МИНИСТЕРСТВО ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ И ТОРГОВЛИ

РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

КРАСНОЯРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ

ТОРГОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ

Кафедра экономического анализа и статистики

**Н.А.Соловьева, Н.И.Коркина**

**АНАЛИЗ РЕЗУЛЬТАТОВ ХОЗЯЙСТВЕННО-**

**ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ И**

**ЕЁ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ**

(Учебное пособие)

по курсу **«Экономический анализ»**

Издание второе, переработанное и дополненное

КРАСНОЯРСК 2000

УДК 65.012.12 (075.8)

 С 60

*Утверждено на заседании кафедры*  30*.08.2000г.Протокол № 1*

 **Зав.кафедрой \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Н.А.Соловьева**

*Одобрено методической комиссией и утверждено Советом*

*Учетно-Экономического факультета « 15 « 09 2000г. Протокол № 1*

 **Председатель методической**

 **комиссии факультета \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ И.А.Полякова**

*Рецензенты*: **Стрижова С.В.** зав. кафедрой бухгалтерского учета и финансов КГАУ, доцент, кандидат экономических наук.

 **Ферова И.С.,** доцент кафедры КГУ, кандидат экономических наук.

С60 **Соловьева Н.А., Коркина Н.И.** Анализ результатов хозяйственно-финансовой деятельности организации и ее финансового состояния: Учебное пособие по курсу «Экономический анализ». Изд. 2-е, перераб. и доп. - Красноярск: РИО КГПУ, 2000. - 112с.

Протокол № 3 от 13 мая 1999г. заседания Президиума Совета УМО о рекомендации выдачи грифа УМО в качестве учебного пособия на рукопись по дисциплине «Экономический анализ» на тему «Анализ результатов хозяйственно-финансовой деятельности организации и ее финансового состояния».

© Красноярский торгово-экономический институт, 2000

© Н.А.Соловьева, Н.И.Коркина, 2000

**СОДЕРЖАНИЕ**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | Введение ................................................................................................ | 4 |
| 1. | Анализ результатов хозяйственной деятельности ............................ | 6 |
| 2. | Анализ результатов финансовой деятельности ................................. | 22 |
| 3. | Анализ финансового состояния ........................................................... | 37 |
| 4. | Характеристика компьютерной технологии анализа хозяйственно-финансовой деятельности организации и её финансового состояния ................................................................ | 48 |
| 5. | Апробация методики анализа результатов хозяйственно-финансовой деятельности и финансового состояния торговой организации .......................................................................... | 64 |
| 6. | Апробация методики анализа результатов хозяйственно-финансовой деятельности и финансового состояния организации производственной сферы ............................................... | 77 |
|  | Библиографический список ................................................................. | 89 |
|  | Приложения ........................................................................................... | 92 |

##### В В Е Д Е Н И Е

Для ознакомления с деятельностью любой организации необходимо изучить возможно большее число её сторон, сформировать на этой основе объективное мнение о положительных и отрицательных моментах в работе коллектива, выявить узкие места и возможности их устранения. При этом необходимо использовать ряд ключевых показателей, отражающих результаты хозяйственной деятельности анализируемой организации, которые непосредственно влияют на финансовые результаты работы и её финансовое состояние.

Целью настоящего пособия является оказание методической помощи студентам, обучающимся по специальности 060500 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», при выполнении курсовых работ по дисциплине «Экономический анализ» и дипломных работ, в частности, при написании раздела «Характеристика результатов хозяйственно-финансовой деятельности организации». Для реализации указанной цели в работе предполагается решение следующих задач:

* отбор и систематизация перечня частных показателей, отражающих наиболее существенные характеристики хозяйственно-финансовой деятельности организаций, осуществляющих различные виды деятельности;
* характеристика информационной базы анализа;
* обоснование процедуры сведения частных параметров хозяйственной деятельности в комплексный показатель;
* рекомендации по обоснованию объективной оценки выявленных в ходе анализа результатов деятельности.

Рассмотренная в пособии методика апробирована на материалах организаций, осуществляющих торговую и производственную виды деятельности, с применением условных данных.

Помимо студентов данное пособие может быть рекомендовано для изучения преподавателями кафедр экономического профиля, а также практическими работниками.

**1.** **АНАЛИЗ РЕЗУЛЬТАТОВ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ**

**ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Характеристика деятельности анализируемой организации дается на основе ее Устава. При этом описываются: полное название организации, дата ее регистрации, адрес, организационно-правовая форма собственности, перечень входящих в состав структурных подразделений, виды деятельности. Следует выписывать из Устава не все виды деятельности, которыми организация может заниматься, а только те, которыми ее работники занимались в анализируемый период и результаты которых нашли отражение в бухгалтерской и статистической отчетности.

Далее анализируются результаты хозяйственной деятельности организации за отчетный период в сравнении с данными за аналогичный период прошлого года. Если в организации занимаются планированием, то фактические данные отчетного периода сопоставляются с показателями плана.

Основным результативным показателем хозяйственной деятельности организаций торговли и общественного питания является выручка от продажи товаров (ВР). На предприятиях производственного профиля результат хозяйственной деятельности оценивается с помощью объема товарной продукции.

В ходе общего анализа результатов хозяйственной деятельности любой организации изучаются прежде всего степень выполнения плана по выручке от продажи или темп её роста, а также абсолютное отклонение от принятой базы сравнения. В качестве источника информации об объеме выручки от продажи товаров (без НДС) следует использовать данные строки 010 формы № 2 бухгалтерской отчетности «Отчет о прибылях и убытках». Они приводятся в указанном отчете за отчетный и предшествующий периоды. Для расшифровки состава выручки от продажи привлекаются соответствующие формы статистической отчетности, в частности, формы П-1 «Сведения о производстве и отгрузке товаров и услуг».

Давая оценку выполнению плана и динамике основного оценочного показателя хозяйственной деятельности, следует обратить внимание на экстенсивную (количественную) и интенсивную (качественную) стороны использования ресурсов, задействованных при этом. Положительно оценивается прирост выручки в том случае, если основная его доля достигнута за счет более эффективного использования ресурсов, что в конечном итоге ведет к относительной экономии расходов и росту прибыли.

Основными видами ресурсов, используемых в ходе осуществления хозяйственной деятельности, являются материальные, товарные, трудовые, торговые площади, основные средства. Каждый из указанных выше видов ресурсов характеризуется системой частных показателей, отражающих экстенсивное и интенсивное направления их использования.

Так, количественная сторона использования товарных ресурсов, составляющих значительную долю оборотных средств предприятий торговли, характеризуется таким показателем, как «Средняя стоимость товарных запасов». Её величина рассчитывается по формуле средней хронологической:

,

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| где, |  | – | средняя стоимость товарных запасов; |
|  | Зi | – | стоимость товарных запасов на первое число i-го квартала (месяца). Эти данные берутся из главной книги по соответствующему субсчету к счету 41 «Товары»; |
|  | n |  –  | число кварталов, за которые берутся данные. |

Качественная характеристика использования товарных запасов производится на базе показателей товарооборачиваемости. Ими являются время обращения (В) и скорость обращения (С), которые рассчитываются по формулам:

; ,

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| где, | ВР | – | выручка от продажи товаров за отчетный период; |
|  | ОВР | – | однодневная выручка от продажи, рассчитываемая как отношение выручки за анализируемый период к числу дней в периоде. |

Время обращения измеряется в днях, причем чем меньшее число дней обращается средняя величина товарных запасов, тем меньше оборотных средств необходимо для осуществления хозяйственной деятельности. Сумма высвобожденных оборотных средств в результате ускорения товарооборачиваемости [ ОБ(В) ] рассчитывается по формуле:

ОБ (В) = В х ОВРў,

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| где, | В | – | величина ускорения (замедления) товарооборачиваемости, выраженная в днях; |
|  | ОВРў | – | фактические данные об однодневном обороте в отчетном периоде. |

Наоборот, чем выше скорость обращения товарных запасов, выраженная в оборотах, тем выше эффективность использования товарных ресурсов. Следовательно, об ускорении товарооборачиваемости, т.е. эффективности использования товарных ресурсов, свидетельствует наличие абсолютного отклонения по времени обращения со знаком «-» или абсолютного отклонения по скорости обращения со знаком «+».

При анализе выручки от продажи товаров и товарных запасов в динамике данные по ним переводят в сопоставимый вид путем умножения фактической величины указанных выше показателей за предшествующий период на средний индекс цен, определяемый по каждой организации индивидуально.

В сфере материального производства экстенсивная сторона использования материальных ресурсов характеризуется суммой затрат, израсходованных на производство продукции (МЗ). Эти данные находятся на стр. 610 раздела 6 «Расходы по обычным видам деятельности» формы 5 «Приложение к бухгалтерскому балансу». Эффективность использования материалов оценивается с помощью таких показателей, как материалоотдача (Мо) или материалоемкость (Ме). Их расчет осуществляется в рублях по формулам:

 и .

Положительно оценивается ситуация, при которой основная доля прироста выручки от реализации достигнута за счет увеличения материалоотдачи или снижения материалоемкости. Расчет влияния экстенсивного и интенсивного направлений использования материальных затрат на прирост выручки от реализации осуществляется с помощью модели мультипликативного вида: ВР = МЗ х Мо.

Методика расчета влияния факторов методом абсолютных разниц представлена ниже: ВР (МЗ) = МЗ х Мо°, ВР (Мо) = Мо х МЗў,

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| где, | МЗ, Мо | – | изменение величины материальных затрат и материалоотдачи соответственно; |
|  | МЗў | – | величина израсходованных материальных затрат в отчетном периоде; |
|  | Мо° | – | величина материалоотдачи в базисном периоде. |

Экстенсивная (количественная) сторона использования трудовых ресурсов оценивается с помощью такого показателя, как среднесписочная численность работающих, которая определяется на основании данных статистической формы П-4 «Сведения о численности, заработной плате и движении работников». В годовой бухгалтерской отчетности данные о среднесписочной численности работающих содержатся в 7 разделе «Социальные показатели» формы 5 «Приложение к бухгалтерскому балансу» по строке 760. Характеризуя трудовые ресурсы, очень важно выяснить их состав разрезе категорий работающих. Важнейшим показателем, характеризующим структуру трудовых ресурсов в организациях торговли, является удельный вес работников прилавка в среднесписочной численности работающих (dр.пр), поскольку именно работники прилавка, обслуживая процесс «купли-продажи», непосредственно воздействуют на психологию покупателя и обеспечивают рост выручки от продажи. Расчет этого показателя осуществляется по формуле:

,

где, р.пр. – среднесписочная численность работников прилавка;

 **  – среднесписочная численность всех работающих.

Основным показателем, характеризующим структуру рабочей силы на предприятиях общественного питания, является удельный вес работников производства в среднесписочной численности работающих; на предприятиях сферы материального производства - удельный вес работников основного производства в среднесписочной численности работающих. Рост указанных показателей в сравнении с планом и в динамике характеризует улучшение структуры рабочей силы в специфических условиях российской экономики, при низком уровне механизации и автоматизации торгово-технологических и производственных процессов.

Эффективность использования трудовых ресурсов измеряется производительностью труда, которая оценивается с помощью таких показателей, как средняя за анализируемый период выработка (производительность труда) одного работающего (ПТ) и средняя за анализируемый период выработка одного работника прилавка (ПТр.пр).

Указанные показатели измеряются в тысячах рублей и рассчитываются по формулам:

 и .

Следует помнить, что расчет средней выработки одного работника производства на предприятиях общественного питания осуществляется на базе показателя объема продажи продукции собственного производства.

В соответствии с принципами ресурсосбережения положительно оценивается ситуация, когда прирост выручки преимущественно достгается за счет кардинального роста производительности труда при той же или меньшей численности работающих.

Для расчета влияния экстенсивного и интенсивного направлений использования трудовых ресурсов на изменение выручки от продаж товаров используется модель мультипликативного вида:

ВР = ( х dр.пр х ПТр.пр) : 100.

Расчет влияния факторов можно осуществлять методом цепных подстановок или абсолютных разниц. Методика использования последнего представлена ниже:

ВР = ( х d°р.пр х ПТ°р.пр) : 100;

ВР ( dр.пр) = (ў х dр.пр х ПТ°р.пр) : 100;

ВР (ПТр.пр) = (ў х dр.прў х ПТр.пр) : 100.

Известно, что при любой общественно-экономической формации для обеспечения стабильности экономического развития производительность труда должна расти быстрее средств на потребление в расчете на одного работающего (СПр), причем наиболее приемлемым признается соотношение
1 к 0,8. Расчет средств на потребление в расчете на одного работающего осуществляется по формуле:

,

где, СП – средства на потребление, сформированные за анализируемый период по кредиту счета 70 за счет двух источников - издержек обращения и прибыли. Общая сумма средств на потребление указывается в расчетах отчислений во внебюджетные фонды (социального и медицинского страхования, пенсионного обеспечения), а также в расчетах такого налога, например, как отчисления на нужды образовательных учреждений.

Изучение соотношения между темпами роста производительности труда и темпами роста средств, направленных на потребление в расчете на одного работающего, позволяет правильно оценить наличие и достаточность материального стимулирования труда. Если средства на потребление растут быстрее, чем производительность труда, это означает выплату работникам «незаработанных» ими денег и ведет и дальнейшему углублению инфляционных процессов.

Одним из важнейших элементов материально-технической базы организаций различных сфер деятельности являются основные средства.

Экстенсивная сторона использования основных средств характеризуется их средней стоимостью за анализируемый период. При этом она формируется по формуле:

 = соб + ар -  сд.ар, где

где, соб − средняя стоимость собственных основных средств, рассчитанная по формуле средней хронологической на основании данных главной книги по счету 01 «Основные средства» или по средней арифметической простой на основании данных 3 раздела строки 370 формы № 5 «Приложение к бухгалтерскому балансу». Последний способ расчета используется в случае, если в течение анализируемого периода движение собственных основных средств было незначительным;

 – средняя стоимость арендованных основных средств, определяемая по формуле средней арифметической простой с помощью данных стр.910 справки к форме №1 бухгалтерской отчетности «Бухгалтерский баланс»;

 сд.ар – средняя стоимость основных средств, сданных в аренду, определяемая по формуле средней арифметической простой по данным стр.387 раздела 3 формы № 5 бухгалтерской отчетности.

При переоценках основных средств необходимо данные за смежные периоды привести в сопоставимый вид с помощью соответствующего коэффициента переоценки, умножая его на фактическую среднюю стоимость основных средств предшествующего периода, или на основании акта о переоценке при ее осуществлении экспертным путем.

Эффективность использования основных средств оценивается таким показателем, как фондоотдача (Ф). Она измеряется в рублях и рассчитывается по формуле:

.

Чем больше выручки от продажи получают с одного рубля основных средств, тем выше эффективность использования последних.

Расчет влияния экстенсивного и интенсивного направлений использования основных средств осуществляется методом дифференциально-интегральных исчислений на базе мультипликативной модели:

ВР = х Ф;

ВР() = 1/2  (Ф° + Фў);

ВР(Ф) = 1/2 Ф(°+ў).

На предприятиях торговли одним из важнейших элементов материально-технической базы являются торговые площади. Показателем экстенсивного направления использования торговых площадей служит величина торговой площади в квадратных метрах (Пл), которую можно найти в паспорте предприятия. Интенсивным показателем использования торговых площадей является средняя нагрузка на 1 кв.м торговой площади (), которая определяется по формуле

.

Прирост выручки от продажи товаров за счет увеличения торговых площадей не должен превышать 25% общей величины прироста выручки. Расчет влияния факторов, связанных с использованием торговых площадей, производится на базе формулы ВР = Пл х , методом абсолютных разниц:

ВР (Пл) = Пл х °,

ВР () =  х Плў.

Доля прироста выручки за счет увеличения торговых площадей рассчитывается по формуле:

.

На предприятиях общественного питания в качестве характеристики МТБ можно использовать такие показатели, как количество посадочных
мест - М (экстенсивный фактор) и средняя нагрузка на одно посадочное место - м (интенсивный фактор). Последний показатель определяется по формуле:

.

При оценке следует помнить, что основной прирост выручки должен быть обеспечен за счет повышения нагрузки на одно посадочное место.

Расчет влияния факторов на прирост выручки от реализации методом абсолютных разниц осуществляется следующим образом:

ВР (М) = М х м°,

ВР (м) = м х Мў.

После изучения частных показателей эффективности использования ресурсов определяют комплексный уровень эффективности хозяйствования, используя при этом относительные величины выполнения плана (степень выполнения плана) или относительные величины динамики (темп роста). Этим обеспечивается сопоставимость частных показателей, независимо от величины их абсолютных значений. В качестве метода сведения частных показателей в комплексный представляется целесообразным использовать метод либо средней геометрической, либо средней арифметической простой. Преимущества указанных выше методов по сравнению с остальными приемами изучения обратной детерминированной факторной связи заключаются, во-первых, в том, что найденный с их помощью комплексный показатель эффективности хозяйствования сопоставим с базой, т.е. со 100%. При этом, если значение комплексного показателя ниже 100%, это значит, что произошло снижение общего уровня эффективности использования ресурсов по сравнению с планом или предшествующим периодом, если выше 100% - произошел рост эффективности хозяйствования в анализируемом отрезке времени. Во-вторых, значение комплексного показателя можно сопоставить со значением частных показателей эффективности, что позволяет выявить виды ресурсов, которые используются на предприятии наименее эффективно, а значит, вскрыть наиболее «узкие» места в работе.

Расчет комплексного показателя методом средней геометрической осуществляется по формуле: х = ,

где, х − средний уровень эффективности хозяйствования;

Эi – частные показатели, отражающие эффективность использования i-го вида ресурсов. При этом в качестве частных показателей на предприятиях торговли выступают относительные величины скорости обращения товаров, производительности труда одного работника, средней нагрузки на
1 кв.м торговой площади, фондоотдачи, т.е. формула принимает вид:

 = .

Расчет комплексного показателя методом средней арифметической простой отличается от предыдущего значительно меньшей трудоемкостью, особенно при нечетном числе факторов. Общая формула его определения имеет вид:

  = Эi : n,

а для предприятий торговли  = (ТРс + ТРпт + ТРн + Трф) : 4.

Показатели, характеризующие результаты хозяйственной деятельности торговой организации, систематизированы в специальной аналитической таблице 1. Если аналитик использует две базы для сравнения (что предпочтительней), то форма её сказуемого видоизменяется - таблица 2.

На предприятиях производственной сферы подлежащее указанных таблиц претерпевает определенные изменения. Так, вместо средней величины товарных запасов и скорости обращения товаров по строкам 2 и 3 соответственно записываются «Стоимость израсходованных материалов» (стр.2) и «Материалоотдача» (стр.3). Далее по строке 5 вместо среднесписочной численности работников прилавка указывается среднесписочная численность работников основного производства, а по строке 6 рассчитывается удельный вес последних в среднесписочной численности всех работающих. Помимо этого, ввиду отсутствия, не анализируются торговая площадь и эффективность ее использования (стр.11 и 12). Комплексный показатель эффективности хозяйствования рассчитывается исходя из темпов роста материалоотдачи, выработки одного работающего и фондоотдачи.

Таблица 1

 **Анализ эффективности хозяйственной деятельности торговой организации за 200... - 200... гг.**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | П о к а з а т е л и | Ед.изм. | Условн.обозн. | Прошлыйгод | Отчетный год | Абс.откл. | Темп роста, % |
| А | Б | В | Г | 1 | 2 | 3 = 2 - 1 | 4=2:1х100  |
| 1 | Выручка (нетто) от продажи товаров (ф.2 стр.010) | тыс.руб. | ВР |  |  |  |  |
| 2 | Средняя величина товарных запасов (Главная книга сч.41 по средней хронологической формуле) | тыс.руб. | З |  |  |  |  |
| 3 | Скорость обращения товаров ( стр.1 : стр.2 ) | об. | С |  |  |  |  |
| 4 | Среднесписочная численность работников (ф.5 стр.760) | чел. | Ч |  |  |  |  |
| 5 | в т.ч. работников прилавка (пояснительная записка) | чел. | Чрп |  |  |  |  |
| 6 | Удельный вес работников прилавка в среднесписочной численности работающих ( стр.5 : стр.4) х 100 | % | dрп |  |  |  |  |
| 7 | Средняя выработка (производительность труда) 1 работника (стр.1 : стр.4) | тыс.руб. | ПТ |  |  |  |  |
| 8 | Средняя выработка (производительность труда) 1 работника прилавка (стр.1 : стр.5) | тыс.руб. | ПТрп |  |  |  |  |
| 9 | Средства, направленные на потребление (ф.5 стр.620+стр.770) | тыс.руб. | СП |  |  |  |  |
| 10 | в т.ч. в расчете на 1 работника ( стр.9 : стр.4 ) | тыс.руб. | СПр |  |  |  |  |
| 11 | Торговая площадь (пояснительная записка) | кв.м | Пл |  |  |  |  |
| 12 | Средняя нагрузка на 1 кв.м торговой площади (стр.1 : стр11) | тыс.руб. | Н |  |  |  |  |
| 13 | Средняя стоимость основных средств (ф.5 (стр.370гр.3+стр.370гр.6)/2) | тыс.руб. | ОС |  |  |  |  |
| 14 | Фондоотдача ( стр.1 : стр.13) |  руб. | Ф |  |  |  |  |
| 15 | Комплексный показатель эффективности хозяйствования (стр.3 + стр.7 + стр.12 + стр.14) : 4 или  |  % | Эх | х | х | х |  |

Таблица 2

 **Анализ эффективности хозяйственной деятельности торговой организации за 200... - 200... гг**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № |  | Ед.  | Условн. | Прошлый | Отчетный год | Абсолютное отклонение | Темп |
| п/п | П о к а з а т е л и | измер. | обзнач. | год | по плану | фактич. | степень выполненияплана, % | от плана | от прошлогогода | роста,% |
| А | Б | В | Г | 1 | 2 | 3 | 4 = 3:2х100 | 5 = 3-2 | 6 = 3-1 | 7 = 3:1х100 |
|  1 | Выручка (нетто) от продажи товаров | тыс.руб. |  ВР |  |  |  |  |  |  |  |
|  ... |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  n | Комплексный показатель эффективности хозяйствования |  % | Эх | х | х | х |  | х | х |  |

Формируя оценку достигнутых результатов, необходимо прежде всего сопоставить темпы роста выручки от продажи и комплексный показатель эффективности хозяйствования. Если прирост выручки более чем на 50% обусловлен повышением эффективности использования ресурсов, такие результаты оцениваются положительно. Обратная ситуация свидетельствует о преимущественно экстенсивном пути развития организации, что оценивается отрицательно, т.к. ведет к относительному повышению издержек обращения. Долевое участие интенсивного направления использования ресурсов в общем приросте выручки от продажи определяется по формуле:

dЭх ,

где, dэх – долевое участие интенсивного направления использования ресурсного потенциала предприятия в приросте выручки от продажи в процентах.

ТРвр – темп роста выручки от продажи товаров.

Снижение выручки от продажи товаров (объема товарной продукции) в динамике оценивается отрицательно. Если при этом комплексный показатель эффективности хозяйствования выше, чем темп изменения выручки от продажи, значит уменьшение выручки идет в основном за счет уменьшения использования ресурсов в обороте при одновременном улучшении их использования. При этом чем больше долевое участие интенсивного фактора, тем более эффективно используется ресурсный потенциал предприятия.

Критерии формирования оценки результатов хозяйственной деятельности организации представлены в таблице 3.

После того, как будет оценена эффективность хозяйствования, выявляют причины сложившейся ситуации. Для этого величину комплексного показателя эффективности (Эх) сравнивают с темпами роста частных показателей, характеризующих интенсивное направление использования ресурсов (скорость обращения, производительность труда одного работника, занятого

Таблица 3

 **Критерии формирования оценки результатов хозяйственной деятельности организации**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| № | Тип соотношения между темпом роста | Цифровой пример, % | Оценка |
| п/п | выручки от продажи и комплексным | ТРвр | Эх | dЭх | сложившейся |
|  | показателем эффективности хозяйствования |  |  | расчет | величина, % | ситуации |
| 1 | ТРВр  Эх  | 120,0120,0 | 115,0105,0 | 15 : 20 х 1005 : 20 х 100 | 75,025,0 | положительнаяотрицательная  |
| 2 | ТРВр  Эх  | 105,099,595,0 | 110,098,080,0 | 10 : 5 х 100-2,0 : (-0,5) х100-20,0 :(-5,0)х100 | 200,040,0400 | суперположительнаяусловно-положительн.отрицательная |

основной деятельностью, нагрузка на 1 кв.м торговой площади, фондоотдача). Виды ресурсов, по которым значение темпов роста частных показателей ниже комплексного показателя эффективности хозяйствования, являются сдерживающим моментом роста интенсификации деятельности предприятия,

в связи с чем на них необходимо обратить особое внимание, выявив причины низкой отдачи соответствующего ресурса и рассчитав конкретное влияние снижения эффективности использования на объем выручки от продажи. Найденная величина будет являться резервом дальнейшего роста выручки от продажи при условии разработки конкретных мероприятий по устранению причин, обусловивших низкую эффективность использования соответствующего ресурса.

В ходе формирования оценки результатов хозяйствования необходимо также сопоставить темп роста производительности труда и суммы средств на потребление в расчете на одного работающего. При этом следует помнить, что рост заработной платы не должен превышать 0,8% на каждый процент прироста производительности труда. Если в анализируемой организации наблюдается обратная картина, необходимо предложить руководству комплекс мер по устранению имеющихся диспропорций между трудом и его оплатой.

В заключение необходимо дать обобщающую оценку результатов хозяйственной деятельности с предположением характера их влияния на финансовые результаты и финансовое состояние.

**2. АНАЛИЗ РЕЗУЛЬТАТОВ ФИНАНСОВОЙ**

**ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Результаты хозяйственной деятельности непосредственно влияют на финансовый результат работы организации.

Основным оценочным показателем финансовой деятельности любого предприятия является прибыль. В соответствии с международными стандартами различают прибыль (убыток) от обычной деятельности и результат от чрезвычайных ситуаций.

Прибыль от обычной деятельности формируется как разность между доходами от обычных видов деятельности и расходами, связанными с их осуществлением.

Доходами от обычных видов деятельности является выручка от продажи продукции и товаров, а также поступления, связанные с выполнением работ и оказанием услуг. К прочим доходам относятся операционные и внереализационные.

К расходам по обычным видам деятельности относятся расходы, связанные с изготовлением и продажей продукции, приобретением и продажей товаров, выполнением работ и оказанием услуг (себестоимость, коммерческие и управленческие расходы). В состав прочих расходов включаются операционные и внереализационные расходы.

Помимо обычной в процессе деятельности коммерческой организации могут возникнуть чрезвычайные ситуации, влекущие за собой как доходы, так и расходы. Алгебраическая сумма прибыли от обычной деятельности и сальдо чрезвычайных результатов представляет собой чистую прибыль организации.

Формирование чистой прибыли отражается в форме 2 бухгалтерской отчетности «Отчет о прибылях и убытках». Алгоритм ее формирования отражен на рисунке 1. В процессе формирования рассчитывают:

* валовую прибыль;
* прибыль от продаж;
* прибыль до налогообложения;
* прибыль от обычной деятельности;
* чистую (нераспределенную) прибыль.

Валовая прибыль рассчитывается по формуле:

ВП = ВР – СС, где

ВП – валовая прибыль (ф.2 стр.029);

ВР – выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, услуг
(ф.2 стр.010);

СС – себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг
(ф.2 стр.020)

На предприятиях торговли и общественного питания валовая прибыль (валовой доход) характеризует сумму торговой надбавки, приходящейся на проданные товары, т.е. представляет собой разность между продажной и покупной стоимостью проданных товаров.

Прибыль от продаж рассчитывается по формуле:

ПП = ВП – КР – УР ,

где, ПП – прибыль от продаж (ф.2 стр.050);

ВП – валовая прибыль (ф.2 стр.029);

КР – коммерческие расходы ( ф.2 стр.030);

УР – управленческие расходы (ф.2 стр.040).

Прибыль до налогообложения рассчитывается по формуле:

ПДН = ПП + ОД – ОР + ВРД – ВРР,

где, ПДН – прибыль до налогообложения (ф.2 стр.140);

**Доходы и расходы**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| От обычной деятельности |  | Чрезвычайные |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| От основной деятельности |  | Операционные |  | Внереализационные |

|  |
| --- |
| Выручка от продаж |
| **−** |
| Себестоимость |
| = |
| Валовая прибыль |
| **−** |
| Управленческие расходы |
| **−** |
| Коммерческие расходы |
| = |
| Прибыль (убыток) от продаж |

|  |
| --- |
| Прибыль (убыток) до налогообложения |
| − |
| Налог на прибыль и другие аналогичные обязательные платежи |
| = |
| Прибыль (убыток) от обычной деятельности |
|  |
| Чистая (нераспределенная) прибыль (убыток) |

Рис.1. Порядок формирования финансовых результатов организации

ОД, ОР – операционные доходы и расходы;

ВРД, ВРР – внереализационные доходы и расходы.

Состав операционных и внереализационных доходов и расходов отражен в ПБУ 9/99 «Доходы организаций», утвержденном приказом Министерства финансов РФ от 06.05.99. №32н, и ПБУ 10/99 «Расходы организации», утвержденном приказом Министерства финансов РФ от 06.05.99. №33н.

Согласно этим документам в состав операционных доходов включают :

* поступления, связанные с предоставлением за плату во временное пользование активов организации;
* поступления, связанные с предоставлением за плату прав, возникающих из патентов на изобретения, промышленные образцы и другие виды интеллектуальной собственности;
* поступления, связанные с участием в уставных капиталах других организаций (включая проценты и иные доходы по ценным бумагам);
* прибыль, полученную организацией в результате совместной деятельности (по договору простого товарищества);
* поступления от продажи основных средств и иных активов, отличных от денежных средств (кроме иностранной валюты), продукции, товаров;
* проценты, полученные за предоставление в пользование денежных средств организации, а также проценты за пользование банком денежных средств, находящихся на счете организации в этом банке.

Первые три из указанных выше видов доходов включаются в состав определенных в случае, если они не являются основным предметом деятельности коммерческой организации

Операционные доходы отражаются по строкам 060, 080, и 090 формы №2 бухгалтерской отчетности.

Операционные расходы включают:

* расходы, связанные с предоставлением за плату во временное пользование активов организации;
* расходы, связанные с предоставлением за плату прав, возникающих из патентов на изобретения, промышленные образцы и другие виды интеллектуальной собственности;
* расходы, связанные с участием в уставных капиталах других организаций;
* расходы, связанные с продажей, выбытием и прочим списанием основных средств и иных активов, отличных от денежных средств (кроме иностранной валюты), продукции, товаров;
* проценты, уплачиваемые организацией за предоставление ей в пользование денежных средств (кредитов, займов);
* прочие операционные расходы (в частности, местные налоги и сборы).

Операционные расходы отражаются по строкам 070 и 100 формы №2 бухгалтерской отчетности.

Внереализационные доходы включают:

* штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров;
* активы, полученные безвозмездно, в том числе, по договору дарения;
* поступления в возмещение причиненных организации убытков;
* прибыль прошлых лет, выявленную в отчетном году;
* суммы кредиторской и депонентской задолженности, по которой истек срок исковой давности;
* курсовые разницы;
* сумму дооценки активов ( за исключением внеоборотных активов);
* прочие внереализационные доходы.

Внереализационные доходы отражаются по строке 120 формы №2 бухгалтерской отчетности.

Внереализационные расходы включают :

* штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров;
* возмещение причиненных организацией убытков;
* убытки прошлых лет, признанные в отчетном году;
* сумму дебиторской задолженности, по которой истек срок исковой давности, других долгов, нереальных для взыскания;
* курсовые разницы;
* сумму уценки активов (за исключением внеоборотных активов);
* прочие внереализационные расходы.

Внереализационные расходы отражаются по стр.130 формы №2 бухгалтерской отчетности.

Прибыль от обычной деятельности рассчитывается по формуле:

ПОД = ПДН – НП,

где, ПОД – прибыль от обычной деятельности (ф.2 стр.160),

НП – налог на прибыль, налог на вмененный доход, другие налоги, уплачиваемые за счет прибыли, штрафные санкции в бюджет и внебюджетные фонды (ф.2 стр.150).

Чистая прибыль рассчитывается по формуле:

ЧП = ПОД + ЧД – ЧР,

где, ЧП – чистая прибыль (ф.2 стр.190);

ЧД – чрезвычайные доходы (поступления, возникающие как последствия чрезвычайных обстоятельств хозяйственной деятельности - стихийного бедствия, пожара, аварии, национализации имущества; страховое возмещение, стоимость материальных ценностей, остающихся от списания непригодных к восстановлению и дальнейшему использованию активов), отражаются по строке 170 формы №2 бухгалтерской отчетности;

ЧР – чрезвычайные расходы (расходы, возникающие как последствия чрезвычайных обстоятельств хозяйственной деятельности), отражаются по стр.180 формы №2 бухгалтерской отчетности.

В качестве основных относительных показателей финансовой деятельности выступают :

* рентабельность продаж: Рп = ПП : ВР х100;
* рентабельность деятельности: Рд = ЧП : ВР х100.

Рентабельность продаж можно рассчитать и другими способами. Так, на предприятиях торговли и общественного питания расчет осуществляется по формуле :

Рп = вд – ио , где

вд – средний уровень валового дохода, который рассчитывается как вд = ВД : ВР х100;

ио – средний уровень издержек обращения, который рассчитывается как ио = ИО : ВР х100.

На предприятиях, производящих продукцию, оказывающих услуги и выполняющих работы, рентабельность продаж рассчитывается по формуле:

 Рп = 1 – УЗ, где

УЗ – уровень затрат, который рассчитывается по формуле:

УЗ = З : ВР х100, где

З - затраты на производство и продажу продукции, которые рассчитываются по формуле:

З = СС + КР + УР.

Результаты общего анализа формирования и использования прибыли торговой организации систематизируются в таблице 4. Для предприятий, производящих продукцию и оказывающих услуги, отсутствует показатель торговой надбавки по проданным товарам, а потому в строках 2 и 3 отража-

Таблица 4

**Анализ основных показателей финансовой деятельности торговой организации за 200…-200…гг.**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| №п/п | П О К А З А Т Е Л И | Ед. измер. | Условн. обозн. | Прошлый год | Отчетный год | Отклоне-ние(+;-)  | Темп роста, % |
| А | Б | В | Г | 1 | 2 | 3 (2-1) | 4 (2:1\*100) |
| 1 | Выручка (нетто) от продажи товаров (ф.2 стр.010) | тыс. руб. | ВР |  |  |  |  |
| 2 | Валовый доход (валовая прибыль) (сумма торговой надбавки по проданным товарам) (ф.2 стр.029) | тыс. руб. | ВД |  |  |  |  |
| 3 | Средний уровень валового дохода (стр.2 : стр.1 х 100) | % | Увд |  |  |  | х |
| 4 | Издержки обращения по проданным товарам (ф.2 стр.030) | тыс. руб. | ИО |  |  |  |  |
| 5 | Средний уровень издержек обращения (стр.4:стр.1х100) | % | Уио |  |  |  | х |
| 6 | Прибыль (убыток) от продажи (стр.2 - стр.4) или (Ф.2 стр. О50) | тыс. руб. | ПП |  |  |  |  |
| 7 | Рентабельность продаж (стр.6:стр.1х100) | % | Рп |  |  |  | х |
| 8 | Операционные доходы (ф.2 стр.060+стр.080+стр.090) | тыс. руб. | ОД |  |  |  |  |
| 9 | Операционные расходы (Ф.2 стр.070+стр.100) | тыс. руб. | ОР |  |  |  |  |
| 10 | Внереализационные доходы (ф.2 стр. 120) | тыс. руб. | ВРД |  |  |  |  |
| 11 | Внереализационные расходы (ф.2 стр. 130) | тыс. руб. | ВРР |  |  |  |  |
| 12 | Прибыль (убыток) до налогообложения (стр.6+стр.8-стр.9+стр.10-стр.11) или(Ф.2 стр. 140) | тыс. руб. | ПДН |  |  |  |  |
| 13 | Налог на прибыль и иные аналогичные обязательные платежи (ф.2 стр.150) | тыс. руб. | НП |  |  |  |  |
| 14 | Прибыль (убыток) от обычной деятельности (стр.12 - стр.13) или (Ф.2 стр.160) | тыс. руб. | ПОД |  |  |  |  |
| 15 | Сальдо чрезвычайных результатов (Ф.2 стр.170-стр.180) | тыс. руб. | СЧР |  |  |  |  |
| 16 | Чистая прибыль (убыток) (стр.14+стр.15) или (Ф.2 стр.190) | тыс. руб. | ЧП |  |  |  |  |
| 17 | Рентабельность деятельности (стр.16:стр.1) х100 | % | Рд |  |  |  | х |

ются, соответственно, себестоимость проданной продукции (оказанных услуг) и её уровень в процентах к выручке от продажи; остальные показатели остаются без изменения. В ходе заполнения таблицы используются такие приемы общего анализа, как сравнение, относительные величины динамики и интенсивности.

Формируя выводы по результатам финансовой деятельности, характеризуют абсолютное отклонение и темп роста по прибыли от обычной деятельности до налогообложения, а также по её составляющим. Особое внимание обращают на прибыль от продажи и факторы, обусловливающие изменение её величины.

Наиболее наглядно финансовые результаты характеризуют показатели рентабельности. Рост рентабельности продаж в целом оценивается положительно даже при снижении абсолютных значений прибыли, поскольку указанный факт свидетельствует о наличии благоприятной тенденции в деятельности предприятия: темпы роста прибыли превышают темпы роста выручки от продажи.

Помимо горизонтального анализа формирования прибыли необходимо выяснить долевое участие каждого из слагаемых в её величине. С этой целью рекомендуется проводить вертикальный анализ прибыли от обычной деятельности до налогообложения с использованием относительных величин структуры, оформляя его в таблице 5. При этом положительно оценивается ситуация, при которой 75 - 80% прибыли от обычной деятельности до налогообложения составляет прибыль от продажи, а операционные и внереализационные результаты характеризуются положительными величинами, т.е. прибылью, а не убытками.

Таблица 5

**Анализ структуры прибыли от обычной деятельности до налогообложения**

**и её изменения за 200... - 200... гг.**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  № |  | Прошлый год | Отчетный год | Отклонения по |
| п/п |  П о к а з а т е л и | сумма,тыс.руб. | удельныйвес, % | сумма,тыс.руб. | удельныйвес, % | сумме,тыс.руб. | удельномувесу, % |
| А | Б | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 = 3 - 1 | 6 = 4 - 2 |
| 1 | Прибыль до налогообложения |  | 100,0 |  | 100,0 |  | х |
| 2 | Прибыль от продаж |  |  |  |  |  |  |
| 3 | Операционные результаты |  |  |  |  |  |  |
| 4 | Внереализационные результаты |  |  |  |  |  |  |

Внереализационные и операционные результаты представляет собой свернутое сальдо внереализационных и операционных доходов и расходов соответственно.

Примечание. Анализ структуры прибыли до налогообложения производится в том случае, если все слагаемые прибыли являются однонаправленными величинами, т.е. прибылью или убытками.

Далее в ходе анализа, с целью выявления потерь в прибыли от обычной деятельности до налогообложения, необходимо рассчитать влияние фактор—их обусловивших. На изменение прибыли до налогообложения на предприятиях торговли и общественного питания влияют такие факторы, как:

* изменение объема выручки от продажи товаров;
* изменение среднего уровня торговой надбавки на проданные товары;
* изменение среднего уровня издержек обращения;
* изменение операционного результата;
* изменение внереализационных результатов.

Положительное влияние на прибыль оказывают рост выручки от продажи товаров при условии рентабельности продаж в прошлом периоде; рост среднего уровня торговой надбавки, рост операционных и внереализационных доходов, снижение среднего уровня издержек обращения, операционных и внереализационных расходов.

Для расчета влияния первых трех факторов на прибыль от продажи, а через неё и на прибыль до налогообложения используют такой метод изучения прямой детерминированной факторной связи, как метод абсолютных разниц.

Так, влияние изменения выручки от продажи определяется путем умножения абсолютного отклонения по выручке (ВР) на базисный средний уровень рентабельности продаж (Рп) и делением полученного произведения на 100, т.е. по формуле:

ПП(Вр) = ВР х Рп0 : 100.

Влияние среднего уровня торговой надбавки по проданным товарам рассчитывается умножением абсолютного отклонения по среднему уровню валового дохода (вд) на отчетное значение выручки от продажи и делением полученного произведения на 100, т.е. по формуле:

ПП (вд) = вд х ВРў : 100.

Влияние среднего уровня издержек обращения определяется умножением абсолютного отклонения по среднему уровню издержек обращения на отчетное значение выручки от продажи (ВР) и делением полученного результата на 100, т.е. по формуле:

ПП (ио) = ио х ВРў : 100.

При этом изменение среднего уровня издержек обращения оказывает обратное влияние на прибыль, т.е. рост его ведет к снижению прибыли, а снижение - к её росту.

Результаты от прочей и внереализационной деятельности влияют на прибыль до налогообложения в величине абсолютного отклонения фактического их значения в отчетном периоде от аналогичного значения в прошлом периоде. Характер влияния операционных и внереализационных расходов на прибыль до налогообложения такой же, что и издержек обращения.

Для систематизации расчетов влияния факторов на прибыль до налогообложения рекомендуется использовать таблицу 6 для предприятий торговли и общественного питания и таблицу 7 для предприятий, производящих продукцию, выполняющих работы и оказывающих услуги.

На изменение прибыли от обычной деятельности помимо вышеуказанных факторов влияет изменение суммы налога на прибыль и иных аналогичных обязательных платежей. Налог на прибыль рассчитывается по формуле:

НП = НОП х СН : 100, где

НОП – налогооблагаемая прибыль;

СН – ставка налога на прибыль.

Прибыль до налогообложения отличается от налогооблагаемой прибыли на сумму корректировок, осуществляемых в справке 11 «Справка о порядке определения данных, отражаемых по строке 1 Расчета налога от фактической прибыли». При этом чем больше налогооблагаемая прибыль отлича-

Таблица 6

 **Расчет влияния факторов на изменение прибыли до налогообложения**

 **торговой организации за 200... - 200... гг.**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  № |  Ф а к т о р ы | Условные | Влияние факторов |
| п/п |  | обозначения | Расчет | Величина,тыс.руб. |
| А | Б | В | 1 | 2 |
|  1 2 3  | Изменение выручки от продажи Изменение среднего уровня валового доходаИзменение среднего уровня издержек обращения | ВРвдио | ВР х Рп° : 100вд х ВРў : 100-(ио х ВРў : 100) | ПП(ВР)ПП(Увд)ПП(Уио) |
|  4 | ИТОГО влияние на прибыль от продажи | ПП | ПП (ВР) + ПП (Увд) + ПП (Уио) | ПДН(ПП) |
| 5678 | Изменение операционных доходов Изменение операционных расходовИзменение внереализационных доходовИзменение внереализационных расходов | ОДОРВРДВРР | ОДў - ОД°-(ОРў - ОР°)ВРДў - ВРД°-(ВРРў - ВРР°) | ПДН(ОД)ПДН(ОР)ПДН(ВРД)ПДН(ВРР) |
|  9 | ИТОГО влияние на прибыль до налогообложения | ПДН | ПДН(ПП) +ПДН(ОД) + ПДН(ОР) + ПДН(ВРД) + ПДН(ВРР) | ПДН |

Таблица 7

**Расчет влияния факторов на изменение прибыли до налогообложения**

**на предприятиях, производящих продукцию, выполняющих работы и оказывающих услуги**

**за 200... - 200... гг.**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  № |  Ф а к т о р ы | Условные | Влияние факторов |
| п/п |  | обозначения | Расчет | Величина,тыс.руб. |
| А | Б | В | 1 | 2 |
|  1  2  | Изменение выручки от продажи продукции (выполнения работ, оказания услуг)Изменение уровня затрат | ВРУЗ | ВР х Рп° : 100-(УЗ х ВРў : 100) | ПП(ВР)ПП(УЗ) |
|  3 | ИТОГО влияние на прибыль от продажи | ПП | ПП (ВР) + ПП (УЗ) | ПДН(ПП) |
|  4  5 6 7 | Изменение операционных доходов Изменение операционных расходовИзменение внереализационных доходовИзменение внереализационных расходов | ОДОРВРДВРР | ОДў - ОД°-(ОРў - ОР°)ВРДў - ВРД°-(ВРРў - ВРР°) | ПДН(ОД)ПДН(ОР)ПДН(ВРД)ПДН(ВРР) |
|  8 | ИТОГО влияние на прибыль до налогообложения | ПДН | ПДН(ПП) +ПДН(ОД) + ПДН(ОР) + ПДН(ВРД) + ПДН(ВРР) | ПДН |

ется от прибыли от обычной деятельности до налогообложения, тем больше сумма налога, а значит меньше прибыли остается на предприятии.

Одной из наиболее вероятных причин роста налогооблагаемой прибыли является превышение фактических расходов над нормативными. В связи с этим следует выяснить целесообразность произведенных затрат.

Влияние различий между прибылью до налогообложения и налогооблагаемой прибылью на сумму налога на прибыль осуществляется методом абсолютных разниц по формуле:

НП (НБ) = (ПДН – НОП) х СН : 100.

Штрафные санкции в бюджет и внебюджетные фонды влияют на прибыль от обычной деятельности в направлении ее уменьшения на величину начисленных сумм по субсчету 81/2 «Использование прибыли на другие цели». На изменение чистой прибыли дополнительно к факторам, влияющим на прибыль от обычной деятельности оказывает влияние изменение сальдо чрезвычайных результатов. Рост положительного сальдо ведет к увеличению чистой прибыли, а отрицательного – к ее уменьшению.

Осуществляя расчеты, следует помнить, что найденное влияние факторов на изменение прибыли от продажи и прибыли до налогообложения не всегда абсолютно совпадает с абсолютным отклонением по этим показателям, рассчитанным по таблице 4. Это объясняется округлением данных при расчетах.

После расчета потерь выявляются резервы дальнейшего роста прибыли, в качестве которых берутся отрицательные величины в графе 3 таблиц 6 и 7. При этом следует помнить, что, во-первых, в составе операционных расходов находятся налоги и сборы, которые следует планировать, во-вторых, потери станут резервами только после разработки и внедрения в практику реальных мероприятий, устраняющих причины их возникновения.

**3. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ**

Финансовое состояние предприятия характеризуется системой показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов.

Основой информационной базы для проведения анализа финансового состояния является бухгалтерский баланс, форма которого постоянно меняется, приближаясь к балансам западноевропейских стран. В настоящее время баланс построен по принципу «Нетто». Это значит, что в валюту баланса включается имущество в оценке по остаточной (покупной) стоимости. При этом баланс имеет 5 разделов, пронумерованных сплошным порядком.

Имущество предприятия отражается в активе баланса, который включает первые два раздела. Статьи актива сгруппированы по срокам обращения: в первом разделе отражаются внеоборотные активы, срок использования которых составляет свыше 12 месяцев, во втором показываются оборотные активы, расположенные по принципу постепенного увеличения степени их ликвидности, т.е. скорости превращения из натуральной формы в денежную. Состав имущества представлен на рисунке 2.

Пассив баланса представлен статьями, расположенными в разделах с 3 по 5. В нем группировка статей осуществлена по юридическому признаку: вся совокупность обязательств за полученные ценности и ресурсы разделяется по субъектам: собственник и третьи лица (кредиторы, банки и т.д.).

Собственный капитал отражается в 3 разделе баланса и строках 640 «Доходы будущих периодов» 650 «Резервы предстоящих расходов» 5 раздела баланса. При наличии убытков итог 3 раздела уменьшается на их величину.

Внешние обязательства предприятия (заемный капитал и долги) подразделяются на долгосрочные (сроком выше одного года) и краткосрочные (сроком менее одного года). Они представляют собой юридические права

**ИМУЩЕСТВО ПРЕДПРИЯТИЯ**

 ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

|  |  |
| --- | --- |
| НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ | ЗАПАСЫ И ЗАТРАТЫ |
|  |  |
| ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И КАПИТАЛЬНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ |  ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ |
|  |  |
| ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ |  КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ |
|  |  |
| ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА |
|  |  |
|  | ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ |

Рис.2. Состав имущества предприятия по срокам использования и целевому назначению

инвесторов и кредиторов на имущество предприятия. С экономической точки зрения внешние обязательства - это источник формирования активов предприятия, с юридической - это долг предприятия перед третьими лицами. Долгосрочные обязательства показываются в 4 разделе, а краткосрочные - в 5 разделе баланса. Статьи пассива группируются по степени срочности погашения (возврата) обязательств, т.е. от менее срочных к более срочным.

Состав источников формирования имущества предприятия представлен на рисунке 3.

Несмотря на постоянное совершенствование формы и оценки статей баланса, он имеет ряд недостатков и не может быть непосредственно использован для анализа финансового состояния. Необходимо, в частности, осуществить ряд корректировок, позволяющих получить из исходного баланса данные аналитического баланса. Основными из таких корректировок являются следующие:

1. Для формирования реальной величины внеоборотных активов (т.е. средств предприятия сроком использования более одного года) необходимо к итогу 1 раздела баланса прибавить данные статьи «Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты», т.е. стр.190 + стр.230.

2. Для формирования необходимой для анализа величины материальных запасов необходимо из общей величины запасов и затрат вывести расходы будущих периодов и прибавить налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям, т.е. стр.210 - стр.216 + стр.220.

3. Для формирования величины наиболее ликвидных активов необходимо денежные средства сложить с краткосрочными финансовыми вложениями, т.е. стр.250 + стр.260.

4. Для формирования необходимой для анализа величины собственного капитала следует к итогу 3 раздела баланса прибавить «Доходы будущих пе-

 **ИСТОЧНИКИ ФОРМИРОВАНИЯ ИМУЩЕСТВА ПРЕДПРИЯТИЯ**

 СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ ЗАЕМНЫЙ КАПИТАЛ

 УСТАВНЫЙ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ДОЛГОСРОЧНОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА КРАТКОСРОЧНОГО

 ХАРАКТЕРА ХАРАКТЕРА

 ДОБАВОЧНЫЙ

 РЕЗЕРВЫ ССУДЫ ЗАЙМЫ ССУДЫ ЗАЙМЫ

 ФОНДЫ СОЦИАЛЬНОЙ СФЕРЫ

 АВАНСЫ ТЕКУЩАЯ КРЕДИТОРСКАЯ

 (СУБСИДИИ) ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

 ЦЕЛЕВЫЕ ФИНАНСИРОВАНИЯ И ПОСТУПЛЕНИЯ

 РЕЗЕРВЫ ПРЕДСТОЯЩИХ РАСХОДОВ

 НЕРАСПРЕДЕЛЕННАЯ ПРИБЫЛЬ

 ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ ЗА МИНУСОМ РЕЗЕРВА ПРЕДСТОЯЩИХ РАСХОДОВ

Рис.3. Источники формирования имущества предприятия

риодов» и «Резервы предстоящих расходов» из 5 раздела и вычесть расходы будущих периодов, т.е. стр490 + стр.640 + стр.650 - стр.216.

5. Для формирования необходимой для анализа величины обязательств краткосрочного характера необходимо из итога 5 раздела баланса вычесть «Доходы будущих периодов», «Резервы предстоящих расходов», т.е.
стр.690 - стр.640 - стр.650.

Методика формирования показателей уплотненного аналитического баланса представлен в таблице 8.

Таблица 8

### Методика формирования показателей уплотненного

**аналитического баланса коммерческой организации за 200…-200…гг.**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатели | Расчет | Величина, тыс.руб. |
| А | Б | 1 | 2 |
| 1 | Внеоборотные активы, в т.ч.  | стр.190 + стр.230 | ВА |
| 1.1 | основные средства и нематериальные активы | стр.110 + стр.120 | НА + ОС |
| 2 | Оборотные средства, в т.ч. | стр.290 - стр.216 – стр.230 | ОБ |
| 2.1 | материальные запасы | стр.210 – стр.216 + стр.220 | МЗ |
| 2.2. | дебиторская задолженность | стр.240 | ДЗ |
| 2.3 | наиболее ликвидные активы | стр.250 + стр.260 | КФВ + ДС |
| 3 | ИТОГО имущества | ВА+МЗ+ДЗ+КФВ+ДС | ВБ |
| 4 | Собственный капитал | стр.490-стр.216+стр.640+стр.650 | СК |
| 5 | Долгосрочные обязательства | стр.590 | ОДХ |
| 6 | Краткосрочные обязательства | стр.690-стр.640-стр.650 | ОКХ |
| 7 | **ИТОГО источников формирования имущества** | СК + ОДХ + ОКХ | ВБ |

В акционерных обществах для формирования реальной стоимости имущества необходимо от валюты баланса (стр.300) отнять наряду со стр.216 «Расходы будущих периодов» «Задолженность участников (учредителей) по вкладам в уставной капитал» (стр.244) и «Собственные акции, выкупленные у акционеров» (стр.252), т.е. стр.300 – стр.216 – стр.244 – стр.252. На величину последних двух статей необходимо одновременно откорректировать величину уставного капитала.

Если на предприятии после отчетной даты было установлено существенное событие, которое оказывает значительное влияние на его финансовое состояние и может привести к формированию неточной оценки, необходимо учесть соответствующие изменения в отчетности, сделанные на базе специального расчета и оговоренные в пояснениях к Бухгалтерскому балансу или Отчету о прибылях и убытках.

Для характеристики финансового состояния организаций, осуществляющих любой вид деятельности, необходимо дать оценку их деловой активности, имущественного положения, финансовой устойчивости и ликвидности активов.

В ходе экспресс-анализа целесообразно отобрать те из показателей, входящих в каждый из описанных разделов, которые наиболее ярко отражают изучаемые аспекты финансового состояния. Так, оценку деловой активности следует осуществлять на основе изучения темпов роста прибыли, выручки от продажи валюты баланса. Экономически оправданной считается ситуация, когда соотношение между относительными показателями, отражающими динамику результатов хозяйственно-финансовой деятельности, имеет вид:

ТРчп > ТРвр > ТРвб > 100,

где, ТРчп - темп роста чистой прибыли;

ТРвр - темп роста выручки от продажи;

ТРвб - темп роста валюты баланса.

Преимущественный рост чистой прибыли над выручкой от продажи обусловливает достижение главной цели любого бизнеса - повышение рентабельности деятельности, а преимущественный рост основных оценочных показателей финансово-хозяйственной деятельности над валютой баланса свидетельствует о более эффективном использовании имущества, правильном размещении финансовых ресурсов. При этом если валюта баланса увеличивается в динамике, это свидетельствует о наращивании экономического потенциала организации, что также оценивается положительно.

Для количественного измерения деловой активности рассчитывают как минимум два показателя: скорость обращения имущества (С) и его рентабельность (Р). Таким образом учитывают отдачу вложенного капитала в увеличение основных оценочных показателей деятельности предприятия: выручки от продажи и прибыли. Расчет их осуществляется по формулам:

 С = ; РА = \*100,

где, - средняя величина имущества, рассчитываемая по формуле средней арифметической простой  = ( ВБн + ВБк ) : 2,

где, ВБн, ВБк - валюта баланса, соответственно, на начало и конец анализируемого периода.

Использование средней величины имущества предприятия обусловлено тем, что выручка от продажи и прибыль взяты за отчетный период нарастающим итогом.

На базе этих двух частных показателей можно определить обобщающий по данному разделу (К1), взяв среднюю арифметическую или среднюю геометрическую от их темпов роста. Таким образом, обобщающий коэффициент деловой активности будет рассчитываться по формуле:

 К1 = (ТРс + ТРр) : 2 или К1 =  ,

где, ТРс, ТРр - соответственно, темпы роста скорости обращения и рентабельности имущества.

Для оценки имущественного положения предприятия необходимо изучить структуру имущества и её изменение. При этом положительно оценивается рост удельного веса, внеоборотных активов, поскольку это говорит о повышении уровня финансовой устойчивости предприятия. Если же растет удельный вес оборотных активов, это приводит к ускорению оборачиваемости имущества в целом, при условии, что выручка от продажи растет быстрее, чем оборотные активы, при этом в составе последних снижается удельный вес дебиторской задолженности.

Обобщающим показателем, отражающим использование потенциальных возможностей предприятия в процессе хозяйственной деятельности, является коэффициент вложений в торгово-производственный потенциал (К2), который рассчитывается по формуле:

,

где, НА - нематериальные активы (кроме хозрасходов);

ОС - основные средства;

МЗ - материальные запасы;

ВБ - валюта баланса.

Предполагается, что чем выше значение данного коэффициента, тем больше внимания уделяется развитию данного предприятия. Нормативное значение данного коэффициента больше, либо равно 0,7.

Оценку финансовой устойчивости предприятия, т.е. его независимости от внешних источников, наиболее правильно формировать на базе коэффициента, отражающего долевое участие собственного капитала в финансировании имущества (К3). Он рассчитывается по формуле:

К3 = СК : ВБ,

где СК - собственный капитал.

Считается, что в нашей стране в современных условиях, когда ставки процентов за кредит значительно выше рентабельности авансированного капитала, финансово устойчивым считается предприятие, у которого К3 больше, либо равен 0,5.

Оценку ликвидности средств предлагается производить, прежде всего, с помощью показателей текущей ликвидности (К4) и обеспеченности собственными оборотными средствами (К5).

Расчет коэффициентов производится по формулам:

К4 = ОБА : ОКХ,

где, ОКХ - обязательства краткосрочного характера, включающие краткосрочные кредиты и займы, а также кредиторскую задолженность.

 ОБА - оборотные активы.

К5 = СОС : ОБА,

где, СОС - собственные оборотные средства, т.е. часть собственного капитала, используемая для финансирования оборотных активов

В свою очередь, СОС рассчитывается по формуле:

СОС = СК + ОДХ - ВА,

где, ОДХ - обязательства долгосрочного характера;

ВА - внеоборотные активы.

Нормативные значения указанных коэффициентов составляют:

К4 і 1,5; К5  0,1.

Показатели деловой активности предприятия являются средними, тогда как показатели оценки имущественного положения, финансовой устойчивости и ликвидности являются моментными. В связи с этим расчет К1 осуществляется в таблице 9, а К2, К3, К4, К5 в таблице 10. Основанием для заполнения исходных данных в этих таблицах служат показатели аналитического баланса, сформированные в таблице 8.

Таблица 9

**Анализ деловой активности коммерческой организации за 200... - 200... гг.**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатели | Ед.измер. | Условныеобозначения | Прошлыйгод | Отчетный год | Абсолютн.отклонение | Темп роста, % |
| А | Б | В | Г | 1 | 2 | 3 = 2 - 1 | 4+2:1х100 |
| 1 | Выручка от продажи (ф.2 стр.010) | тыс.руб | ВР |  |  |  |  |
| 2 | Чистая прибыль (ф.2 стр.190) | тыс.руб | ЧП |  |  |  |  |
| 3 | Средняя величина активов (ф.1 0,5\*(стр.300н+стр.300к)) | тыс.руб | ВБ |  |  |  |  |
| 4 | Скорость обращения имущества ( стр.1 : стр.3 ) | об. | С |  |  |  |  |
| 5 | Рентабельность активов (стр.2 : стр.3) х 100 | % | РА |  |  |  |  |
| 6 | Комплексный показатель деловой активности(стр.4 + стр.5) : 2 или  |  % | К1 | х | х | х |  |

Таблица 10

**Анализ имущественного положения, финансовой устойчивости и ликвидности**

**коммерческой организации за 200... - 200... гг.**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | П о к а з а т е л и | Ед.измер. | Условныеобознач. | На начало года | На конец года | Абс.откл. | Темп роста, % |
| А | Б | В | Г | 1 | 2 | 3 = 2 - 1 | 4=2:1х100 |
| 1 | Валюта баланса (ф.1 стр.300) | тыс.руб | ВБ |  |  |  |  |
| 2 | Внеоборотные активы (ф.1 стр.190+стр.230) | тыс.руб | ВА |  |  |  |  |
| 3 | Удельный вес внеоборотных активов в имуществе(стр.2 : стр.1) х 100 | % | dВА |  |  |  |  |
| 4 | Из внеоборотных активов основные средства и нематериальные активы (ф.1 стр.110+стр.120) | тыс.руб | ОС+НА |  |  |  |  |
| 5 | Оборотные средства (ф.1 стр.290) | тыс.руб | ОБ |  |  |  |  |
| 6 | Удельный вес оборотных активов в имуществе (стр.5:стр.1)х100 | % | dОБ |  |  |  |  |
| 7 |  Из оборотных активов:материальные запасы (ф.1 стр.210 + стр.220-216) | тыс.руб | МЗ |  |  |  |  |
| 8 | Дебиторская задолженность (ф.1 стр.240) | тыс.руб | ДЗ |  |  |  |  |
| 9 | Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения (ф.1 стр.250 + стр.260) | тыс.руб | ДС+КФВ |  |  |  |  |
| 10 | Собственный капитал (ф.1 стр.490+стр.640+стр.650) | тыс.руб | СК |  |  |  |  |
| 11 | Обязательства долгосрочного характера (ф.1 стр.590) | тыс.руб | ОДХ |  |  |  |  |
| 12 | Обязательства краткосрочного характера (ф.1 стр.690-стр.640-стр.650) | тыс.руб | ОКХ |  |  |  |  |
| 13 | Доля вложений в производственный потенциал (стр.4 + стр.7) : стр.1 | ДЦЧ | К2 |  |  |  |  |
| 14 | Коэффициент автономии (стр.10 : стр.1) | ДЦЧ | К3 |  |  |  |  |
| 15 | Коэффициент текущей ликвидности (стр.5 : стр.12) | ДЦЧ | К4 |  |  |  |  |
| 16 | Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (стр.10+стр.11-стр.2) : стр.5 | ДЦЧ | К5 |  |  |  |  |

1. **ХАРАКТЕРИСТИКА КОМПЬЮТЕРНОЙ ТЕХНОЛОГИИ**

**АНАЛИЗА ХОЗЯЙСТВЕННО-ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
ОРГАНИЗАЦИИ И ЕЁ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ**

Методика экспресс-анализа хозяйственно-финансовой деятельности организации и ее финансового состояния может быть реализована в условиях как традиционной, так и компьютерной технологии. В последнем случае затраты труда и времени на проведение этой работы значительно снижаются.

Программное обеспечение компьютерной технологии решения задач экономического анализа на сегодня достаточно разнообразно. Часть программ носит автономный характер, поскольку связана с решением лишь аналитических задач на базе предварительно введенной нормативно-справочной и отчетно-учетной информации, данных первичных документов. К числу наиболее распространенных программ подобного рода относятся:

1. «Экономический анализ и прогноз деятельности предприятия», в качестве методической основы которой принята «Многофакторная модель измерения производительности», разработанная Вирджинским Центром производительности (США) и адаптированная фирмой «ИНЭК» к российским условиям;

2. «Анализ финансового состояния предприятия» версия 2.87Б (банкротство); создана на основе методики, в которой используются разработанные специалистами фирмы «ИНЭК» алгоритмы расчетов, принятые в международной практике и основанные на принципах GААР, «ЮНИДО» и др.;

3. «Анализ финансового состояния professional» версия 1.0, в которой предусмотрен оригинальный «язык» для задания алгоритмов расчета показателей и аналитических таблиц;

4.«БЭСТ-Ф» «Финансовый анализ», разработанная фирмой «Интеллект-сервис».

Недостатками вышеперечисленных программ являются: во-первых, отсутствие комплексного подхода к изучению результатов деятельности предприятия; во-вторых, ограничение анализа лишь финансовым аспектом работы предприятия, тогда как последний формируется под воздействием результатов хозяйствования; в-третьих, наличие довольно жестко регламентированного набора показателей, методик их расчета и оформления.

Другая часть программ представляет собой систему комплексной автоматизации управления, охватывающую специализированные программные модули, объединенные единой базой данных и функционирующие на основе технологии «клиент-сервис». Примером такой полноохватной компьютерной программы, включающей АРМ для автоматизации функций оперативного управления производством, планирования, маркетинга, бухгалтерского учета, финансового и статистического анализа и ряд других, является «Галактика». Основное направление используемого в ней модуля «Финансовый анализ» состоит в информационной поддержке процесса управления в части решения задач анализа финансовых и материальных ресурсов и целесообразности их использования. Одним из достоинств данной программы является то, что наряду со стандартными коэффициентами и аналитическими таблицами, представленными в программе, пользователь может рассчитать необходимый только для него за соответствующий период времени набор дополнительных показателей, агрегировать их и оформить расчет в аналитических таблицах.

Таким образом, в рамках компьютерных программ, подобных «Галактике», возможна формализация индивидуальных, жестко не регламентированных, сложных, многоступенчатых методик финансового управления, в том числе методики экспресс-анализа хозяйственно-финансовой деятельности и финансового состояния организации, предложенной в настоящем пособии.

В качестве ограничений в использовании данных программ на практике выступают их высокая стоимость и отсутствие необходимости в отдельных случаях реализовывать на практике полный набор подсистем, включающий до 40 модулей. В связи с этим представляется целесообразным рекомендовать для автоматизации комплексного анализа результатов деятельности организации по небольшому набору ключевых показателей программу «Microsoft Excel», которая дает пользователю неограниченные возможности для проведения расчетов различного рода показателей, построения таблиц и графиков. При этом в случае изменения исходных данных результативные показатели автоматически пересчитываются в доли секунды.

Результаты анализа оформляются в виде электронной таблицы, представляющей собой сетку из строк и столбцов. Каждый столбец нумеруется буквой латинского алфавита, а каждая строка - числом. Пересечение строки и столбца образует рабочую ячейку, имеющую свой адрес. Активная ячейка - это та, в которую вводится информация, она выделяется на экране жирной рамкой.

Рассмотрим основные правила работы с электронной таблицей Excel. Перемещение по таблице осуществляется с помощью клавиатуры и мыши. Для занесения исходных данных в таблицу выделяются ячейки, при этом:

а) чтобы выделить одну ячейку, необходимо щелкнуть по ней левой кнопкой мыши;

б) чтобы выделить интервал ячеек, необходимо нажать левую кнопку мыши и, не отпуская ее, протащить указатель мыши от первой до последней ячейки;

в) чтобы выделить прерывистый блок, необходимо щелкнуть на первой ячейке, затем, удерживая клавишу «Ctrl» , щелкнуть на каждой нужной ячейке;

г) чтобы выделить весь столбец, необходимо щелкнуть по заголовку столбца, строку - по заголовку строки.

Ввод данных в ячейку заканчивается нажатием на клавишу «Enter»;

редактирование содержимого ячейки осуществляется в активной ячейке нажатием клавиши F2 - в строке формул появляется курсор, окончание редактирования - «Enter»;

удаление содержимого ячеек осуществляется при помощи клавиши «Del» или команды «правка-удалить»;

перемещение данных из одной ячейки в другую - при помощи команд «правка-вырезать», «правка-вставить»;

вставка новых строк и столбцов - при помощи команды «вставка»;

изменение ширины столбцов и строк при помощи указателя мыши;

формат ячейки устанавливается с помощью команды «формат-ячейки».

После ввода исходных данных в соответствующие ячейки таблиц вводятся формулы для расчета показателей с клавиатуры или при помощи мыши. Причем идентичные формулы не нужно вводить в каждую ячейку. Например, формулы абсолютного отклонения и темпы роста вводятся в ячейки по первому показателю, затем с помощью команд «копировать» и «вставить» эти формулы автоматически переносятся в ячейки по всем остальным показателям. Это относится и к формулам по показателям за два периода: формируется формула расчета по прошлому году и затем копируется в отчетный год.

Преимущество электронных таблиц Excel перед ручным способом расчета состоит в том, что при изменении любых исходных данных результативные показатели в доли секунды автоматически пересчитываются. Студентам остается только сделать правильные экономические выводы по рассчитанным таблицам.

Применение программы «Microsoft Excel» снижает трудоемкость работы при оценке хозяйственно-финансовой деятельности предприятия и его финансового состояния.

Покажем порядок работы с электронными таблицами на примере построения обязательных таблиц 1, 1а, 2, 2а, 3, 3а, 4, 5, 6 для анализа хозяйственно-финансовой деятельности и финансового состояния коммерческой организации. Необходимо выполнить последовательно следующее:

* войти в программу **Microsoft Excel,** для чего выполнить следующие действия: Пуск – программы - **Microsoft Excel.**
* сохранить книгу под своим именем, для чего выполнить команды: файл- сохранить;
* задать параметры страницы: файл – параметры страницы – поля: сверху 25, снизу 25, слева 35, справа 15;
* сформировать таблицу;
* заполнить шапку таблицы, графу «Показатели» (выставить в ячейках перенос по словам, каждый показатель должен располагаться в одной ячейке);
* ввести формулы в графу «прошлый год», затем скопировать их в графу «отчетный год», ввести формулы для расчета отклонения и темпа роста, затем скопировать (ввод формул осуществляем с помощью мыши, щелкая по ячейкам, ссылки на которые даны в приложенных таблицах 1 – 6) ;
* лист 1 переименовать в таблицу 1, для чего дважды щелкнуть по ярлычку «лист 1»;
* на следующем листе построить следующую таблицу;
* чтобы добавить лист в созданной книге, необходимо выполнить следующие действия : «вставка–лист».

# Таблица 1

Анализ эффективности хозяйственной деятельности торговой организации

за 200… – 200… годы

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | П О К А З А Т Е Л И  | Ед. измер. | Прошлый год | Отчетный год | Отклонение (+;-)  | Темп роста в %  |
| А(A) | Б(B) | В(C) | 1(D) | 2(E) | 3(F) | 4(G) |
| 1 | Выручка (нетто) от продажи товаров | тыс. руб. | ф2.010 |  | =E1-D1 | =E1/D1\*100 |
| 2 | Среднегодовая стоимость товарных запасов (по продажной стоимости)  | тыс. руб. | Главная книга сч.41/2 по средней хронологической формуле |  | копировать | копировать |
| 3 | Скорость обращения товаров (стр.1 : стр.2) | обор. | =D1/D2 | копировать |  |  |
| 4 | Среднесписочная численность работников , всего.В том числе | чел.  | ф5.760 |  |  |  |
| 5 | работников прилавка | чел. | Пояснительная записка |  |  |  |
| 6 | Удельный вес работников прилавка в среднегодовой численности работников (стр.5/стр.4 х 100) | %  | =D5/D4\*100 | копировать |  | Х |
| 7 | Среднегодовая выработка одного работника (стр.1 : стр.4) | тыс. руб. | =D1/D4) | копировать |  |  |
| 8 | Среднегодовая выработка одного работника прилавка (стр.1:стр.5) | тыс. руб. | =D1/D5 | копировать |  |  |
| 9 | Торговая площадь  | кв.м | Пояснительная записка |  |  |  |
| 10 | Среднегодовая нагрузка на 1 кв.м торговой площади (стр.1 : стр.9)  | тыс. руб. | =D1/D9 | копировать |  |  |
| 11 | Среднегодовая стоимость основных средств (по первоначальной стоимости) | тыс. руб. | ф5.370 (н+к)/2, где н - на начало, к - на конец периода |  |  |  |
| 12 | Фондоотдача (стр.1 : стр.11)  | руб. | =D1/D11 | копировать |  |  |
| 13 | Средства, направленные на потребление, в том числе  | тыс. руб. | ф5.620 + 770 |  |  |  |
| 14 | в расчете на 1 работника предприятия (стр.13 : стр. 4) | тыс. руб. | =D13/D4 | копировать |  |  |
| 15 | Комплексный показатель эффективности хозяйствования (стр.3 + стр.7 + стр.10 + стр.12):4  | % | х | х | х | =(G3+G7+ G10+G12)/4 |
| (1, 2 …) - номера строк таблицы 1; (A, B, C, D …) - номера граф электронной таблицы Excel  |

Таблица 1а

Анализ эффективности хозяйственной деятельности производственной

организации за 200… – 200… годы

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | П О К А З А Т Е Л И  | Ед. измер. | Прошлый год | Отчетный год | Отклонение (+;-)  | Темп роста в %  |
| А(A) | Б(B) | В(C) | 1(D) | 2(E) | 3(F) | 4(G) |
| 1 | Объем товарной продукции | тыс. руб. | Стат.отч. П-1 |  | =E1-D1 | =E1/D1\*100 |
| 2 | Материальные затраты на производство продукции  | тыс. руб. | Ф.5 стр.610 |  | копировать | копировать |
| 3 | Материалоотдача (стр.1 : стр.2) | руб. | =D1/D2 | копировать |  |  |
| 4 | Среднесписочная численность работников , всего. в том числе | чел.  | ф5.760 |  |  |  |
| 5 | работников производства | чел. | Пояснительная записка |  |  |  |
| 6 | Удельный вес работников производства в среднесписочной численности работников (стр.5/стр.4 х 100) | %  | =D5/D4\*100 | копировать |  | Х |
| 7 | Среднегодовая выработка одного работника (стр.1 : стр.4) | тыс. руб. | =D1/D4 | копировать |  |  |
| 8 | Среднегодовая выработка одного работника производства (стр.1:стр.5) | тыс. руб. | =D1/D5 | копировать |  |  |
| 9 | Среднегодовая стоимость основных средств (по первоначальной стоимости) | тыс. руб. | ф5.370 (н+к)/2, где н - на начало, к - на конец периода |  |  |  |
| 10 | Фондоотдача (стр.1 : стр.9)  | руб. | =D1/D9 | копировать |  |  |
| 11 | Средства, направленные на потребление,в том числе  | тыс. руб. | ф5.620 + 770 |  |  |  |
| 12 | в расчете на 1 работника предприятия (стр.11 : стр. 4) | тыс. руб. | =D11/D4 | копировать |  |  |
| 13 | Комплексный показатель эффективности хозяйствования (стр.3 + стр.7 + стр.10):3  | % | х | х | х | =(G3+G7+ G10)/3 |
| (1, 2 …) - номера строк таблицы 1; (A, B, C, D …) - номера граф электронной таблицы Excel  |

Таблица 2

Анализ основных показателей финансовой деятельности торговой организации за 200… – 200… годы

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| №п/п | П О К А З А Т Е Л И  | Ед. измер. | Условн. обозн. | Прошлый год | Отчетный год | Отклоне-ние(+;-)  | Темп роста, % |
| А(A) | Б(B) | В(C) | Г(D) | 1(E) | 2(F) | 3(G) | 4(H) |
| 1 | Выручка (нетто) от продажи товаров | тыс. руб. | ВР | ф2.010 |  | =F1-E1 | =F1/E1\*100 |
| 2 | Валовой доход (Валовая прибыль)  | тыс. руб. | ВД | ф2.(010-020)или ф2.стр.029 |  | копировать | копировать |
| 3 | Средний уровень валового дохода (стр.2 : стр.1 х 100) | % | Увд | =E2/E1\*100 | копировать |  | х |
| 4 | Издержки обращения по проданным товарам | тыс. руб. | ИО | ф2.030 |  |  |  |
| 5 | Средний уровень издержек обращения (стр.4:стр.1х100) | % | Уио | =E4/E1\*100 | копировать |  | х |
| 6 | Прибыль (убыток) от продажи (стр.2 - стр.4) | тыс. руб. | ПП | =E2-E4 | копировать |  |  |
| 7 | Рентабельность продаж (стр.6:стр.1х100) | % | Рп | =E6/E1\*100 | копировать |  | х |
| 8 | Операционные доходы | тыс. руб. | ОД | ф2 (060+080+090) |  |  |  |
| 9 | Операционные расходы | тыс. руб. | ОР | Ф.2 (070+100) |  |  |  |
| 10 | Внереализационные доходы | тыс. руб. | ВРД | ф2. 120 |  |  |  |
| 11 | Внереализационные расходы | тыс. руб. | ВРР | ф2. 130  |  |  |  |
| 12 | Прибыль (убыток) до налогообложения (стр.6+стр.8-стр.9+стр.10-стр.11) | тыс. руб. | ПДН | =E6+E8- E9+E10-Е11 | копировать |  |  |
| 13 | Налог на прибыль и иные аналогичные обязательные платежи  | тыс. руб. | НП | ф2.150 |  |  |  |
| 14 | Прибыль (убыток) от обычной деятельности (стр.12 - стр.13) | тыс. руб. | ПОД | =E12-E13 | копировать |  |  |
| 15 | Сальдо чрезвычайных результатов | тыс. руб. | СЧР | Ф.2 (170-180)  |  |  |  |
| 16 | Чистая прибыль (убыток) (стр.14+стр.15) | тыс. руб. | ЧП | =Е14+Е15 | копировать |  |  |
| 17 | Рентабельность деятельности (стр.16:стр.1) х100 | % | Рд | =E16/E1\*100 | копировать |  | х |
| (1, 2 …) - номера строк таблицы 2; (A, B, C, D …) - номера граф электронной таблицы Excel  |

# Таблица 2а

Анализ основных показателей финансовой деятельности производственной организации за 200… – 200… годы

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| №п/п | П О К А З А Т Е Л И  | Ед. измер. | Условн. обозн. | Прошлый год | Отчетный год | Отклоне-ние(+;-)  | Темп роста, % |
| А(A) | Б(B) | В(C) | Г(D) | 1(E) | 2(F) | 3(G) | 4(H) |
| 1  | Выручка (нетто) от продажи продукции, работ, услуг | тыс. руб. | ВР | ф2.010 |  | =F1-E1 | =F1/E1\*100 |
| 2  | Затраты на производство и продажу продукции, работ, услуг | тыс. руб. | З | ф2.(020+030+ 040) |  | копировать | копировать |
| 3  | Уровень затрат (стр.2 : стр.1 х 100) | % | Уз | =E2/E1\*100 | копировать |  | х |
| 4  | Прибыль (убыток) от продаж (стр.1 - стр.2) | тыс. руб. | ПП | =E1-E2 | копировать |  |  |
| 5  | Рентабельность продаж (стр.4:стр.1х100) | % | Рп | =E4/E1\*100 | копировать |  | х |
| 6  | Операционные доходы | тыс. руб. | ОД | ф2 (060+080+090) |  |  |  |
| 7  | Операционные расходы | тыс. руб. | ОР | Ф.2 (070+100) |  |  |  |
| 8  | Внереализационные доходы | тыс. руб. | ВРД | ф2. 120 |  |  |  |
| 9  | Внереализационные расходы | тыс. руб. | ВРР | ф2. 130  |  |  |  |
| 10  | Прибыль (убыток) до налогообложения (стр.4+стр.6-стр.7+стр.8-стр.9) | тыс. руб. | ПДН | =E4+E6- E7+E8-Е9 | копировать |  |  |
| 11  | Налог на прибыль и иные аналогичные обязательные платежи  | тыс. руб. | НП | ф2.150 |  |  |  |
| 12  | Прибыль (убыток) от обычной деятельности (стр.10 - стр.11) | тыс. руб. | ПОД | =E10-E11 | копировать |  |  |
| 13  | Сальдо чрезвычайных результатов | тыс. руб. | СЧР | Ф.2 (170-180)  |  |  |  |
| 14  | Чистая прибыль (убыток) (стр.12+стр.13) | тыс. руб. | ЧП | =Е12+Е13 | копировать |  |  |
| 15  | Рентабельность деятельности (стр.14:стр.1) х100 | % | Рд | =E14/E1\*100 | копировать |  | х |
| (1, 2 …) - номера строк таблицы 2; (A, B, C, D …) - номера граф электронной таблицы Excel  |

# Таблица 3

Расчет влияния факторов на изменение прибыли до налогообложения торговой организации за 200… – 200… годы

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Наименование факторов | Условн. обознач. | Значение фактора | Расчет влияния факторов |
|  |  |  |  | методика расчета | величина влияния |
| А(A) | Б(B) | В(C) | Г(D) | 1(E) | 3(G) |
| 1  | Изменение объема выручки от продажи | ВР | =табл.2 (стр.1гр.3) | ВР х Рп0 : 100 | =D1\* табл.2 (стр7.гр.1)/100 |
| 2  | Изменение среднего уровня валового дохода | Увд | =табл.2 (стр.3гр.3) | Увд х ВР1 : 100 | =D2\* табл.2 (стр1.гр.2)/100 |
| 3  | Изменение среднего уровня издержек обращения | Уио | =табл.2 (стр.5гр.3) | -(Уио х ВР1 : 100) | =(- D3\* табл.2 (стр1.гр.2)/100) |
| 4  | Итого влияние на прибыль от продажи | ПП | Х | ПП(ВР) + ПП(Увд) + ПП(Уио) | =G1+G2+G3 |
| 5  | Изменение операционных доходов | ОД | =табл.2 (стр.8гр.3) | ОД1 - ОД0 | = D5 |
| 6  | Изменение операционных расходов | ОР | =табл.2 (стр.9гр.3) | -(ОР1 - ОР0) | = (-D6) |
| 7  | Изменение внереализационных доходов | ВРД | =табл.2 (стр.10гр.3) | ВРД1 - ВРД0 | = D7 |
| 8  | Изменение внереализационных расходов | ВРР | =табл.2 (стр.11гр.3) | -(ВРР1 - ВРР0) | =(- D8) |
| 9  | Итого влияние на прибыль до налогообложения | ПДН | Х | ПДН(ПП) + ПДН(ОД) + ПДН(ОР) + ПДН (ВРД) + ПДН(ВРР) | =G4+G5+G6+G7+ G8 |

# Таблица 3а

Расчет влияния факторов на изменение прибыли до налогообложения

производственной организации

за 200… – 200… годы

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Наименование факторов | Условн. обознач. | Значение. фактора | Расчет влияния факторов |
|  |  |  |  | методика расчета | величина влияния |
| А(A) | Б(B) | В(C) | Г(D) | 1(E) | 3(G) |
| 1  | Изменение объема выручки от продажи | ВР | =табл.2 (стр.1гр.3) | ВР х Рп0 : 100 | =D1\* табл.2 (стр.5гр.1)/100 |
| 2  | Изменение среднего уровня затрат | Уз | =табл.2 (стр.3гр.3) | -(Уз х ВР1 : 100) | =( - D2\* табл.2 (стр1.гр.2)/100) |
| 3  | Итого влияние на прибыль от продажи | ПП | Х | ПП(ВР) + ПП(Уз)  | =G1+G2 |
| 4  | Изменение операционных доходов | ОД | =табл.2 (стр.6гр.3) | ОД1 - ОД0 | = D4 |
| 5  | Изменение операционных расходов | ОР | =табл.2 (стр.7гр.3) | -(ОР1 - ОР0) | = (-D5) |
| 6  | Изменение внереализационных доходов | ВРД | =табл.2 (стр.8гр.3) | ВРД1 - ВРД0 | = D6 |
| 7  | Изменение внереализационных расходов | ВРР | =табл.2 (стр.9гр.3) | -(ВРР1 - ВРР0) | =(- D7) |
| 8  | Итого влияние на прибыль до налогообложения | ПДН | Х | ПДН(ПП) + ПДН(ОД) + ПДН(ОР) + ПДН (ВРД) + ПДН(ВРР) | = G3+G4+G5+G6+ G7+ G8 |

|  |  |
| --- | --- |
|  | Таблица 4 |

Аналитический баланс торговой организации (производственного предприятия) за 2000 - 2001 гг.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатели | На 1.01.2000 | На 1.01.2001 | На 1.01.2002 |
|  |  | Расчет | Вели-чина, тыс. руб. | Расчет | Вели-чина, тыс. руб. | Расчет | Вели-чина, тыс. руб. |
| А | Б (B) | 1 (C) | 2 (D) | 3 (E) | 4 (F) | 5 (G) | 6 (H) |
| 1 | Внеоборотные активы (стр.190+стр.230) |  |  |  |  |  |  |
| 1.1 | В т.ч. основные средства и нематериальные активы (стр.110+стр.120) |  |  |  |  |  |  |
| 2 | Оборотные активы (стр.290-стр216-стр.230-244-252) |  | =D2.1+ D2.2+D2.3 |  | =F2.1+ F2.2+F2.3 |  | =H2.1+ H2.2+H2.3 |
| 2.1 | В т.ч. материальные запасы (стр.210-216+стр.220+стр.270) |  |  |  |  |  |  |
| 2.2 | Дебиторская задолженность (стр.240-стр.244) |  |  |  |  |  |  |
| 2.3 | Наиболее ликвидные активы (стр.250+стр.260-стр.252) |  |  |  |  |  |  |
| 3 | ИТОГО имущества (стр.1+стр.2) |  | =D1+D2 |  | =F1+F2 |  | =H1+H2 |
| 4 | Собственный капитал (стр.490-стр.216-стр.244-стр252- +стр.640 +стр.650) |  |  |  |  |  |  |
| 5 | Обязательства долгосрочного характера (стр.590) |  |  |  |  |  |  |
| 6 | Обязательства краткосрочного характера (стр.690-стр.640-стр.650) |  |  |  |  |  |  |
| 7 | ИТОГО источников формирования имущества (стр.4+стр.5+стр.6) |  | =D4+D5+D6 |  | =F4+F5+F6 |  | =H4+H5+H6 |

# Таблица 5

Анализ деловой активности торгового (производственного) предприятия за

200… – 200… годы

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № |  | Ед. | Условн.  | Фактически | Абсолютное | Темп |
| п\п | Показатели | изм. | обозн. | Прошлый год | Отчетный год | отклонение(+;-) | роста,% |
| А(A) | Б(B) | B(C) | Г(D) | 1(E) | 2(F) | 3=2-1(G) | 4=2:1х100 (H) |
| 1  | Выручка (нетто) от продажи | тыс.руб. | ВР | = табл.2 (стр1.гр.1) | = табл.2 (стр1.гр.2) | =F1-E1 | =F1/E1\* 100 |
| 2  | Чистая прибыль | тыс.руб. | ЧП | = табл.2 (стр16.гр.1) | = табл.2 (стр16.гр.2) | копировать | копировать |
| 3  | Средняя величина активов | тыс.руб. | ВБ | = табл.4 стр3.(гр.2+ гр.4)/2 | = табл.4 стр3.(гр.4+ гр.6)/2 |  |  |
| 4  | Скорость обращения имущества (стр.1/стр.3) | об. | С | =E1/E3 | копировать |  |  |
| 5  | Рентабельность активов (стр.2 : стр.3)х100 | % | РА | =E2/E3 \*100 | копировать |  |  |
| 6  | Комплексный коэффициент деловой активности (стр.4 + стр.5) :2 | ДЦЧ | К1 | х | х | х | =(H4+ H5)/2 |

Таблица 6

Анализ имущественного положения, финансовой устойчивости и ликвидности

торгового (производственного) предприятия за 200.. год

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| №п/п | Показатели | Ед. измер. | Условн. обозн. | На начало года | На конец года | Измене ния за год | Темп роста, % |
| А(A) | Б(B) | В(C) | Г(D) | 1(E) | 2(F) | 3=2-1(G) | 4=2:1х100 (H) |
| 1 | Валюта баланса | тыс.руб. | ВБ | =табл.4стр.3 гр.4 | =табл.4стр.3 гр.6 | =F1-E1 | =F1/E1\*100 |
| 2 | Внеоборотные активы | тыс.руб. | ВА | =табл.4стр.1 гр.4 | =табл.4стр.1 гр.6 | копир. | копир. |
| 3 | Удельный вес внеоборотных активов в валюте баланса (стр.2 : стр.1)х100 | % | dВА | =E2/E1\*100 | копир. |  |  |
| 4 | Из внеоборотных активов нематериальные активы и основные средства | тыс.руб | НА+ОС | =табл.4стр.1,1 гр.4 | =табл.4стр.1,1 гр.6 |  |  |
| 5 | Оборотные активы (стр.1 - стр.2) | тыс.руб | ОБ | =E1-E2 | копир. |  |  |
| 6 | Удельный вес оборотных активов в валюте баланса (100 - гр.3) | % | dОБ | =100-E3 | копир. |  |  |
| 7 | Из оборотных активов материальные запасы | тыс.руб | МЗ | =табл.4стр.2.1 гр.4 | =табл.4стр.2.1 гр.6 |  |  |
| 8 | Дебиторская задолженность | тыс.руб | ДЗ | =табл.4стр.2.2 гр.4 | =табл.4стр.2.2 гр.6 |  |  |
| 9 | Денежные средства и краткосрочные финансовые вложе-ния | тыс.руб | ДС+КФС | =табл.4стр.2.3 гр.4 | =табл.4стр.2.3 гр.6 |  |  |
| 10 | Собственный капитал | тыс.руб. | СК | =табл.4стр.4 гр.4 | =табл.4стр.4 гр.6 |  |  |
| 11 | Обязательства долгосрочного характера | тыс.руб. | ОДХ | =табл.4стр.5 гр.4 | =табл.4стр.5 гр.6 |  |  |
| 12 | Обязательства краткосрочного характера | тыс.руб. | ОКХ | =табл.4стр.6 гр.4 | =табл.4стр.6 гр.6 |  |  |
| 13 | Доля вложений в торгово-производственный потенциал(стр.4 + стр.7) : стр.1  | ДЦЧ | К2 | =(E4+E7)/ E1 | копир. |  | Х |
| 14 | Коэффициент автономии (стр.10 : стр.1) | -||- | К3 | =E10/E1 | копир. |  | Х |
| 15 | Коэффициент текущей ликвидности (стр.5 : стр.12) | -||- | К4 | =E5/E12 | копир. |  | Х |
| 16 | Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (стр.10 + стр.11 - стр.2) : стр.5 | -||- | К5 | =(E10+E11-E2)/E5 | копир. |  | Х |

Построенные и рассчитанные таблицы переносим из **Microsoft Excel** в **Microsoft Word**, где создается текстовая часть, для чего необходимо:

* выделить таблицу в **Microsoft Excel**;
* щелкнуть по кнопке «копировать» на верхней панели инструментов;
* открыть документ в **Microsoft Word**;
* установить курсор мыши в место вставки таблицы;
* щелкнуть по кнопке «вставить» на верхней панели инструментов.

Чтобы повысить наглядность результатов анализа, необходимо по ряду показателей строить диаграммы, Таковы например, столбцовые диаграммы, изображающие динамику экономических коэффициентов; круговые диаграммы, изображающие динамику структуры имущества, капитала и их составляющих и т.д.

Для того чтобы построить диаграмму в **Microsoft Word**, необходимо произвести следующие действия:

* вставка;
* объект;
* диаграмма Microsoft Graph (согласно версии, т.е. 95 или 97 и т.д.);
* появляется **Таблица данных**, заполняем ее;
* в строке меню выбираем команду **диаграмма, тип диаграммы -** выбираем тип диаграммы;
* с помощью кнопок «по строкам», «по столбцам» на верхней панели инструментов ориентируем таблицу в зависимости от того, как расположили данные в ней;
* снова **диаграмма, параметры диаграммы - формируем** заголовок, легенду, подписи данных;
* с помощью курсора изменяем область диаграммы, для чего щелкаем левой кнопкой мыши по области построения диаграммы происходит выделение области построения диаграммы; затем щелкаем правой кнопкой мыши появляется меню команд, выбираем команду **формат области диаграммы:**  выбираем рамку (видимая, невидимая).
* таким же образом выделяем область построения диаграммы, выбираем команду **формат области построения,** затем выделяем саму диаграмму, выбираем команду **формат рядов данных –** формируем цвет, угол поворота диаграммы и т.д.;
* по окончании работы с диаграммой щелкаем левой клавишей мыши в любом месте листа;
* чтобы диаграмма снова стала активной для внесения каких-либо изменений, необходимо дважды щелкнуть левой клавишей мыши рядом с диаграммой.

**5. АПРОБАЦИЯ МЕТОДИКИ АНАЛИЗА РЕЗУЛЬТАТОВ**

 **ХОЗЯЙСТВЕННО-ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И**

**ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ТОРГОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ**

Анализируемая торговая организация занимается реализацией населению широкого ассортимента непродовольственных товаров, причем торговля организована в отдельно стоящем многоэтажном здании. На территории торговой организации функционирует некоторое число профильных киосков. Исходные данные для анализа представлены в Приложениях 15; показатели хозяйственной деятельности торговой организации содержаться в таблице 11; результат эффективности использования отдельных ресурсов и интенсивности ведения хозяйства в целом изображен на рисунке 4.



ТРс темп роста скорости обращения;

ТРпт темп роста производительности труда;

ТРф темп роста фондоотдачи;

ТРн темп роста средней нагрузки на 1 кв.м торговой площади;

Эх комплексный показатель эффективности хозяйствования.

Рис.4. Динамика эффективности хозяйствования торговой организации

Таблица 11

 **Анализ эффективности хозяйственной деятельности торговой организации за 200... - 200... гг.**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | П о к а з а т е л и | Ед.измер. | Условн.обозн. | Прошлыйгод | Отчетный год | Абс.откл. | Темп роста, % |
| А | Б | В | Г | 1 | 2 | 3 = 2 - 1 | 4+2:1х100 |
| 1 | Выручка (нетто) от продажи товаров (ф.2 стр.010) | тыс.руб | ВР | 60742,1 | 67738,0 | 6995,9 | 111,5 |
| 2 | Средняя величина товарных запасов (Главная книга сч.41 по средней хронологической формуле) | тыс.руб | З | 10330,8 | 15571,2 | 5240,4 | 150,7 |
| 3 | Скорость обращения товаров ( стр.1 : стр.2 ) | об. | С | 5,88 | 4,35 | -1,53 | 74,0 |
| 4 | Среднесписочная численность работников (ф.5 стр.760) | чел. | Ч | 357 | 321 | -36 | 89,9 |
| 5 | в т.ч. работников прилавка (пояснительная записка) | чел. | Чрп | 200 | 171 | -29,0 | 85,5 |
| 6 | Удельный вес работников прилавка в среднесписочной численности работающих ( стр.5 : стр.4) х 100 | % | dрп | 56,0 | 53,3 | -2,7 | х |
| 7 | Средняя выработка (производительность труда) одного работающего (стр.1 : стр.4) | тыс.руб | ПТ | 170,1 | 211,0 | 4,1 | 124,0 |
| 8 | Средняя выработка (производительность труда) одного работающего прилавка (стр.1 : стр.5) | тыс.руб | ПТрп | 303,7 | 396,1 | 92,4 | 130,4 |
| 9 | Средства, направленные на потребление (ф.5 стр.620+стр.770) | тыс.руб | СП | 4357,9 | 5274,8 | 916,9 | 121,0 |
| 10 | в т.ч. в расчете на одного работающего ( стр.9 : стр.4 ) | тыс.руб | СПр | 12,2 | 16,4 | 4,2 | 134,6 |
| 11 | Торговая площадь (пояснительная записка) | кв.м | Пл | 2500 | 2780 | 280,0 | 111,2 |
| 12 | Средняя нагрузка на 1 кв.м торговой площади (стр.1 : стр11) | тыс.руб | Н | 24,3 | 24,4 | 0,1 | 100,3 |
| 13 | Средняя стоимость основных средств (ф.5 (стр.370гр.3+стр.370гр.6)/2) | тыс.руб | ОС | 8268,9 | 9129,8 | 860,9 | 110,4 |
| 14 | Фондоотдача ( ср.1 : стр.13) |  руб. | Ф | 7,35 | 7,42 | 0,07 | 101,0 |
| 15 | Комплексный показатель эффективности хозяйствования () |  % | Эх | х | х | х | 98,2 |

Данные таблицы свидетельствуют об экстенсивном пути развития анализируемого предприятия, поскольку при росте выручки от продаж на 11,5% комплексный показатель эффективности хозяйствования снизился на 1,8%. Следовательно, ресурсный потенциал предприятия используется крайне неэффективно. Сложившаяся ситуация была обусловлена, прежде всего, замедлением оборачиваемости товарных запасов на 1,53 оборота, что привело к потерям в выручке от реализации на 23825 тыс.руб. [ (-1,53) х 15571,2 ].

Для вовлечения в дальнейшем в оборот выявленного резерва руководству предприятия необходимо решить следующие задачи:

 выявлять неходовые и залежалые товары в ходе периодически проводимой инвентаризации и изучать возможности сокращения по ним торговой надбавки. В дальнейшем, во избежание затоваривания, периодически проводить сезонные распродажи товаров;

 осуществлять закупы товаров по результатам регулярно осуществляемых маркетинговых исследований рынка товаров и услуг, изучения мотиваций покупательского спроса;

 расширять перечень поставщиков с целью подбора наиболее надежных и налаживать прямые связи с предприятиямиизготовителями или дилерами;

 осуществлять целенаправленную рекламу через средства массовой информации (СМИ).

Достаточно низкой является эффективность использования торговых площадей и основных средств. Так, доля влияния средней нагрузки на 1 кв.м торговой площади на прирост объема выручки от продажи товаров составила лишь 2,6% (0,3 : 11,5 х 100), а фондоотдачи - 8,7% (1,0 : 11,5 х 100). Следовательно, основные элементы материально-технической базы (МТБ) торговой организации используются крайне неудовлетворительно, в основном, в экстенсивном направлении. С целью улучшения использования МТБ необходимо рекомендовать руководству решить следующие задачи:

* использовать прогрессивные методы продажи товаров;
* улучшать внутривидовую структуру основных средств, увеличивая при этом долю торгово-технологического оборудования и транспортных средств;
* оказывать на свободных площадях сопутствующие услуги;
* привести восстановительную оценку основных средств в соответствие с их реальной рыночной стоимостью с помощью услуг квалифицированных экспертов.

Из всех видов ресурсов, которыми располагает анализируемое торговое предприятие, наиболее эффективно используются трудовые. При снижении численности работающих на 36 человек производительность труда выросла на 24%. Однако при этом наблюдается ухудшение структуры рабочей силы, о чем свидетельствует снижение удельного веса работников прилавка в среднесписочной численности работающих на 2,7%. К негативным моментам деятельности организации следует отнести неоправданный рост средств, направленных на потребление одного работника 34,6%. В результате рост производительности труда (24,02%) отстает от роста заработной платы, что приводит к относительному перерасходу издержек по статьям «Расходы на оплату труда» и «Отчисления на социальные нужды». В ближайшем будущем руководству предприятия необходимо привести в соответствие систему оплаты труда и вклад каждого работника в общий результат работы коллектива.

Проведенный анализ позволяет дать отрицательную оценку результатам хозяйственной деятельности, поскольку при значительном росте выручки от продажи снижается эффективность использования большинства ресурсов предприятия, что в конечном итоге ведет к относительному увеличению издержек обращения торгового предприятия и снижению его прибыли. Результаты анализа финансовой деятельности, проводимые с использованием данных Приложения 2, приведены в таблицах 12, 13.

В частности, данные таблицы 12 свидетельствуют о том, что прирост объема выручки от продажи в анализируемом периоде на 11,5% сопровождался снижением прибыли от обычной деятельности до налогообложения на 38,9%, что в абсолютном выражении составляет 1346,2 тыс.руб. Значит, возросшие масштабы хозяйственной деятельности не привели к соответствующей финансовой отдаче, что сказалось на снижении рентабельности деятельности на 1,49%. При этом прибыль от продажи товаров снизилась на 49 % и составила в отчетном году 76,2% от прибыли до налогообложения (1608,3 : 2109,8 х100).

Учитывая снижение прибыли от продажи, руководство анализируемой торговой организации предприняло определенные усилия по обеспечению роста внереализационных доходов на 514 тыс.руб., что оказало соответствующее влияние на прибыль от обычной деятельности. На 20,8 тыс.руб. увеличил этот показатель и рост операционных доходов. Однако рост налога на имущество, местных налогов и сборов привел к снижению прибыли от обычной деятельности на 335,4 тыс.руб.

Среди факторов, влияющих на прибыль от продажи товаров, обращает на себя внимание значительный (на 4,34%) рост среднего уровня издержек обращения по проданным товарам. В результате воздействия этого фактора прибыль снизилась на 2939,8 тыс.руб., что перекрыло позитивное влияние роста выручки от продажи и среднего уровня торговой надбавки, составившее, соответственно, 363,1 тыс.руб. и 1029,6 тыс.руб.

Учитывая, что сальдо операционных результатов выражается отрицательной величиной, изучение структуры прибыли от обычной деятельности

не проводится. Однако сама по себе структура прибыли как в отчетном, так и в предшествующем году является нерациональной.

Таблица 12

**Анализ основных показателей финансовой деятельности**

**торговой организации за 200... - 200... гг.**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| №п/п | П О К А З А Т Е Л И | Ед. измер. | Условн. обозн. | Прошлый год | Отчетный год | Отклоне-ние(+;-)  | Темп роста, % |
| А | Б | В | Г | 1 | 2 | 3 (2-1) | 4 (2:1\*100) |
| 1 | Выручка (нетто) от продажи (ф.2 стр.010) | тыс. руб. | ВР | 60742,1 | 67738,0 | 6995,9 | 111,5 |
| 2 | Валовый доход (сумма торговой надбавки по проданным товарам) (ф.2 стр.029) | тыс. руб. | ВД | 13333,7 | 15901,3 | 2567Я,6 | 119,3 |
| 3 | Средний уровень торговой надбавки по проданным товарам (стр.2 : стр.1 х 100) | % | Увд | 21,95 | 23,47 | +1,52 | х |
| 4 | Издержки обращения по проданным товарам (ф.2 стр.030) | тыс. руб. | ИО | 10179,8 | 14293,0 | 4113,2 | 140,4 |
| 5 | Средний уровень издержек обращения (стр.4:стр.1х100) | % | Уио | 16,76 | 21,10 | 4,34 | х |
| 6 | Прибыль (убыток) от продажи (стр.2 - стр.4) или (Ф.2 стр. О50) | тыс. руб. | ПП | 3153,9 | 1608,3 | -1545,6 | 51,0 |
| 7 | Рентабельность продаж (стр.6:стр.1х100) | % | Рп | 5,19 | 2,37 | -2,82 | х |
| 8 | Операционные доходы (ф.2 стр.060+стр.080+стр.090) | тыс. руб. | ОД | 17,8 | 38,6 | 20,8 | 216,8 |
| 9 | Операционные расходы (Ф.2 стр.070+стр.100) | тыс. руб. | ОР | 597,7 | 933,1 | 335,4 | 156,1 |
| 10 | Внереализационные доходы (ф.2 стр. 120) | тыс. руб. | ВРД | 882,0 | 1396,0 | 514,0 | 158,3 |
| 11 | Внереализационные расходы (ф.2 стр. 130) | тыс. руб. | ВРР | - | - | - | - |
| 12 | Прибыль (убыток) до налогообложения (стр.6+стр.8-стр.9+стр.10-стр.11) или(Ф.2 стр. 140) | тыс. руб. | ПДН | 3456,0 | 2109,8 | -1346,2 | 61,1 |
| 13 | Налог на прибыль и иные аналогичные обязательные платежи (ф.2 стр.150) | тыс. руб. | НП | 2251,2 | 1777,0 | -474,2 | 78,9 |
| 14 | Прибыль (убыток) от обычной деятельности (стр.12 - стр.13) или (Ф.2 стр.160) | тыс. руб. | ПОД | 1204,8 | 322,8 | -872,0 | 27,6 |
| 15 | Сальдо чрезвычайных результатов (Ф.2 стр.170-стр.180) | тыс. руб. | СЧР | - | - | - | - |
| 16 | Чистая прибыль (убыток) (стр.14+стр.15) или (Ф.2 стр.190) | тыс. руб. | ЧП | 1204,8 | 322,8 | -872,0 | 27,6 |
| 17 | Рентабельность деятельности (стр.16:стр.1) х100 | % | Рд | 1.98 | 0,49 | -1,49 | х |

Таблица 13

Расчет влияния факторов на изменение прибыли от обычной деятельности до налогообложения торговой организации за 200... – 200… гг.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  № |  Ф а к т о р ы | Условн. | Влияние факторов | Величина, |
| п/п |  | обозн. | Методика расчета | Расчет | тыс.руб. |
| А | Б | В | 1 | 2 | 3 |
|  1 2 3  | Рост выручки от продажи товаровРост среднего уровня валового доходаРост среднего уровня издержек обращения | ВРвдио | ВР х Рп° : 100вд х ВРў : 100-(ио х ВРў : 100) | 6995,9х5,19:1001,52х67738,0:100-(4,34х67738,0:100) | 363,11029,6-2939,8 |
|  4 | ИТОГО влияние на прибыль от продажи | ПП | ПП (ВР) + ПП (Увд) + ПП (Уио) | 363,1+1029,6+ (-2939,8) | -1547,1 |
| 567 | Рост операционных доходов Рост операционных расходовРост внереализационных доходов | ОДОРВРД | ОДў - ОД°-(ОРў - ОР°)ВРДў - ВРД° | 38,6 - 17,8-(933,1-597,7)1396,0 - 882,0 | 20,8-335,4514,0 |
|  8 | ИТОГО влияние на прибыль от обычной деятельности до налогообложения | ПДН | ПДН(ПП) +ПДН(ОД) +  ПДН(ОР) + ПДН(ВРД) + ПДН(ВРР) | (-1537,1)+20,8+ (-335,4) + 514,0 | - 1347,7 |

Как выяснилось в ходе анализа, основной причиной снижения прибыли в анализируемом периоде явился относительный перерасход издержек обращения. При изучении динамики расходов по отдельным статьям было установлено, что среди условно переменных расходов особенно возросли транспортные - 38,5%, расходы на оплату труда - 86%, прочие расходы - 99%. Сильно увеличились затраты и такой условно-постоянной статьи, как «Расходы на содержание здания» - на 24%. Следовательно, для улучшения финансового результата руководству торговой организации необходимо:

 внедрить комплексную систему рационализации торговли за счет современной технологии доставки и продажи товаров в таре - оборудовании; современных форм обслуживания покупателя;

 сокращать транспортные расходы за счет применения наиболее экономичных видов транспорта, усиления связей с поставщиками, находящимися в районе деятельности торговой организации, использования собственного специализированного транспорта;

 осуществлять контроль за расходованием материалов, воды, топлива, электроэнергии в соответствии с нормативами, предварительно разработанными специалистами экономической службы;

 обеспечить четкий контроль за сохранностью товарно-материальных ценностей.

Результаты хозяйственно-финансовой деятельности находят непосредственное выражение в финансовом состоянии организации. Методику экспресс-анализа финансового состояния апробируем с использованием показателей аналитического баланса (таблица 14) в таблицах 15 и 16. Данные таблицы 15 свидетельствуют о снижении деловой активности предприятия по сравнению с предшествующим годом на 49,1%. При этом скорость обращения средств увеличилась на 0,12 оборота, или 3,6%, тогда как рентабельность активов снизилась почти в 4 раза под воздействием сложившегося экономи-

Таблица 14

 **Формирование показателей уплотненного аналитического баланса**

 **торговой организации за 200... - 200... гг.**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  № | П о к а з а т е л и | На начало года | На конец года |
| п/п |  | расчет | величина,тыс. руб. | расчет | величина,тыс. руб. |
| 11.122.12.22.3 | Внеоборотные активы стр.190 + стр.230,в т.ч.основные средства и нематериальные активы (стр.110+стр.120)Оборотные активы (стр.290-стр.216-стр.230)Материальные запасы (стр.210-стр.216+стр.220)Дебиторская задолженность стр.240Наиболее ликвидные активы (стр.250+стр.260) | 6160,8 + 226,324,6 + 5892,512850,1-226,3-88,311524,0 - 88,3 + 50,6535,7 513,5 + 0 | 6387,15917,112535,511486,3535,7513,5 | 6471,5+022,1 + 6434,613694-0-96,113086,0 - 96,1 + 37,0233,6 337,4 + 0 | 6471,56456,713597,913026,9233,6337,4 |
| 3 | ИТОГО имущества | 6387,1+12535,5  | 18922,6 | 6471,5+13597,9 | 20069,4 |
| 456 | Собственный капитал ( стр.490 - стр.216 + стр.640 + стр.650) Долгосрочные обязательства (стр.590)Краткосрочные обязательствастр.690 - стр.640 - стр.650  | 7470,3 - 88,3 + 1,0417,8 11122,8 - 1,0 | 7383,0417,811121,8 | 6951,3 - 96,1 + 124,1392,712821,5 - 124,1 | 6979,3392,712697,4 |
| 7 | ИТОГО источников формирования  имущества | 7383,0+417,8+11121,8  | 18922,6 | 6979,3+392,7+12697,4  | 20069,4 |

Таблица 15

 **Анализ деловой активности торговой организации за 200... - 200... гг.**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | П о к а з а т е л и | Ед.измер. | Условныеобозначения | Прошлыйгод | Отчетный год | Абсолютн.отклонение | Темп роста, % |
| А | Б | В | Г | 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1 | Выручка от продажи (ф.2 стр.010) | тыс.руб. | ВР | 60742,1 | 67738,0 | 6995,9 | 111,5 |
| 2 | Чистая прибыль (ф.2 стр.190) | тыс.руб. | ЧП | 1201,8 | 322,8 | -872,0 | 27,6 |
| 3 | Средняя величина активов (ф.1 0,5\*(стр.300н+стр.300к)) | тыс.руб. | ВБ | 18148,3 | 19496,0 | 1347,7 | 107,4 |
| 4 | Скорость обращения имущества ( стр.1 : стр.3 ) | об. | С | 3,35 | 3,47 | 0,12 | 103,6 |
| 5 | Рентабельность активов (стр.2 : стр.3) х 100 | % | РА | 6,64 | 1,66 | -4,98 | 25,0 |
| 6 | Комплексный показатель деловой активности  |  % | К1 | х | х | х | 50,9 |

Таблица 16

**Анализ имущественного положения, финансовой устойчивости и ликвидности**

**торговой организации за 200... - 200... гг.**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | П о к а з а т е л и | Ед.измер. | Условныеобознач. | На начало года | На конец анализи-руемого периода | Абс.откл. | Темп роста, % |
| А | Б | В | Г | 1 | 2 | 3 = 2 - 1 | 4=2:1х100 |
| 1 | Валюта баланса (ф.1 стр.300) | тыс.руб. | ВБ | 18922,6 | 20069,4 | 1146,8 | 106,1 |
| 2 | Внеоборотные активы (ф.1 стр.190+стр.230) | тыс.руб. | ВА | 6387,1 | 6471,5 | 84,4 | 101,3 |
| 3 | Удельный вес внеоборотных активов в имуществе(стр.2 : стр.1) х 100. | % | dВА | 33,8 | 32,2 | -1,6 | х |
| 4 | Из внеоборотных активов основные средства и нематериальные активы (ф.1 стр.110+стр.120) | тыс.руб. | ОС+НА | 5917,1 | 6456,7 | 539,6 | 109,1 |
| 5 | Оборотные средства (ф.1 стр.290) | тыс.руб. | ОБ | 12535,5 | 13597,9 | 1062,4 | 108,5 |
| 6 | Удельный вес оборотных активов в имуществе (стр.5:стр.1)х100 | % | dОБ | 66,2 | 67,8 | 1,6 | х |
| 7 |  Из оборотных активовМатериальные запасы (ф.1 стр.210 + стр.220) | тыс.руб. | МЗ | 11486,3 | 13026,9 | 1540,6 | 113,4 |
| 8 | Дебиторская задолженность (ф.1 стр240) | тыс.руб. | ДЗ | 535,7 | 233,6 | -302,1 | 43,6 |
| 9 | Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения (ф.1 стр.250 + стр.260) | тыс.руб. | ДС+КФВ | 513,5 | 337,4 | -176,1 | 65,7 |
| 10 | Собственный капитал (ф.1 стр.490+стр640+стр.650) | тыс.руб. | СК | 7383,0 | 6979,3 | -403,7 | 94,5 |
| 11 | Обязательства долгосрочного характера (ф.1 стр.590) | тыс.руб. | ОДХ | 417,8 | 392,7 | -25,1 | 94,0 |
| 12 | Обязательства краткосрочного характера (ф.1 стр.690-стр.640-стр.650) | тыс.руб. | ОКХ | 11121,8 | 12697,4 | 1575,6 | 114,2 |
| 13 | Доля вложений в производственный потенциал (стр.4 + стр.7) : стр.1 | ДЦЧ | К2 | 0,92 | 0,97 | 0,05 | х |
| 14 | Коэффициент автономии (стр.10 : стр.1) | ДЦЧ | К3 | 0,39 | 0,35 | -0,04 | х |
| 15 | Коэффициент текущей ликвидности (стр.5 : стр.12) | ДЦЧ | К4 | 1,13 | 1,07 | -0,06 | х |
| 16 | Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (стр.10+стр.11-стр.2) : стр.5 | ДЦЧ | К5 | 0,11 | 0,07 | -0,04 | х |

чески необоснованного соотношения между темпами роста чистой прибыли и валюты баланса: чистая прибыль снизилась за анализируемый период на 72,4%, тогда как средняя стоимость имущества выросла на 7,4%. Для повышения деловой активности предприятия необходимо осуществить комплекс мероприятий по обеспечению роста прибыли от обычной деятельности и более рациональному её использованию.

Характеризуя имущественное положение организации согласно данным таблицы 16, следует отметить достаточно высокий удельный вес внеоборотных активов, что является свидетельством достаточной устойчивости, тем более что к концу года большая часть внеоборотных активов была представлена нематериальными активами и основными средствами. Однако преимущественный рост оборотных активов привел к увеличению их удельного веса в составе имущества на 1,6%.

Рост оборотных активов произошел за счет материальных запасов при снижении дебиторской задолженности на 56,4% и ликвидных активов на 34,3%. Снижение дебиторской задолженности в условиях кризиса расчетно-платежной дисциплины в настоящее время является бесспорно положительным моментом, тогда как снижение денежных средств и преимущественный рост запасов товарно-материальных ценностей (13,4%), по сравнению с ростом выручки от продажи товаров (11,5%), нельзя оценить позитивно, поскольку первое ведет к несвоевременным расчетам и штрафным санкциям, а второе - к замедлению оборачиваемости товаров, о чем наглядно свидетельствуют данные таблицы 11. В то же время заметно увеличилась и без того значительная доля вложений в торгово-производственный потенциал, тогда как отдача от вложений в части прибыли является крайне низкой.

Основным источником восполнения финансовых ресурсов являются займы и кредиторская задолженность, в результате чего уровень автономности предприятия снижается и составляет к концу года 0,35, что в современных условиях усиливает зависимость предприятия от внешних источников. О снижении финансовой устойчивости свидетельствует и уменьшение к концу года на 0,04 коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами. При этом значение коэффициента обеспеченности меньше нормативного на 0,06 пункта. Указанное обстоятельство наряду с тенденцией снижения ликвидности активов на 0,06 пункта позволяет сделать вывод о неудовлетворительной структуре баланса анализируемой торговой организации. Следовательно, руководству организации необходимо разработать серьезную программу ее финансового оздоровления.

Помимо задач, связанных с повышением эффективности хозяйственной и финансовой деятельности, необходимо обеспечить рациональное управление финансовыми ресурсами, позволяющее снизить текущие эксплуатационные потребности. Значительную помощь в улучшении ситуации может оказать повышение уровня организации экономической работы, заключающееся, в частности:

* в обоснованном планировании основных показателей деятельности предприятия;
* в периодическом проведении анализа результатов хозяйственно-финансовой деятельности с использованием современной методики и технологии.

**6. АПРОБАЦИЯ МЕТОДИКИ АНАЛИЗА РЕЗУЛЬТАТОВ**

**ХОЗЯЙСТВЕННО-ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

**И ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ**

**ПРЕДПРИЯТИЯ ПРОИЗВОДСТВЕННОЙ СФЕРЫ**

В качестве анализируемого предприятия производственного профиля в данном разделе взято акционерное общество закрытого типа КИСК, основным видом деятельности которого является производство индустриальных строительных конструкций, строительных материалов и оказание услуг строительного профиля в соответствии с обязательствами по договорам. Исходные данные для проведения анализа деятельности производственного предприятия представлены в Приложениях 6 и 7.

В таблице 17 отражены результаты хозяйственной деятельности анализируемого предприятия. Данные свидетельствуют о значительном сокращении объема производства товарной продукции в АО КИСК. Темп снижения составил 65,5%, абсолютное уменьшение - 6906,0 тыс.руб. При этом уменьшение объема производства происходило в большей степени за счет количественных факторов. Об этом, в частности, свидетельствует то, что комплексный показатель эффективности хозяйствования снизился лишь на 21,9%. Их всех видов ресурсов наиболее эффективно использовались материалы. При снижении вовлечения их в процесс производства на 68,1% материалоотдача повысилась на 8,2%, что, несомненно, с положительной стороны характеризует работу организации и способствует росту объема товарной продукции на 274,5 тыс.руб. (0,21 х 1307,0).

Сокращение среднесписочной численности работающих на 446 человек сопровождалось ухудшением структуры рабочей силы, которое выразилось в снижении удельного веса работников производства в среднесписочной численности работающих на 0,5%. В результате потери в объеме

Таблица 17

**Анализ результатов хозяйственной деятельности АО КИСК за 200... - 200... гг.**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п |  П о к а з а т е л и | Единицаизмерения | Прошлыйгод | Отчетный год | Абсолютноеотклонение | Темп роста,% |
| А | Б | В | 1 | 2 | 3=2 - 1 | 4=2 : 1 х 100 |
| 1 | Объем товарной продукции | тыс.руб. | 10545,7 | 3639,7 | -6906,0 | 34,5 |
| 2 | Материальные затраты на производство продукции | тыс.руб. | 4102,0 | 1307,0 | -2795,0 | 31,9 |
| 3 | Материалоотдача (стр.1 : стр.2) | руб. | 2,57 | 2,78 | 0,21 | 108,2 |
| 4 | Среднесписочная численность работающих, всего | чел. | 777 | 331 | -446 | 42,6 |
| 5 | В том числе работников производства | чел. | 703 | 298 | -405 | 42,4 |
| 6 | Удельный вес работников производства в среднесписочной численности работающих (стр.5 : стр.4) х 100 | % | 90,5 | 90,0 | -0,5 | х |
| 7 | Среднегодовая выработка одного работающего(стр.1 : стр4) | тыс.руб. | 13,6 | 11,0 | -2,6 | 81,0 |
| 8 | Среднегодовая выработка одного работника производства (стр.1 : стр.5) | тыс.руб. | 15,0 | 12,2 | -2,8 | 81,4 |
| 9 | Среднегодовая стоимость основных средств | тыс.руб. | 48075,5 | 36871,0 | -11204,5 | 76,7 |
| 10 | Фондоотдача (стр.1 : стр.9) | руб. | 0,22 | 0,099 | -0,121 | 45,0 |
| 11 | Средства, направленные на потребление | тыс.руб. | 1798,6 | 1788,4 | -10190 | 99,4 |
| 12 | В том числе в расчете на одного работника предприятия(стр.11 : стр.4) | тыс.руб. | 2,3 | 5,4 | +3,1 | 233,4 |
| 13 | Комплексный показатель эффективности хозяйствования (стр.3 + стр.7 + стр.10) : 3 | % | х | х | х | 78,1 |

товарной продукции составили 24,8 тыс.руб. (0,005х331х15,0). Вместе с тем выработка на одного работающего, как и работника производства, снизилась в меньшей степени, чем среднесписочная численность, что также положительно характеризует использование трудовых ресурсов. На это, в частности, было направлено материальное стимулирование. Сумма средств, направленных на потребление в расчете на одного работника, возросла в 2,3 раза. Сложившаяся негативная тенденция характерна для региона в целом и обусловливает дальнейший рост инфляционных процессов.

Из всех видов ресурсов, участвующих в производственном процессе, наименее эффективно использовались основные средства: фондоотдача за указанный период снизилась на 55%, что обусловило потери в объеме товарной продукции в сумме 4461,4 тыс.руб. (-0,121х36871). Таким образом, анализируемая организация является одной из многих, постоянно снижающих свой производственный потенциал в условиях рынка. Снижение объемов производства отрицательно повлияло на результаты финансовой деятельности (таблица 18).

Согласно данным таблицы 18, в отчетном году предприятие получило прибыль от обычной деятельности до налогообложения в сумме 2620,0 тыс.руб. Если учесть, что предшествующая деятельность завершилась с отрицательным результатом, следует дать положительную оценку деятельности руководства в этом направлении. Вместе с тем, следует отметить, что этот результат был получен за счет значительного роста внереализационных доходов и наличия прибыли от операционной деятельности, тогда как убытки от основной деятельности не только сохранились, но и превысили уровень предшествующего года почти в 9 раз при росте выручки от продажи продукции на 41%. Основная причина сложившейся ситуации заключается в значительном росте затрат на производство и продажу продукции. Затраты в отчетном периоде на 83,6% превысили выручку от продажи продукции, тогда как в предшествующем году это превышение составиляло лишь 13,2%. Как следствие значительного превышения затрат над выручкой произошло увеличение на 70,4% уровня убыточности продаж.

Расчет влияния факторов на изменение прибыли от обычной деятельности до налогообложения представлен в таблице 19. Ее данные показывают, что неэффективная производственная деятельность предприятия приводит к росту затрат. Для выявления причин этого необходимо более детально рассмотреть изменение расходов по отдельным статьям таблицы 20.

Её данные свидетельствуют о том, что наибольший рост в динамике наблюдается по статье «Амортизация основных средств». Это объясняется тем, что восстановительная стоимость фондов давно не соответствует их реальной рыночной стоимости и искусственно завышает расходы предприятия. Больше чем в среднем увеличились «Прочие затраты», рост их составил 2,8 раза. В 2 и 2,3 раза соответственно увеличились «Расходы на оплату труда» и «Отчисления на социальные нужды». Указанные изменения статей, связанных с оплатой труда, следует считать неоправданными, так как они значительно превышают темпы роста выручки от продажи. В целом, следует указать на непродуманную политику руководства по формированию затрат.

Необходимо также отметить нерациональное использование полученной прибыли. Вся она отдана в бюджет, причем если 786 тыс.руб. являются налогом на прибыль по установленной ставке при отсутствии расхождений между налогооблагаемой прибылью и прибылью от обычной деятельности до налогообложения, то 1834 тыс.руб., т.е. 70% выступают в виде штрафных санкций в бюджет и внебюджетные фонды.

Характеризуя финансовое состояние АО КИСК, следует отметить, что в связи с наличием убытков прошлых лет как на начало, так и на конец анализируемого периода, реальное участие собственного капитала в формировании имущества сократилось на 18451,7 тыс.руб., что привело к неустой-

Таблица 18

**Анализ основных показателей финансовой деятельности АО КИСК за 200... - 200... гг.**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п |  П о к а з а т е л и | Единицаизмерения | Прошлыйгод | Отчетный год | Абсолютноеотклонение | Темп роста,% |
| А | Б | В | 1 | 2 | 3=2 - 1 | 4=2 : 1 х 100 |
|  | Выручка (нетто) от продажи продукции (ф.2 стр.010) | тыс. руб. | 3216,4 | 4534,0 | 1317,6 | 141,0 |
|  | Затраты на производство и продажу продукции (ф.2 стр.020+стр.030+стр.040) | тыс. руб. | 3641,1 | 8325,0 | 4683,9 | 228,6 |
|  | Уровень себестоимости (стр.2 : стр.1 х 100) | % | 113,2 | 183,6 | 70,4 | х |
|  | Прибыль (убыток) от продаж (стр.1 - стр.2) или (ф.2 стр.050) | тыс. руб. | 424,7 | 3791,0 | 3366,3 | 892,6 |
|  | Рентабельность продаж (стр.4:стр.1х100) | % | 13,2 | 83,6 | 70,4 | х |
|  | Операционные доходы (ф.2 стр.060+стр.080 +стр.090) | тыс. руб. | 398,8 | 1374,8 | 976,0 | 344,7 |
|  | Операционные расходы (ф.2 стр.070+стр.100) | тыс. руб. | 17232,8 | 942,2 | -16290,6 | 5,5 |
|  | Внереализационные доходы (ф.2 стр.120) | тыс. руб. | 209,2 | 7728,8 | 7519,6 | 3694,5 |
|  | Внереализационные расходы (ф.2 стр.130) | тыс. руб. | 1402,2 | 1750,4 | 348,2 | 124,8 |
|  | Прибыль (убыток) до налогообложения (стр.4+стр.6-стр.7+стр.8-стр.9) или (ф.2 стр.140) |  тыс. руб. | -18451,7 | 2620,0 | 21071,7 | х |
|  | Налог на прибыль и иные аналогичные обязательные платежи (ф.2 стр.150) | тыс. руб | —  | 2620,0 | 2620,0 | —  |
|  | Прибыль (убыток) от обычной деятельности (стр.10 - стр.11) или (ф.2 стр.160) |  | -18451,7 | - | 18451,7 | х |
|  | Сальдо чрезвычайных результатов (ф.2 стр.170-стр.180) |  | - | - | - | - |
|  | Чистая прибыль (убыток) (стр.12+стр.13) или (ф.2 стр.190) | тыс. руб. | -18451,7 | - | 18451,7 | х |
|  | Рентабельность деятельности (стр.14:стр.1) х100 | % | -573,7 | - | 573,7 | х |

Таблица 19

Расчет влияния факторов на изменение прибыли от обычной деятельности до налогообложения
АО КИСК за 200... – 200… гг.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  № |  Ф а к т о р ы | Условн. | Влияние факторов | Величина, |
| п/п |  | обозн. | методика расчета | расчет | тыс.руб. |
| А | Б | В | 1 | 2 | 3 |
| 12 | Рост выручки от продажи Рост уровня затрат | ВРУЗ | ВР х Рп° : 100-(УЗ х ВРў : 100) | 1317,6 х (-13,2) :100-(4534,0 х 70,4 :100) | -173,9-3191,9 |
|  3 | ИТОГО влияние на прибыль от продажи продукции | ПП | ПП (ВР) + ПП (УЗ) | (-173,9) + (-3191,9) | -3375,8 |
| 4567 | Рост операционных доходов Снижение операционных расходовРост внереализационных доходовРост внереализационных расходов | ОДОРВРДВРР | ОДў - ОД°-(ОРў - ОР°)ВРДў - ВРД°-(ВРРў - ВРР°) | 1374,8 – 398,8-(942,2 – 17232,8)7728,8 – 209,2-(1750,4 – 1402,2) | 976,016290,67519,6-348,2 |
|  8 | ИТОГО влияние на прибыль от обычной деятельности до налогообложения | ПДН | ПДН(ПП) +ПДН(ОД) +  ПДН(ОР) + ПДН(ВРД) + ПДН(ВРР) | (-3375,8)+976,0+ 16290,6 + 7519,6 + (-348,2) | 21062,2 |

Таблица 20

**Анализ динамики затрат на производство и продажу готовой продукции**

**по АО КИСК за 200... - 200... гг.**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № | Статьи затрат | Прошлый год | Отчетный год | Абсолютное отклонение | Темп роста, |
| п/п |  | сумма в тыс. руб. | уровень в %к выручке | сумма в тыс. руб. | уровень в %к выручке | по сумметыс. руб. | по уровнюв % | % |
| 1 | Материальные затраты | 880,5 | 27,4 | 1314,2 | 29,0 | 433,7 | 1,6 | 149 |
| 2 | Затраты на оплату труда | 887,8 | 27,6 | 1798,3 | 39,7 | 910,5 | +12,1 | 202,6 |
| 3 | Отчисления на социальные нужды | 279,6 | 8,7 | 633,3 | 14,0 | 353,7 | 5,3 | 226,5 |
| 4 | Амортизация основных средств | 105,8 | 3,3 | 457,9 | 10,1 | 352,1 | 6,8 | 432,8 |
| 5 | Прочие затраты | 1487,4 | 46,2 | 4121,3 | 90,8 | 2633,9 | 44,6 | 277,1 |
| 6 |  ИТОГО | 3641,1 | 113,2 | 8325,0 | 183,6 | 4683,9 | 70,4 | 228,6 |

чивому финансовому состоянию организации.

Согласно данным таблицы 22, наблюдается некоторый рост деловой активности, о чем свидетельствует положительная динамика скорости обращения активов на 32,8%, рентабельность активов – на 39,7%. Однако в связи с нерациональным использованием прибыли рентабельность активов
равна 0. И хотя этот результат лучше, чем в предшествующем году, руководству АО КИСК необходимо осуществить комплекс мер по улучшению финансового результата, особенно по основной деятельности.

Согласно данным таблицы 23, вырисовывается крайне неудовлетворительная структура баланса. Об этом, в частности, свидетельствуют значения основных показателей финансовой устойчивости и платежеспособности. Прежде всего следует отметить, что практически все финансовые ресурсы - 98,4% на начало года и 97,6% на конец года - вложены в производственную деятельность, которая является убыточной, причем отрицательная динамика убытков от основной деятельности приобрела угрожающие размеры.

Во-вторых, к концу года значительно (на 40,0%) снизился коэффициент автономии. За счет иммобилизации собственного капитала на покрытие убытков значение коэффициента автономии к концу года дошло практически до нормативного предела, и, если указанная тенденция сохранится еще год, АО КИСК грозит потеря финансовой самостоятельности. Уже в отчетном году предприятие не обеспечено собственными оборотными средствами, причем коэффициент необеспеченности вырос в 9,7 раза к концу года. Указанный факт был обусловлен, с одной стороны, ростом недостатка собственных оборотных средств, а с другой увеличением на 25,7% оборотных активов. В любом случае, кредиты банка и кредиторская задолженность покрывают не только все оборотные, но и часть внеоборотных активов. При этом обязательства краткосрочного характера увеличились в 3,4 раза, что значительно превышает рост дебиторской задолженности (3,3%).

Таблица 21

**Формирование показателей уплотненного аналитического баланса**

**АО КИСК за 200... - 200... гг.**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  № |  П о к а з а т е л и | На начало года | На конец года |
| п/п |  | расчет | величина,тыс. руб. | расчет | величина,тыс. руб. |
| 11.122.12.22.3 | Внеоборотные активы (стр.190 + стр.230 ), в т.ч.Основные средства и нематериальные активы (стр.110+стр.120)Оборотные активы (стр.290-стр.216-стр.230)Материальные запасы (стр.210-стр.216+стр.220)Дебиторская задолженность стр.240Наиболее ликвидные активы (стр.250+стр.260) | 59260,1 + 059221,3 + 03891,02863,6 + 39,3971,416,7 + 0 | 59260,1 59221,33891,02902,9971,416,7 | 39712,2 + 039677,8 + 04393,8-1,5-02794,7 - 1,5 + 593,71003,42,0 + 0 | 39712,239677,84392,33386,91003,42,0 |
| 3 | ИТОГО имущества | 59260,1+3891,0 | 63151,1 | 39712,2+4392,3 | 44104,5 |
| 456 | Собственный капитал (стр.490 - стр.216 + стр.640 + стр.650) Обязательства долгосрочного характера (стр.590)Обязательства краткосрочного характера(стр.690 - стр.640 - стр.650 ) | 76111,2 - 18451,7— 5491,6 | 57659,5— 5491,6 | 44068,9 - 1,5 - 19451,7— 18488,8 | 25615,7— 18488,8 |
| 7 | ИТОГО источников формирования имущества | 57659,5 + 5491,6 | 63151,1 | 25615,7 + 18488,8 | 44104,5 |

Таблица 22

**Анализ деловой активности АО КИСК за 200... - 200... гг.**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| №п/п |  П о к а з а т е л и | Ед.измер. | Условныеобозначения | Прошлыйгод | Отчетныйгод | Абсолютн.отклонение | Темпроста, % |
| 1 | Выручка от продажи (ф.2 стр.010) | тыс.руб | ВР | 3216,4 | 4534,0 | 1317,6 | 141,0 |
| 2 | Чистая прибыль (ф.2 стр.190) | тыс.руб | ЧП | -18451,7 | - | 18451,7 | х |
| 3 | Средняя величина активов (ф.1 0,5\*(стр.300н+стр.300к)) | тыс.руб | ВБ | 50614,1 | 53627,8 | 3013,7 | 106,0 |
| 4 | Скорость обращения имущества ( стр.1 : стр.3 ) | об. | С | 0,064 | 0,085 | 0,021 | 132,8 |
| 5 | Рентабельность активов (стр.2 : стр.3) х 100 | % | РА | -36,5 | - | 36,5 | х |

Примечание. Комплексный показатель деловой активности не рассчитывается, так как не рассчитывается относительная величина динамики по рентабельности активов.

Таблица 23

**Анализ имущественного положения финансовой устойчивости и ликвидности**

**АО КИСК за 200... - 200... гг.**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| №п/п |  П о к а з а т е л и | Ед.измер. | Условн.обознач. | Прошлыйгод | Отчетный год | Абс.откл. | Темп роста, % |
| 1 | Валюта баланса (ф.1 стр.300) | тыс. руб. | ВД | 63151,1 | 44104,5 | 19046,6 | 69,8 |
| 2 | Внеоборотные активы (ф.1 стр.190+стр.230) | тыс. руб. | ВА | 59260,1 | 39712,2 | 19547,9 | 67,0 |
| 3 | Удельный вес внеоборотных активов в имуществе(стр.2 : стр.1) х 100. | % | dВА | 93,8 | 90,0 | 3,8 | х |
| 4 | Из внеоборотных активов основные средства и нематериальные активы (ф.1 стр.110+стр.120) | тыс. руб. | ОС+НА | 59221,3 | 39677,8 | 19543,5 | 67,0 |
| 5 | Оборотные средства (ф.1 стр.290) | тыс. руб | ОБ | 3891,0 | 4392,3 | 100,3 | 125,7 |
| 6 | Удельный вес оборотных активов в имуществе (стр.5:стр.1)х100 | % | dОБ | 6,2 | 10,0 | 3,8 | х |
| 7 |  Из оборотных активовМатериально-производственные запасы (ф.1стр.210+стр.220) | тыс. руб. | МЗ | 2902,9 | 3386,9 | 484,0 | 116,6 |
| 8 | Дебиторская задолженность (ф.1 стр240) | тыс. руб. | ДЗ | 971,4 | 1003,4 | 32,0 | 103,3 |
| 9 | Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения (ф.1 стр.250 + стр.260) |  тыс.руб. | ДС4КфВ | 16,7 | 2,0 | 32014,7 | 120 |
| 10 | Собственный капитал (ф.1 стр.490+стр640+стр.650) | тыс. руб | СК | 57659,5 | 22615,7 | 32043,8 | 144,4 |
| 11 | Обязательства долгосрочного характера (ф.1 стр.590) | тыс. руб. | ОДХ | —  | —  | —  | —  |
| 12 | Обязательства краткосрочного характера (ф.1 стр.690-стр.640-стр.650) | тыс. руб. | ОКХ | 5491,6 | 18488,8 | 12997,2 | 336,7 |
| 13 | Доля вложений в производственный потенциал (стр.4+ стр.7) : стр.1 | ДЦЧ | К2 | 0,984 | 0,976 | -0,008 | х |
| 14 | Коэффициент автономии (стр.10 : стр.1) | ДЦЧ | К3 | 0,913 | 0,513 | -0,400 | х |
| 15 | Коэффициент текущей ликвидности (стр.5 : стр.12) | ДЦЧ | К4 | 0,709 | 0,183 | -0,526 | х |
| 16 | Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (стр.10+стр.11-стр.2) : стр.5 | ДЦЧ | К5 | -0,411 | -3,892 | -4,303 | х |

Как на начало, так и на конец года предприятие является неплатежеспособным: коэффициент текущей ликвидности далек от нормативного значения. Судя по выявленной тенденции, предприятие испытывает серьезный кризис расчетно-платежной дисциплины. Для оздоровления финансовой ситуации на предприятии руководству необходимо в ближайшее время решить ряд задач:

- провести серьезные маркетинговые исследования, направленные на изучение спроса на строительную продукцию, после чего снять с производства не пользующуюся спросом, нерентабельную продукцию и провести модернизацию производств, выпускающих конкурентоспособную продукцию, с внедрением передовой ресурсосберегающей технологии;

- привести систему материального стимулирования работников в соответствие с результатами их труда, обеспечивая при этом преимущественный рост производительности труда по сравнению с ростом заработной платы;

- шире использовать материальные стимулы высокоэффективного труда работников, создавать нормальный психологический микроклимат в коллективе;

- привести восстановительную стоимость основных средств в соответствие с их рыночной стоимостью за счет переоценки с помощью независимых экспертов. Улучшить внутривидовую структуру основных средств, реализовать излишние и ненужные объекты, выявленные в ходе проведенной инвентаризации, списать морально устаревшие основные средства;

- обеспечить экономичное расходование материальных ресурсов в соответствии с предварительно разработанными нормативами;

- повысить эффективность управления денежными средствами;

- улучшить расчетно-платежную дисциплину.

**БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК**

1. О внесении изменений и дополнений в Федеральный закон «О бухгалтерском учете»: Закон РФ от 23.07.98. № 123-ФЗ // Российская газета. – 1998.–30 июля.
2. О несостоятельности (банкротстве): Закон РФ от 8 января 1998г. // Экономика и жизнь. –1998. – № 4. – С. 12-22.
3. О бухгалтерском учете: Федеральный закон от 21 ноября 1996 г. № 129-ФЗ // Российская газета. – 1996. – 28 ноября.
4. Программа реформирования бухгалтерского учета в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности: Утв. Постановлением Правительства РФ от 26.03.98. № 283 // Собрание законодательства РФ. – 1998. – № 11. – Ст. 1290.
5. Методические рекомендации о порядке формирования показателей бухгалтерской отчетности организации: Утверждено Приказом Минфина РФ от 28 июля 2000г. № 60 // Экономика и жизнь. – 2000. – № 31. – С. 7-10, 23-24.
6. О формах бухгалтерской отчетности организаций: Приказ Минфина РФ от 13 января 2000г. № 4н // Нормативные акты для бухгалтера. – 2000. – 2 марта. – С. 62-74.
7. Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность предприятия» ПБУ 4/99: Утв. Приказом Минфина РФ от 6 июля 1999г. № 43н // Финансовая газета. – 1999.– № 34.– С.1-3.
8. Положение по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99: Утв. Приказом Минфина РФ от 6 июня 1999г. № 33н // Финансовая газета.–1999. – № 23. – С.3-4.
9. Положение по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99: Утв. Приказом Минфина РФ от 6 июня 1999г. № 32н // Финансовая газета.– 1999.– № 23.– С.1-2.
10. Положение по бухгалтерскому учету «Условные факты хозяйственной деятельности» ПБУ 8/98: Утв. Приказом Минфина РФ от 25 декабря 1998г. № 57н // Российская газета. – 1999. – 20 января.
11. Положение по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/98: Утв. Приказом Минфина РФ от 9 декабря 1998г. № 60н // Экономика и жизнь. – 1999. – № 3. – С. 24.
12. Положение по бухгалтерскому учету «События после отчетной даты» ПБУ 7/98: Утв. Приказом Минфина РФ от 25 ноября 1998г. № 56н // Образование в документах. – 1999. – № 4. – С. 66-71.
13. Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ: Утв. Приказом Минфина РФ от 29 июля 1998г. № 34н // Российская газета. – 1998. – 31 октября. – С. 4-5.
14. Абрютина М.С. Экономический анализ торговой деятельности: Учебное пособие. – М.: Изд-во «Дело и Сервис», 2000. – 512с.
15. Абрютина М.С., Грачев А.В. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учеб.-практ. пособие. – М.: Дело и сервис, 1998. 256с.
16. Балабанов И.Т. Анализ и планирование финансов хозяйствующего субъекта. М.: Финансы и статистика, 2000. 110с.
17. Бекашов А.Ю. Значение диагностики риска банкротства // Современная торговля. 1999. С.17-24.
18. Богатко А.Н. Основы экономического анализа хозяйствующего субъекта.- М.: Финансы и статистика, 1999. 208с.: ил.
19. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ бухгалтерской отчетности. М.: Изд-во «ДИС», 1998. 208с.
20. Дягель О.Ю. Методы диагностики вероятности банкротства предприятий: Учебное пособие. Красноярск: РИО КГТУ, 1999. 76с.
21. Ефимова О.В. Финансовый анализ. 2-е изд., перераб. и доп. М.: Изд-во «Бухгалтерский учет», 1998. 320с.
22. Жаков В.С. Финансовый контроль размещения финансовых ресурсов предприятия // Аудиторские ведомости. 2000. № 2. С.75-81.
23. Карлин Т.Р., Макмин А.Р. Анализ финансовых отчетов (на основе СААР): Учебник. М.: ИНФРА-М., 1999. 448с.
24. Ковалев А.Н., Привалов В.П. Анализ финансового состояния предприятия. 3-е изд., перераб. и доп. М.: Центр экономики и маркетинга, 1999. 216с.: ил.
25. Ковалев В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций, анализ отчетности. 2-е изд., перераб. и доп. М.: Финансы и статистика, 1998. 512с.: ил.
26. Ковалев В.В., Патров В.В. Как читать баланс. 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 1998. 448с.: ил.
27. Кравченко Л.И. Экономический анализ деятельности предприятий торговли и общественного питания. 3-е изд., перераб. и доп. Минск: Высшая школа, 1995. 486с.
28. Крейнина Н.Н. Финансовое состояние предприятия: Методы оценки. – М.: Финансы и статистика, 1998. – 448с.: ил.
29. Лукасевич Н.Я. Анализ финансовых операций. Методы, модели, техника вычислений. М.: Финансы, ЮНИТИ, 1998. 400с.
30. Маркорьян Э.А., Герасименко Г.П. Финансовый анализ. М.: ПРИОР, 1997. 160с.
31. Новикова М.В. Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции // Бухгалтерский учет. 2000. № 6. С.54-60.
32. Пятов М.Л. Относительность оценки показателей бухгалтерской отчетности // Бухгалтерский учет. 2000. № 6. С. 39-48.
33. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. 2-е изд., перераб. и доп. М.: ИП «Экоперспектива», 1997. 498с.
34. Синягин А. Специфика и возможности финансового анализа компании в российских условиях // Рынок ценных бумаг. 1999. № 16. С.34-38.
35. Синягин А. Специфика финансового анализа российских компаний: развитие темы на примере конкретного предприятия // Рынок ценных бумаг. 1999. № 18. С.45-48.
36. Соколова Г.Н. Анализ оборачиваемости средств и капитала предприятия // Аудиторские ведомости. 1999. № 12. С.68-85.
37. Соловьева Н.А. Анализ результатов хозяйственной деятельности организации и ее финансового состояния / КГТЭИ. Кафедра экономического анализа и статистики. – Красноярск, 1998. – 288с.
38. Соловьева О.В. Зарубежные стандарты учета и отчетности: Учебное пособие. М.: «Аналитика-Пресс», 1998. 288с.
39. Суверов С. Фундаментальный анализ на российском рынке. Обобщение опыта. // Рынок ценных бумаг. 1999. № 18. С.38-44.
40. Трофимова Л. Экономическая диагностика эффективности деятельности торговых организаций // Финансовая газета. 1999. № 33 (август). С.11.
41. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С., Негашев Е.В. Теория финансового анализа. М.:ИНФРА-М, 2000. 208с.

Соловьева Наталья Александровна

Коркина Наталья Ивановна

Анализ результатов хозяйственно-финансовой

деятельности организации и ее финансового состояния

Учебное пособие

по курсе «Экономический анализ»

Изд. лиц. ЛР № 040308 от 04.03.97. Пописано в печать 27.10.2000. Формат 60 х 84/116. Усл.печ.л.\_\_\_ Уч.-изд.л.\_\_\_. Тираж 500 экз. Заказ \_\_\_\_. Цена договорная. 660049, Красноярск, ул. Лебедевой, 89. Редакционно-издательский отдел КГПУ тел. 22-12-89.