы (внеоборотные активы);

 П1 – наиболее срочные обязательства;

 П2 – краткосрочные пассивы;

 П3 – среднесрочные и долгосрочные пассивы;

 П4 – постоянные (устойчивые) пассивы (собственный капитал).

Обязательным условием абсолютной ликвидности баланса является выполнение первых трех неравенств. Четвертое неравенство носит балансирующий характер – его выполнение свидетельствует о наличии у предприятия собственных оборотных средств. Теоретически дефицит средств по одной группе активов компенсируется избытком по другой. Однако на практике менее ликвидные активы не могут заменить более ликвидные средства. Поэтому если любое из неравенств имеет знак, противоположный зафиксированному в оптимальном варианте, то ликвидность баланса отличается от абсолютной.

Определим ликвидность ОАО «Агат» с помощью формы № 1 на конец отчетного года:

А1 = 30321 ≥ П1 = 336900 (не выполняется)

А2 = 313317+68340 = 381657 ≥ П2 = 683286 (не выполняется)

А3 = 430090+182 = 430272 ≥ П3 = 248000

А4 = 488430 ≤ П4 = 62494

Первое и второе неравенство не соблюдаются, т.е. наиболее ликвидные и быстро реализуемые активы значительно меньше наиболее срочных обязательств и краткосрочных пассивов соответственно. Третье неравенство соблюдается – медленно реализуемые активы больше долгосрочных обязательств. Таким образом, недостаток ликвидности по первой и второй группам компенсируется избытком ликвидности по третьей группе. Последнее неравенство выполняется, т.е. величина собственного капитала больше стоимости труднореализуемых активов. Очевидно, что баланс предприятия недостаточно ликвиден.

## Задание № 22

Такой показатель как *соотношение дебиторской и кредиторской задолженности* показывает сколько дебиторской задолженности приходится на каждый рубль кредиторской задолженности.

Если дебиторская задолженность больше кредиторской, это является возможным фактором обеспечения высокого уровня коэффициента общей ликвидности. Одновременно это может свидетельствовать о более быстрой оборачиваемости кредиторской задолженности по сравнению с оборачиваемостью дебиторской задолженности. В таком случае в течение определенного периода долги дебиторов превращаются в денежные средства, через более длительные временные интервалы, чем интервалы, когда предприятию необходимы денежные средства для своевременной уплаты долгов кредиторам. Соответственно возникает недостаток денежных средств в обороте, сопровождающийся необходимостью привлечения дополнительных источников финансирования.

При значительных различиях в оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности продолжительность финансового цикла может принимать отрицательное значение и означает финансирование его деятельности преимущественно за счет кредиторов. Однако при этом существенно возрастает риск потери ликвидности. В общем приближении считается, что размеры дебиторской и кредиторской задолженности должны быть сопоставимы, т.е. его значение должно быть приблизительно равным единице.

ДЗ/КЗ = 313317/336900 = 0,93. Показатель близок к 1, по этому не вызывает на настоящий момент сильного беспокойства, хотя и характеризует состояние баланса как недостаточно ликвидного.

## Задание № 23

Сопоставление ликвидных средств и обязательств позволяет рассчитать следующие абсолютные показатели ликвидности:

- текущая ликвидность – характеризует платежеспособность предприятия на ближайший период времени:

ТЛ = (А1 + А2) – (П1 + П2) = (30321 + 381657) – (336900 + 683286) = – 608208 тыс.руб. – в ближайшее время предприятие не сможет покрыть расходы в ближайшее время, не используя при этом заемных средств.

- перспективная ликвидность – свидетельствует о платежеспособности предприятия на основе сравнения будущих поступлений и платежей:

ПЛ = А3 – П3 = 430272 – 248000 = 182272 тыс.руб. медленно реализуемые активы позволят погасить задолженность.

Так же рассчитаем относительные показатели ликвидности:

- коэффициент абсолютной ликвидности – показывает какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить в ближайшее время:

КАЛ = (ДС + КФВ)/КО

где: ДС – денежные средства;

 КФВ – краткосрочные финансовые вложения;

 КО – краткосрочные обязательства.

КАЛ = (30321+68340)/1020186 = 0,0967 (рекомендуемое значение 0,15-0,2). Низкое значение указывает на низкую платежеспособность в ближайшее время.

- коэффициент текущей ликвидности – показывает прогнозируемые платежные возможности предприятия в условиях своевременного проведения расчетов с дебиторами:

КТЛ = (ДС + КФВ + ДЗ)/КО

где: ДЗ – дебиторская задолженность.

КТЛ = (30321+68340+313317)/1020186 = 0,4038 (рекомендуемое значение 0,5-0,8). Предприятие не может своевременно погашать кредиторскую задолженность

- коэффициент общей ликвидности – показывает достаточность оборотных средств у предприятия для покрытия своих краткосрочных обязательств:

КОЛ = ОА/КО

КОЛ = 842250/1020186 = 0,826 (рекомендуемое значение 1-2). Т.е. оборотных средств у предприятия не достаточно для покрытия краткосрочных обязательств.

*Финансовая устойчивость* предприятия характеризует его способность осуществлять хозяйственную деятельность преимущественно за счет собственных средств, при сохранении платежеспособности. Относительная степень финансовой устойчивости предприятия определяется посредством системы коэффициентов, характеризующих структуру источников средств предприятия, используемых при формировании запасов, и степень его зависимости от внешних источников финансирования.

1. Коэффициент автономии дает наглядное представление о доле собственных источников средств, участвующих в процессе формирования активов предприятия. Чем ближе его значение к 1, тем предприятие более независимо.

Кавт = СК/ВБ = 62494/1330680 = 0,0047

Где ВБ – валюта баланса

Значение очень низкое, что говорит о том, что предприятие имеет сильную зависимость от кредиторов. В рыночной экономике большая и все увеличивающаяся доля собственного капитала вовсе не означает улучшения положения предприятия. Напротив, использование заемных средств, свидетельствует о гибкости предприятия, его способности находить кредиты и возвращать их. (Норма ≥ 0,5).

2. Коэффициент финансовой устойчивости можно применять в качестве дополнения к коэффициенту автономии, путем прибавления к собственному капиталу средств долгосрочного кредитования. Организация, получив долгосрочный кредит, может заняться реструктуризацией производства, обновить внеоборотные активы.

Кфу = (СК + ДКЗ)/ВБ = (62494 + 248000) / 1330680 = 0,23

Полностью располагая этими средствами, организация рассматривает их в данном периоде в качестве собственного капитала. Тем не менее величина низкая (Норма ≥0,7).

3. Коэффициент финансового левериджа характеризует отношение между заемными и собственными средствами предприятия.

КФЛ = ЗК/СК = 1268186/62494 = 20,29

Данный коэффициент показывает риск потери финансовой устойчивости предприятия. При превышении им значения 1 можно говорить о том, что предприятие теряет свою финансовую независимость, что подтверждает значение коэффициента автономии.

4. Коэффициент финансовой маневренности показывает долю собственных оборотных средств в собственном капитале.

Км = СОС/СК = 98661/62494 = 1,58 (Рекомендуемое значение => 0,5). В нашем примере у предприятия достаточно возможностей финансового маневра, поскольку большая часть собственных средств вложена в наиболее мобильные активы.

Финансовое положение ОАО «Агат» нельзя назвать устойчивым. У предприятия слишком мало значение собственного капитала, при этом нет достаточной возможности расплатиться с первостепенными обязательствами, с кредиторами в срок, используя собственные активы.

## Задание № 24

На основании проведенного анализа финансового положения предприятия можно заключить, что большинство показателей характеризуют положение предприятия как неустойчивое, поскольку намного ниже нормативных значений.

Особое беспокойство вызывает низкая платежеспособность как в срочном периоде, так и в перспективе. Это подтверждается абсолютными показателями и коэффициентами ликвидности. У предприятия недостаточно средств, чтобы покрывать свои обязательства.

Что касается соотношения дебиторской и кредиторской задолженности, то данный показатель близок к оптимальному, хотя преобладание кредиторской задолженности над дебиторской подтверждает низкую ликвидность баланса.

Так же следует отметить низкую долю собственных средств в соотношении с заемными, что делает предприятие сильно зависимым от кредиторов. Велик риск потери финансовой устойчивости. Положительным моментом является то, что большая часть собственных средств вложена в наиболее мобильные активы, что позволяет быть наиболее маневренным.

# **КОМПЛЕКСНАЯ ОЦЕНКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

##

## Задание № 25

Анализируя результаты работы, можно сделать выводы о том, что в целом предприятие жизнеспособно, получает прибыль. Несмотря на это динамика основных показателей говорит о снижении эффективности работы предприятия.

С точки зрения интенсификации производства положительно то, что снижение численности рабочих не привело к снижению объемов продаж, следовательно возросла производительность труда рабочих. То есть рост объема продаж произошел за счет влияния интенсивного фактора. Так же возросла и средняя заработная плата работников, что привело к росту Фонда оплаты труда. Тем не менее это является оправданным. С другой стороны, общий рост численности рабочих говорит о том, что увеличилась доля ИТР и руководителей, что привело к большому увеличению управленческих расходов и негативно отразилось на итогах работы предприятия.

Что касается использования материалов, то, несмотря на увеличение стоимости материалов, рост материалоотдачи привел к увеличению объема продаж.

Анализ использования основных средств показывает, что есть резервы увеличения использования основных средств за счет увеличения средней продолжительности смены и выработки продукции в час на 1 тыс. руб.

Что касается затрат, то за отчетный период они возросли по сравнению с предыдущим годом, особенно прочие затраты, то есть затраты, не связанные непосредственно с производством продукции. Данный факт говорит о нерациональном расходовании денежных средств предприятия. Рост остальных затрат вызван преимущественно ростом объемов производства (количества произведенной продукции) в натуральном выражении, что не является экстенсивным фактором.

В рассматриваемый период увеличились и доходы и расходы предприятия. Превышение роста выручки от продаж над показателем себестоимости повлияло на разницу между доходами и расходами – она увеличилась по сравнению с предыдущим годом на 10,588 %, или на 9044 тыс. руб.

В отчетном периоде произошло уменьшение общей суммы балансовой прибыли на 19895 тыс. рублей. Данное снижение прибыли является результатом снижения таких ее составляющих, как операционная прибыль и внериализационная прибыль, несмотря на то, что прибыль от продаж в отчетном периоде по сравнению с прошлым годом увеличилась.

Таким образом, в деятельности предприятия наблюдаются как положительные моменты, так и отрицательные. Причем негативные факторы привели к снижению основных показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия.

## Задание № 26

Дадим сравнительную рейтинговую оценку результативности деятельности конкурирующих с ОАО «Агат» акционерных обществ: «Алмаз» и «Рубин». Расчеты произведем в таблице 18. Исходные данные для анализа представлены в таблице 17.

Таблица 17

**Матрица стандартизированных показателей комплексной оценки результатов деятельности акционерных обществ**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Стандартизированный комплексный показатель | ОАО "Алмаз" | ОАО "Рубин" | ОАО "Агат" | Эталонное значение показателя |
| 1 | Рентабельность продаж | 0,02 | 0,018 | 0,073 | 0,073 |
| 2 | Рентабельность активов | 0,048 | 0,04 | 0,031 | 0,048 |
| 3 | Рентабельность собственного капитала | 0,8 | 0,82 | 0,507 | 0,82 |
| 4 | Рентабельность доходов | 0,026 | 0,032 | 0,018 | 0,032 |
| 5 | Рентабельность расходов | 0,02 | 0,022 | 0,019 | 0,022 |
| 6 | Коэффициент финансовой независимости | 0,051 | 0,049 | 0,047 | 0,051 |

Для ранжирования мест предприятий воспользуемся методом расстояний. Для этого установим близость объектов анализа к объекту-эталону по каждому из сравниваемых показателей – определим коэффициенты по каждому показателю как отношение его значения к показателю-эталону с максимальным уровнем. Результаты занесем в таблицу 18.

Таблица 18

**Коэффициенты отношения показателей к эталону**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Стандартизированный комплексный показатель | ОАО "Алмаз" | ОАО "Рубин" | ОАО "Агат" | Коэффициент значимости показателя |
| 1 | Рентабельность продаж | 0,274 | 0,247 | 1 | 1,8 |
| 2 | Рентабельность активов | 1,000 | 0,833 | 0,646 | 1,4 |
| 3 | Рентабельность собственного капитала | 0,976 | 1,000 | 0,618 | 2 |
| 4 | Рентабельность доходов | 0,812 | 1,000 | 0,563 | 1,6 |
| 5 | Рентабельность расходов | 0,909 | 1,000 | 0,864 | 1,5 |
| 6 | Коэффициент финансовой независимости | 1,000 | 0,961 | 0,922 | 1,7 |
| 7 | Рейтинговая оценка с учетом степени значимости показателя | 2,727 | 2,784 | 2,494 |  |
| 8 | Ранжирование мест открытых акционерных обществ | II | I | III | – |

Рейтинговую оценку с учетом коэффициента значимости рассчитаем по следующему алгоритму:

Rij = 

1. С учетом показателей ОАО «Алмаз»

= 

= 

2. С учетом показателей ОАО «Рубин»

= 

= 

3. С учетом показателей ОАО «Агат»

= 

= 

На основе рейтинговой оценки деятельности конкурирующих предприятий с учетом степени значимости показателя эффективности деятельности предприятия следует, что наибольшую рейтинговую оценку получило ОАО «Рубин» – первое место, второе место занимает ОАО «Алмаз» и третье место – ОАО «Агат». Т.е. из сравниваемых предприятий наиболее результативной и эффективной является деятельность ОАО «Алмаз», а наименее результативной – деятельность ОАО «Агат» (предприятия, анализируемого в данной работе).

## Задание № 27

На основе результатов анализа бухгалтерской отчетности ОАО «Агат» и рейтинговой оценки можно сделать вывод, что ОАО «Агат» занимает последнее место среди конкурирующих акционерных обществ. В целом результаты деятельности предприятия можно охарактеризовать как положительные. Выручка от продаж возросла по сравнению с предыдущим годом на 437480 тыс. руб. или на 35,473 %. , наблюдается прирост прибыли от продаж на 30260 тыс. руб., что составляет 26,21 %. Росту прибыли препятствуют операционные и внереализационные убытки.

Точка безубыточности и запас финансовой прочности ОАО «Агат» свидетельствуют о том, что деятельность предприятия в отчетном году была в целом безубыточной и рентабельной. Хотя фактический объем продаж в отчетном году превышал критический и произошел рост запаса финансовой прочности, но ЗФП как в прошлом, так и в отчетном году существенно ниже нормы. Поэтому ОАО «Агат» имеет риск понести убытки при ухудшении положения на рынке. С целью укрепления своего конкурентного положения, обеспечения результативности и устойчивости бизнеса и улучшения своего финансового положения предприятию рекомендуется расширить объем выпуска продукции, увеличив свой запас финансовой прочности до 60 %, подстраховавшись от возможных убытков.

Платежеспособность ОАО «Агат» можно охарактеризовать как недостаточно высокую, коэффициенты ликвидности не соответствует нормативному значению. Следовательно, следует особое значение придать увеличению активов высокой и средней ликвидности. Деятельность предприятия характеризуется высокой зависимостью от заемного капитала, высоким финансовым риском и недостаточной финансовой устойчивостью.

На предприятии недостаточно организована работа по повышению эффективности использования имеющихся ресурсов, что приводит к появлению большого числа неиспользованных резервов, которые в свою очередь приводят к недополучению прибыли.

Для повышения эффективности деятельности, повышения финансовой устойчивости руководству предприятия рекомендуется учесть выявленные в ходе данных аналитических расчетов резервы и в следующем отчетном периоде вовлечь их в производственно-хозяйственную деятельность.

# **СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ**

1. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / Под ред. О.В. Ефимовой, М.В. Мельник. **–** М.: Омега-Л, 2004.
2. Баканов М.И., Мельник М.В., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа. **–** М.: Финансы и статистика, 2005.
3. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория анализа хозяйственной деятельности. **–** М.: Финансы и статистика, 2000.
4. Бариленко В. И. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие. – М.: КНОРУС, 2005.
5. Гиляровская Л.Т. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. **–** М.: ТК Велби, 2006.
6. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности. **–** М.: Издательство «Дело и Сервис», 2005.
7. Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. **–** М.: ТК Велби, 2006.
8. Когденко В.Г. Экономический анализ. **–** М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2006.
9. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Методические указания по выполнению курсовой работы для студентов V курса специальности 060500 (080109) «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» (первое и второе высшее образование). – М.: Вузовский учебник, 2006.
10. Романова Л.Е. Анализ хозяйственной деятельности. – М: ЮРАЙТ, 2003.
11. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. **–** М.: Инфра-М, 2006.
12. Савицкая Г.В. Методика комплексного анализа хозяйственной деятельности. – М: Инфра-М, 2001.
13. Савицкая Г.В. Экономический анализ. **–** М.: Новое знание, 2004.
14. Чернышева Ю.Г. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности для студентов вузов. – Изд. 2-е. – Ростов-на-Дону: Феникс, 2005.
15. Экономический анализ: Учебник для вузов / Под ред. Л.Т. Гиляровской. – 2-е изд., доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2004.