**ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНСТВО ПО ОБРАЗОВАНИЮ**

**Государственное общеобразовательное учреждение высшего профессионального образования**

**ВСЕРОССИЙСКИЙ ЗАОЧНЫЙ ФИНАНСОВО - ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ**

Контрольная работа по дисциплине:

«Комплексный экономический анализ

хозяйственной деятельности»

Вариант №4

Работу проверил

[Антонова Ольга Витальевна](http://www.vzfei.ru/rus/platforms/byia/sostav/antonova.htm) - к.э.н., доцент

Москва 2009

1. **Анализ ресурсного потенциала организации**

**Задание 1**

Таблица 1

**Анализ степени влияния на объем продаж отдельных факторов,**

**связанных с использованием трудовых ресурсов**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **№**  **п/п** | **Показатель** | **Прошлый год**  0 | **Отчетный Год**  **1** | **Динамика**  **показателя**  **(в %)** | **Разница**  **в процентах**  **(+,-)** | **Расчет**  **Влияния фактора** | **Фактор, повлиявший на**  **выявленное изменение** |
| **1** | **2** | **3** | **4** | **5** | **6** | **7** | **8** |
| 1. | Численность  рабочих, чел., **N** | 11214 | 12285 | 109.55 | 9.55 | 787332 | Численность рабочих |
| 2. | Количество отработанных человекодней в отчетном периоде, **ЧД** | 2747430 | 3071250 | 111,79 | 2,24 | 184309 | Число отра-ботанных человеко-дней одним рабочим |
| 3. | Количество отработанных человекочасов  в отчетном периоде, **ЧЧ** | 21979440 | 25184250 | 114,58 | 2,79 | 230386 | Число отра-ботанных человеко-часов одним рабочим |
| 4. | Объем продаж (без НДС), **V** | 8243819 | 8738523 | 106,0 | -8,58 | -707323 | Средне часовая выработка одного рабочего |

Необходимые расчеты для заполнения табл.1:

1. Расчет динамики показателя (*d*):

***d*N = N1 / N0 \* 100** = 12285 / 11214 \* 100 = 109,55

***d*ЧД = ЧД1 / ЧД0 \* 100** = 3071250 / 2747430\* 100 = 111,79

***d*ЧЧ = ЧЧ1 / ЧЧ0 \* 100** = 25184250 / 21979440 \* 100 = 114,58

***d*V = V1 / V0 \* 100** = 8738523 / 8243819 \* 100 = 106,0

2. Расчет разницы в процентах определяется путем сопоставления выявленной

динамики с аналогичным результатом предыдущего показателя:

**∆N** = 109,55 – 100 = +9,55

**∆ЧД** = 111,79 – 109,55 =+2,24

**∆ЧЧ** = 114,58 – 111,79 =+2,79

**∆V** = 106,0 – 114,58 = -8,58

3. Для расчета степени влияния каждого фактора выявленная разница в процентах умножается на прошлогодний объем продаж и делится на 100:

**N = ∆N \* V0 / 100** = 9.55 \* 8243819 / 100 = 787332

**ЧД = ∆ЧД \* V0 / 100** = 2.24 \* 8243819/ 100 = 184309

**ЧЧ = ∆ЧЧ \* V0 / 100** = 2.79 \* 8243819/ 100 = 230386

**V = ∆V \* V0 / 100** = -8.58 \* 8243819/ 100 =-707323

*Баланс факторов*:

8738523-8243819=+494704 тыс. руб.

∆V=∆N+∆ЧД+∆ЧЧ+∆V= 787332+184309+230386-707323=494704 тыс. руб.

Таким образом, в результате влияния вышеуказанных факторов объем продаж увеличился в общей сложности на 494704 тыс. руб., поэтому в целом деятельность предприятия можно оценить положительно.

В отчетном году объем продаж увеличился на 6%. Это произошло за счет увеличения числа отработанных человеко-дней 11,79%, числа отработанных человеко-часов на 14,58%. Резерв увеличения объема продаж за счет лучшего использования трудовых ресурсов составляет -707323 тыс. руб.

**Задание 2**

Таблица 2

**Анализ степени влияния на объем продаж отдельных факторов,**

**связанных с использованием материалов**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **№**  **п/п** | **Показатель** | **Условное**  **обозначе-ние** | **Прошлый**  **Год**  **0** | **Отчетный**  **Год**  **1** | **Отклонение**  **(+,-)** |
| **А** | **Б** | **В** | **1** | **2** | **3** |
| 1. | Объем продаж (без НДС) | **V** | 8243819 | 8738523 | 494704 |
| 2. | Стоимость материалов в себестоимости продаж | **Mз** | 4756160 | 4921420 | 165260 |
| 3. | Материалоотдача проданной продукции | **Mо** | 1,733 | 1,776 | 0,04 |
| 4. | Степень влияния следующих факторов: | **-** | х | х | х |
| 5. | а) изменения стоимости  материалов в себестоимости продаж | **∆Vмз** | х | х | 2864441 |
| 6. | б) изменения материало-отдачи продаж | **∆Vмо** | х | х | 208260 |

Найдем материалоотдачу проданной продукции (Мо):

**Мо = V : Мз**, тогда Мо0 = 8243819: 4756160= 1,733

Мо1 = 8738523: 4921420= 1,776

∆Мо = 1,776 – 1,733 = 0,043

Факторная модель имеет вид: **V = Мз \* Мо**

Для проведения факторного анализа будем использовать способ абсолютных

разниц.

Расчеты влияния изменения факторных показателей:

1. Размер влияния на выручку изменения стоимости материалов в себестоимости продаж:

∆**Vмз = ∆Mз \* Mo0** = 165260 \* 1,733 = 2864441 – произошло увеличение объема продаж на 2864441 тыс.руб. за счет увеличения стоимости материалов в себестоимости продаж на 165260 тыс.руб.

2. Размер влияния на выручку изменения материалоотдачи продаж:

∆**Vмо = Mз1\* ∆Mo** = 4921420 \* 0,043 = 208260 – произошло увеличение выручки от продаж на 208260 тыс. руб. за счет увеличение материалоотдачи проданной продукции на 0,04.

**Баланс отклонений**: 2864441 + 208260 = 3072701

После проведенного анализа можно сделать вывод, при увеличении материалоотдачи мы получили дополнительную выручку в размере 208260 тыс. руб. Количество израсходованных материальных ресурсов на единицу продукции и стоимость сырья и материалов воздействуют на изменение материалоотдачи продукции.

**Задание 3**

Таблица 3

**Анализ степени влияния на объем продаж отдельных факторов,**

**связанных с использованием основных средств**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатель | Условное обозна-чение | Прошлый год | Отчетный год | Отклонение (+,-) |
| 1 | Объем продаж (без НДС), тыс. руб | V | **8243819** | **8738523** | **494704** |
| 2 | Среднегодовая первоначальная стоимость активной части производственных основных средств, тыс. руб. | ОСпр | **1181663** | **1265607** | **83944** |
| 3 | Количество дней в году, в течение которых активная часть производственных основных средств находилась в рабочем состоянии, дн. | Чд | **245** | **250** | **5** |
| 4 | Коэффициент сменности работы оборудования, коэфф. | Ксм | **1.5** | **1.8** | **0.3** |
| 5 | Средняя продолжительность смены, час | Чч | **8** | **8.2** | **0.2** |
| 6 | Объем продаж, приходящийся на 1 тыс. руб. стоимости активной части основных средств за 1 машино-час работы оборудования, тыс. руб. | Вч | **0.0024** | **0.0019** | **-0.00051** |
| 7 | Степень влияния следующих факторов: |  | **х** | **х** | **х** |
| 8 | а) изменения первоначальной стоимости активной части производственных основных средств, тыс. руб. | ∆ОСпр | **х** | **х** | **620513.8** |
| 9 | б) изменения количества дней, в течение которых основные средства находились в рабочем состоянии, тыс. руб. | ∆Чд | **х** | **х** | **180004.8** |
| 10 | в) изменения Ксм, тыс. руб. | ∆Ксм | **х** | **х** | **180904.8** |
| 11 | г) изменения средней продолжительности смены, тыс. руб. | ∆Чч | **х** | **х** | **271357.1** |
| 12 | д) изменения продукции, приходящийся на 1 т. р. стоимости активной части основных средств за 1 машино-час работы, тыс. руб. | ∆Вч | **х** | **х** | **-2387119** |

Для дальнейшего анализа сделаем дополнительные расчеты:

Найдем объем продаж, приходящийся на 1 тыс.руб. стоимости активной части основных средств за 1 машиночас работы оборудования (Вч):

**Вч = (V : ОСпр : Чд : Ксм : Чч) ,** тогда

Вч0 = (8243819 : 1181663 : 245 : 1,5 : 8) = 0,0024

Вч1 = (8738523 : 1265607 : 250 : 1,8 : 8,2) = 0,0019

∆Вч = 0,0019 – 0,0024 = -0,00051

Факторная модель имеет вид: **V = ОСпр \* Чд \* Ксм \* Чч \* Вч**

**Y=a\*b\*c\*d\*e**

Для проведения факторного анализа будем использовать способ абсолютных разниц.

Расчеты влияния изменения факторных показателей:

1. Размер влияния на выручку изменения первоначальной стоимости активной части производственных основных средств:

Ya = ∆a\*b0\*c0\*d0\*e0 = 0 \* 240 \* 1,4 \* 7,9 \* 2,2269/1 000 = 0 – так как первоначальная стоимость основных средств не изменилась в течение отчетного периода, т.е. не были введены в производство новые машины и оборудование и транспортные средства, то и увеличение выручки на 176 120 тыс.руб. произошло не за счет влияния этого фактора.

2. Размер влияния на выручку изменения количества дней, в течение которых основные средства находились в рабочем состоянии:

∆Vчд = ОСпр1 \* ∆Чд \* Ксм0 \* Чч0 \* Вч0 = 381 700 \* 5 \* 1,4 \* 7,9 \* 2,2269/

/1 000 = 47 005 – за счет увеличения количества дней в году на 5, в течение которых активная часть производственных основных средств находилась в рабочем состоянии, произошло увеличение объема продаж на 47 005 тыс.руб.

3. Размер влияния на выручку изменения коэффициента сменности работы оборудования:

∆Vксм = ОСпр1 \* Чд1 \* ∆Ксм \* Чч0 \* Вч0 = 381 700 \* 245 \* 0,3 \* 7,9 \* 2,2269/ /1 000 = 493 557 – за счет увеличения объема продаж на 493 557 тыс. руб. произошло увеличение коэффициента сменности работы оборудования на 0,3.

4. Размер влияния на выручку изменения средней продолжительности смены:

∆Vчч = ОСпр1 \* Чд1 \* Ксм1 \* ∆Чч \* Вч0 = 381 700 \* 245 \* 1,7 \* 0,1 \* 2,2269/

/1 000 = 35 403 – произошло увеличение объема продаж на 35 403 тыс.

руб. за счет увеличения средней продолжительности рабочей смены на

6 минут.

5. Размер влияния на выручку изменения продукции, приходящейся на 1тыс. руб. стоимости активной части основных средств за 1 машиночас работы оборудования:

∆Vвч = ОСпр1 \* Чд1 \* Ксм1 \* Чч1 \* ∆Вч = 381 700 \* 245 \* 1,7 \* 8,0 \* (-0,3144)/

/1 000 = -399 862 – произошло снижение выручки от продаж на 399 862

тыс.руб. за счет уменьшения выработки за 1 машиночас на 0,3144 руб.

Это произошло из-за наличия устаревшего оборудования.

**Баланс отклонений**: 0 + 47 005 + 493 557 + 35 403 – 399 862 = +176 120

В заключении проведенного анализа можно сделать вывод, что в связи с уменьшением объема продаж, приходящегося на 1 тыс.руб. стоимости активной части основных средств за 1 машиночас работы оборудования на 0,3144 руб. возник резерв в размере 399 862 тыс.руб., а значит, что при повышении объема продаж за 1 машиночас работы оборудования можно получить дополнительную выручку. Предприятию можно порекомендовать обновить и модернизировать оборудование, что приведет к увеличению выработки продукции.

**Задание 4**

**Характеристика соотношения экстенсивности и интенсивности использования ресурсов в процессе производства.**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **№ п/п** | **Показатель** | **Прошлый год** | **Отчетный год** | **Темп роста,%** | **Прирост ресурса на 1% прироста выручки от продаж (Кэкст.i)** | **Коэффициенты влияния на прирост выручки от продаж** | |
| **экстенсивноности использования ресурса (Кэкст.i\*100)** | **интенсивности использования ресурса (100-Кэкст.i\*100)** |
| **1** | **2** | **3** | **4** | **5** | **6** | **7** | **8** |
| **1** | Численность рабочих,чел. | 11214 | 12285 | 9,5505 | 1,5915 | 159,152 | -59,1519 |
| **2** | Среднегодовая стоимость активной части производственных фондов, тыс.руб | 1181663 | 1265607 | 7,1038 | 1,2543 | 125,431 | -25,4313 |
| **3** | Стоимость материалов, использованных при производстве готовой продукции, тыс.руб. | 4756160 | 4921420 | 3,474652 | 0,579 | 57,9 | 42,1 |
| **4** | Выручка от продаж продукции,тыс.руб. | 8243819 | 8738523 | 6,0009 | х | х | х |
| **5** | Алгоритм расчета показателя, характеризующего комплексное использование ресурсов | x | x | x | ∑Кэкст.i/n | ∑Кэкст.i\*  100/n | 100-∑Кэкст.i\*100/n |
| **6** | Показатели, характеризующие комплексное использование ресурсов | x | x | x | 6,8507 | 1,1416 | -14,6 |

*Примечание.*

ГР. 5 = (гр.4 / ГР. 3 \* 100) - 100

ГР.6 стр.1 или 2 или 3 = гр.5 стр.1 или 2 или 3 / гр. 5 стр.4

Гр.6 стр.6=∑гр.6 по стр.1,2 и 3/n

ГР. 7 стр.1 или 2 или 3 = гр.6 \* 100

Гр.7 стр.6=∑ гр.7 по стр.1,2 и 3/n

ГР. 8 стр.1 или 2 или 3 = 100 - гр.7стр. 1 или 2 или 3

Гр.8 стр.6=∑ гр.8 по стр.1,2 и 3/n

На 1 % прироста выручки от продаж приходится 1,5915 % прироста среднесписочной численности рабочих; 1,2543 % прироста среднегодовой стоимости активной части производственных фондов и 0,579 % прироста стоимости материалов в себестоимости продаж.

Комплексная оценка использования всех ресурсов говорит о преимуществе экстенсивного их использования – 1,142%, а интенсивность использования ресурсов на прирост составляет (–14,6) %.

Это говорит о том, что на рост объема продаж повлияли такие экстенсивные факторы как среднесписочная численность рабочих, материальные затраты, среднегодовая стоимость активной части ОС, таких как увеличение количества рабочих, увеличения продолжительности рабочей смены, увеличения количества отработанных человеко-дней. Для гармоничного развития производства необходимо улучшать использование факторов интенсивного характера, таких как производительность труда, среднегодовая стоимость активной части ОС.

**Задание 5**

Таблица 5

**Комплектный резерв увеличения объема продаж продукции**

**за счет внутренних резервов использования ресурсов**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **№**  **п/п** | **Показатель** | **Резерв увеличения объема продаж,**  **выявленный в процессе анализа** | **Резерв увеличения**  **объема продаж при**  **комплектном использовании имеющихся резервов**  **улучшения использования ресурсов** |
| **1** | **2** | **3** | **4** |
| 1. | Возможность увеличения стоимости продаж за счет лучшего использования  трудовых ресурсов | -707,323 | - |
| 2. | Возможность увеличения стоимости  продаж за счет лучшего использования  материальных ресурсов | 0 | - |
| 3. | Возможность увеличения стоимости  продаж за счет лучшего использования  основных производственных средств | -2387119 | - |
| 4. | **Итого комплексный ресурс** | х | - |

Выявление резервов роста объема выпуска продукции, расширения доли рынка при максимальном использовании производственной мощности является целью анализа объема выпуска и реализации продукции. Резервы увеличения выпуска продукции должны быть сбалансированы по всем трём группам ресурсов. Максимальный резерв, установленный по одной из групп, не может быть освоен до тех пор, пока не будут выявлены резервы в таком же размере и по другим группам ресурсов. Значит, у ОАО «Агат» комплексного резерва нет.

1. **Анализ производства и объема продаж**

**Задание 6**

Приложение 1

**Информация и дополнительные аналитические расчеты,**

**необходимые для определения степени влияния количества,**

**структуры и цен на реализованную продукцию**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатель | Изделие А | | Изделие В | | Изделие С | | Итого | |
| Прош.  год | Отчет.  год | Прош.  год | Отчет.  год | Прош.  год | Отчет.  год | Прош.  год | Отчет.  год |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| 1 | Количество, шт. | 11680 | 8000 | 5600 | 9100 | 11976 | 12156 | 29256 | 29256 |
| 2 | Цена, тыс.руб. | 302,30 | 309,00 | 264,42 | 287,00 | 269,89 | 300,66 | Х | Х |
| 3 | Выручка, тыс.руб. | 3530864 | 2472000 | 1480752 | 2611700 | 3232203 | 3654823 | 8243819 | 8738523 |
| 4 | Расчетный пока-затель выручки за отчетный год при структуре и ценах прошлого года, тыс.руб. | Х | 3530864 | Х | 1480752 | Х | 3232203 | Х | 8243819 |
| 5 | Расчетный пока-затель выручки за отчетный год при ценах прошлого года, тыс.руб. | Х | 2418400 | Х | 2406222 | Х | 3280783 | Х | 8105405 |

Дополнительные расчеты, необходимые для анализа степени влияния указанных факторов:

1. Произведем расчет структуры проданной продукции:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **№**  **п/п** | **Наименование**  **проданной**  **продукции** | **Прошлый год** | **Отчетный год** |
| 1. | Изделие *А* | 11680 : 29256 = 0,3992 | 8000 : 29256 = 0,2734 |
| 2. | Изделие *В* | 5600 : 29256 = 0,1914 | 9100 : 29256 = 0,3110 |
| 3. | Изделие *С* | 11976 : 29256 = 0,4094 | 12156 : 29256 = 0,4155 |

2. Рассчитаем показатель выручки за отчетный год при структуре прошлого

года и в ценах прошлого года:

Изделие *А*: 29256 \* 0,3992 \* 302,30 = 3530864 тыс.руб.

Изделие *В*: 29256\* 0,1914 \* 264,42 = 1480752 тыс.руб.

Изделие *С*: 29256\* 0,4094 \* 269,86 = 3232203 тыс.руб.

**Итого: 8243819 тыс.руб**.

3. Рассчитаем показатель выручки за отчетный год при ценах прошлого года:

Изделие *А*: 8000\* 302,3 = 2418400 тыс.руб.

Изделие *В*: 9100 \* 264,42 = 2406222 тыс.руб.

Изделие *С*: 12156 \* 269,89 = 3280783 тыс.руб.

**Итого: 8105405 тыс.руб.**

Проведем факторный анализ и определим:

1. Размер влияния на выручку изменения объема проданной продукции:

ΔVколичество = Vрасчетное 1 – Vпрош.г.= 8243819 – 8243819 = 0 тыс.руб.

2. Размер влияния на выручку изменения структуры продукции:

ΔVструктуры = Vрасчетное 2 – Vрасчетное 1=8243819 – 8105405 = +138414 тыс.руб. – увеличение объема продаж за счет увеличения удельного веса менее рентабельных изделий.

3. Размер влияния на выручку изменения цены продукции:

ΔVцены = Vотч.г. – Vрасчетное 2 =8738523 – 8243819 = +494704тыс.руб. – увеличение объема продаж за счет роста цен.

**Баланс отклонений: +**138414 + 494704 = +633118

Влияние экстенсивных факторов (138414 + 0) / 633118\* 100 = 22%

Влияние интенсивных факторов 494704/ 633118\* 100 = 78%

Можно заключить, что рост выручки произошел за счет интенсивных факторов (изменение цены).

Результаты проведенного анализа позволяют утверждать, что у предприятия имеются потенциальные возможности в наращивании объемов производства продукции, пользующихся спросом у потребителей. Это позволит выявить резервы увеличения прибыли по отдельным изделиям.

**Задание 7**

Приложение 4

**Исходные данные для составления бизнес-плана**

**на будущий отчетный период**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Наименование изделий | Спрос на изделия, шт. | Цена изделия на будущий период, тыс.руб | Себестоимость ед. продукции, возможной к выпуску в следующем отчетном году, тыс.руб. | Объем продаж исходя из спроса и возможности ее выпуска, который может быть включен в бизнес-план, тыс.руб. | Себестоимость объема продаж продукции, включенной в бизнес-план, тыс.руб | Прибыль от продаж на планируемый период, тыс.руб. | Рентабельность изделий исходя из отношения прибыли к объему продаж, коэфф. | Отнесение рентабельности продукции к определенной группе, № группы |
| А | Б | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| 1 | ИзделиеА | 14000 | 360 | 340 | 5040000 | 4760000 | 280000 | 5,55 | ІІІ |
| 2 | ИзделиеВ | 4500 | 460 | 410 | 2070000 | 1845000 | 225000 | 10,87 | ІІ |
| 3 | ИзделиеС | 4500 | 330 | 268 | 1485000 | 1206000 | 279000 | 18,79 | ІІ |
| 4 | ИзделиеD | 5400 | 590 | - | - | - | - | - | - |
| 5 | ИзделиеЕ | 200 | 980 | 870 | 196000 | 174000 | 22000 | 11,22 | ІІ |
|  | Итого | 23300 | Х | Х | 8791000 | 7985000 | 806000 | Х |  |

\* - Сопоставление спроса с возможностью выпуска организацией указанных изделий в будущем отчетном периоде позволило сделать вывод, что изделие E может быть выпущено в количестве 200 шт., а для выпуска изделия D в ОАО нет соответствующих условий.

**Расчеты:**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 1. | Объем продаж исходя из спроса и возможности ее выпуска, который может быть включен в бизнес-план, тыс.руб. | = | Спрос на изделия, шт. | \* | Цена изделия на будущий период, тыс.руб |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 2. | Себестоимость объема продаж продукции, включенной в бизнес-план, тыс.руб | = | Спрос на изделия, шт. | \* | Себестоимость ед. продукции, возможной к выпуску в следующем отчетном году, тыс.руб. |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 3. | Прибыль от продаж на планируемый период, тыс.руб. | = | Объем продаж исходя из спроса и возможности ее выпуска, который может быть включен в бизнес-план, тыс.руб. | - | Себестоимость объема продаж продукции, включенной в бизнес-план, тыс.руб |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 4. | Рентабельность изделий исходя из отношения прибыли к объему продаж, коэфф. | = | Прибыль от продаж на планируемый период, тыс.руб. | \* | 100 | / | Объем продаж исходя из спроса и возможности ее выпуска, который может быть включен в бизнес-план, тыс.руб. |

Исходя из разброса значений рентабельности отдельных видов продукции в анализируемой организации, при включении показателей в одну из указанных групп используем следующую градацию: группа 1 – продукция с рентабельностью 25% и выше, группа 2 – от 10 до 25%, группа 3 – ниже 10%.

Из таблицы 7 видно, что по уровню рентабельности изделие А относится ко ІІІ группе продукции, так как рентабельность < 10%; изделия В,С и Е относятся к II группе , рентабельность > 10%.

Анализируя результаты, отраженные в этой таблице приходим к выводу, что среди изделий, планируемых к продаже в следующем году, отсутствуют убыточные изделия. Изделие А – низкий уровень рентабельности (5,55%); изделия В, С и Е – средний уровень рентабельности (10,87,18,79 и 11,22%).

Для предприятия наиболее выгодным является выпуск высокорентабельных изделий. Но с учетом спроса на выпускаемую продукцию нельзя отказываться и от низкорентабельных изделий, так как в противном случае производственные мощности будут использоваться неэффективно, и это приведет к росту полной себестоимости выпускаемой продукции. От низкорентабельной продукции можно отказаться в том случае, если есть возможность заменить на высокорентабельную, уже выпускаемую или новую продукцию.

Таким образом, на основании проведенного анализа можно сделать вывод, что в следующем периоде предприятию следует выпускать изделия А, В, С, Е.

Поскольку предприятие не имеет соответствующих условий для выпуска изделия D, то рассчитать его рентабельность не представляется возможным. В связи с тем, что спрос на данное изделие имеется, можно порекомендовать предприятию изыскать возможность для выпуска данного изделия D, так как предприятие недополучит 196000 тыс. рублей.

**Задание 8**

*Таблица 6*

**Критический объем продаж за отчетный год**

**и на планируемый объем продаж, обеспеченный**

**спросом**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатель | За отчетный год | На планируемый период, обеспеченный спросом |
| 1 | Выручка от продаж, тыс.руб. | 8738523 | 8791000 |
| 2 | Переменные затраты, тыс.руб. | 4710064 | 4950700 |
| 3 | Постоянные затраты, тыс.руб. | 3032268 | 3034300 |
| 4 | Прибыль от продаж, тыс.руб. | 996191 | 806000 |
| 5 | Маржинальный доход в составе выручки от продаж, тыс.руб. | 4028459 | 3840300 |
| 6 | Уровень (доля) маржинального дохода в выручке от продаж, коэфф. | 0.46 | 0.44 |
| 7 | «Критическая точка» объема продаж, тыс.руб. | 6579014 | 6945949 |
| 8 | Запас финансовой прочности, тыс.руб. | 2159509 | 1845050 |
| 9 | Уровень запасов финансовой прочности в объеме продаж, % | 24.71 | 20.99 |

1. Выручку от продаж, переменные и постоянные расходы, прибыль от продаж возьмем из формы №2

2.Переменные и постоянные возьмем из справки №2

3. Выручку от продаж и прибыль от продаж на планируемый период возьмем из таблицы 7

4. Маржинальный доход определяем по формуле:

МД = Выручка – Переменные затраты.

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

Доля МД = МД / V

6.«Критическая точка» объема продаж = выручка от продаж \* (постоянные затраты/маржинальный доход)

7.Запас финансовой прочности = Выручка от продаж – «Критическая точка» объема продаж

8.Уровень запасов финансовой прочности = Запас финансовой прочности / Выручка от продаж \*100

Таким образом, точка безубыточности на предприятии ООО «Агат» в отчетном году составила 6579014 тыс. рублей, что свидетельствует о том, что фактический объем продаж в отчетном году был безубыточным и рентабельным. Запас финансовой прочности в отчетном году составил 2159509 тыс. рублей, а на планируемый объем продаж 1845050.

Запас финансовой прочности следует поддерживать на нормативном уровне (60–70%) на случай хозяйственных затруднений и ухудшения конъюнктуры рынка. У анализируемого предприятия данный уровень равен 24,71 %, что значительно ниже нормативного показателя. Это позволяет сделать вывод о том, что необходимо наиболее полно использовать резервы роста объема продаж и снижения себестоимости продукции.

1. **Анализ затрат и себестоимости продукции**

**Задание 9**

Таблица 7

**Расходы по обычным видам деятельности в поэлементном**

**разрезе за отчетный и прошлый годы**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Наименование элемента затрат по обычным видам деятельности | За отчетный год | | За прошлый год | | Отклонения (+,-) | |
| тыс.руб. | % | тыс.руб. | % | тыс.руб. | % |
| 1 | Материальные затраты | 4921420 | 63,57 | 4756160 | 64,82 | +165260 | -1,25 |
| 2 | Затраты на оплату труда | 1703413 | 22,00 | 1540978 | 21,01 | +162435 | +1 |
| 3 | Отчисления на социальные нужды | 459895 | 5,94 | 400602 | 5,46 | +59293 | +0,48 |
| 4 | Амортизация | 485150 | 6,27 | 474025 | 6,46 | +11125 | -0,19 |
| 5 | Прочие затраты | 172454 | 2,23 | 165274 | 2,25 | +7180 | -0,02 |
| 6 | Итого | 7742332 | 100 | 7337039 | 100 | 405293 | 0 |

Анализируя таблицу 7 можно сделать вывод, что в отчетном году по сравнению с прошлым годом расходы предприятия возросли на 405293 тыс. рублей или на (7742332 / 7337039) \* 100 – 100 = 5,52 %, что может быть обусловлено как увеличением выпуска продукции в натуральном выражении, так и изменением структуры продукции, ростом цен на материальные ресурсы и т.д.

Из данных таблицы следует, что анализируемое предприятие является трудоемким, т.к. доля затрат на оплату труда и отчисления на социальные нужды (в совокупности) составляет 27,94 %. Следовательно, основные резервы снижения себестоимости продукции следует искать в первую очередь в направлении использования трудовых ресурсов.

В составе всех элементов затрат произошли некоторые изменения. Так в отчетном году на 165260 тыс. рублей или на 3,47 % по сравнению с прошлым годом увеличились материальные затраты, их доля в общей сумме затрат уменьшилась на 1,25 %. Сумма затрат на оплату труда выросла на 162435 тыс. рублей или на 10,54 %, а их доля в общей сумме затрат увеличилась на 1 % по сравнению с прошлым годом. Отчисления на социальные нужды возросли в отчетном году на 14,8 % или на 59293 тыс. рублей, а их доля в общем составе затрат увеличилась на 0,48%. Амортизация в отчетном году по сравнению с прошлым годом возросла на 2,35 % или на 11125 тыс. рублей, но несмотря на это доля ее в составе общих затрат уменьшилась на 0,19 %.

Прочие затраты увеличились на 7180 тыс. рублей в отчетном году по сравнению с прошлым годом и это увеличение составило 4,34 % , а их доля в составе общих затрат уменьшилась на 0,02 %. Это привело к снижению себестоимости продукции и в свою очередь повлияло на выручку от реализации. Если бы доля заработной платы уменьшилась, а доля амортизации увеличилась, то это бы свидетельствовало о повышении технического уровня предприятия, о росте производительности труда.

**Задание 10**

Приложение 2

**Вспомогательные расчеты к построению индексов о затратах на 1 руб. продаж**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатель | Услов-ное обозна-чение | Изделие А | | Изделие В | | Изделие С | | Итого | |
| Прош-лый год | Отчет-ный год | Прош-лый год | Отчет-ный год | Прош-лый год | Отчет-ный год | Прош-лый год | Отчет-ный год |
| 1 | Количество, шт. | Q | 11680 | 8000 | 5600 | 9100 | 11976 | 12156 | 29256 | 29256 |
| 2 | Цена, тыс. руб. | Z | 302.3 | 309.00 | 264.42 | 287.00 | 269.89 | 300.66 | X | X |
| 3 | Стоимость, тыс. руб. | QZ | 3530864 | 2472000 | 1480752 | 2611700 | 3232203 | 3654823 | 8243819 | 8738523 |
| 4 | Себестоимость единицы продукции, тыс. руб. | P | 264.01 | 282.89 | 250.00 | 292.20 | 238.26 | 232.00 | X | X |
| 5 | Себестоимость продукции, тыс. руб. | QP | 3083637 | 2263120 | 1400000 | 2659020 | 2853402 | 2820192 | 7337039 | 7742332 |
| 6 | Себестоимость объема продаж отчетного года при себестоимости единицы продукции прошлого года, тыс. руб. | Q1P0 | Х | 2112080 | Х | 2275000 | Х | 2896288.56 | Х | 7283368.56 |
| 7 | Стоимость продаж отчетного года по ценам прошлого года, тыс. руб. | Q1Z0 | Х | 2418400 | Х | 2406222 | Х | 328078384 | Х | 8105404.84 |

Индекс затрат на 1 руб. продаж (Jз) можно представить следующим образом:

,где

q – Количество проданной продукции в натуральном выражении;

p – Себестоимость единицы продукции в тыс.руб.;

z – Цена единицы продукции в тыс. руб.

Рассчитаем индекс затрат на 1 руб. продукции в прошлом (базисном) периоде :



Т.е в прошлом году на 1 руб. проданной продукции приходилось 89 коп. затрат.

Рассчитаем индекс затрат на 1 руб. продукции в отчетном периоде:



Т.е в отчетном году на 1 руб. проданной продукции приходилось 88,6 коп. затрат.

Изменение индекса затрат на 1 рубль продаж составляет:

0,886 - 0,89= - 0,004

Т.е снижение затрат на 1 рубль проданной продукции в отчетном году по сравнению с прошлым годом составило 0,4 коп.

Определим влияние структуры проданной продукции, уровня себестоимости отдельных видов продукции и цен на нее на изменение затрат на 1 руб. реализованной продукции:

1. Размер влияния изменения структуры проданной продукции:



Т.е увеличение затрат на 1 руб. продукции на 0,00858 руб. произошло за счет структурных сдвигов в ассортименте проданной продукции.

2.Размер влияния изменения себестоимости одной единицы изделия:



Т.е увеличение затрат на 1 руб. продукции на 0,0564 руб. произошло за счет изменение себестоимости единицы продукции.

3.Размер влияния изменения цены:



Т.е уменьшение затрат на 1 руб. продукции на 0,0692 руб. произошло за счет изменения цен на продукцию.

**Совокупность влияние факторов**: 0,00858 + 0,0564 – 0,0692 = - 0,004 соответствует общему изменению затрат на 1 руб. продаж.

В результате анализа затрат на 1 руб. проданной продукции выявлено отрицательное воздействие на его уровень изменения структуры проданной продукции и себестоимости одной единицы изделия. При дальнейшем углублении анализа следует определить влияние внешних и внутренних факторов на изменение уровня затрат на 1 руб. продукции.

**Задание 11**

Приложение 3

**Исходные данные для анализа влияния факторов**

**на уровень материальных затрат**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Наименование материалов | Количество, т  Q | | Цена, тыс. руб.  Z | | Стоимость материала, тыс. руб.  C | |
| Прошлый год | Отчетный год | Прошлый год | Отчетный год | Прошлый год | Отчетный год |
| 1 | Материал вида Х | 2460 | 2730 | 585 | 596 | 1439100 | 1627080 |
| 2 | Материал вида У | 1280 | 1840 | 310 | 334 | 396800 | 614560 |
| 3 | Материал вида Z | 1240 | 1610 | 743 | 798 | 921320 | 1284780 |
| 4 | Материал вида W | 2246 | 1550 | 890 | 900 | 1998940 | 1395000 |
|  | Итого | Х | Х | Х | Х | 4756160 | 4921420 |

Для определения степени влияния отдельных факторов на стоимость основных видов используемых в производстве материалов составим двухфакторную мультипликативную модель вида: *C = q \* z*, где

*C* – Стоимость израсходованного материала i-го вида, тыс.руб.

*q* – Количество израсходованного материала i-го вида, тонн

*z* – Цена 1 тонны израсходованного материала i-го вида, тыс.руб.

**∆Cq=q1z0- q0z0**

**∆Cz=q1z1- q1z0**

**Материал вида X**:

1. Размер влияния изменения количества использованного материала на стоимость израсходованного материала:

∆Cq=2730\*585 - 2460\*585=+157950 тыс.руб. – увеличение стоимости израсходованного материала на 157950 тыс.руб. произошло за счет увеличения количества израсходованного материала на 270 т.

2. Размер влияния изменения себестоимости заготовления материалов на стоимость израсходованного материала:

∆Cz=2730\*596 - 2730\*585=+30030 тыс. руб. – увеличение стоимости израсходованного материала на 30030 тыс. руб. произошло за счет повышения себестоимости заготовления материалов на 11 тыс. руб.

**Баланс отклонений**: +157950+30030 = +187980

**Материал вида Y:**

1. Размер влияния изменения количества использованного материала на стоимость израсходованного материала:

∆Cq = 1840\*310 - 1280\*310 = +173600 тыс.руб. – увеличение стоимости израсходованного материала на 173600 тыс.руб. произошло за счет роста количества израсходованного материала на 560 т.

2. Размер влияния изменения себестоимости заготовления материалов на стоимость израсходованного материала:

∆Cz = 1840\*334 - 1840\*310= +44160 тыс.руб. – увеличение стоимости израсходованного материала на 44160 тыс.руб. произошло за счет повышения себестоимости заготовления материалов на 24 тыс.руб.

**Баланс отклонений**: +173600+ 44160= +217760

**Материал вида Z:**

1. Размер влияния изменения количества использованного материала на стоимость израсходованного материала:

∆Cq =1610\*743 – 1240\*743=+274910 тыс. руб. – увеличение стоимости израсходованного материала на 274910 тыс.руб. произошло за счет роста количества израсходованного материала на 370 т.

2. Размер влияния изменения себестоимости заготовления материалов на стоимость израсходованного материала:

∆Cz = 1610\*798 – 1610\*743 = +88550 тыс. руб. – увеличение стоимости израсходованного материала на 88550 тыс. руб. произошло за счет повышения себестоимости заготовления материалов на 55 тыс. руб.

**Баланс отклонений**: +274910+ 88550= +363515

**Материал вида W:**

1. Размер влияния изменения количества использованного материала на стоимость израсходованного материала:

∆Cq =1550\*890 – 2246\*890 = -619440 тыс. руб. – уменьшение стоимости израсходованного материала на 619440 тыс.руб. произошло за счет снижения количества израсходованного материала на 696 т.

2. Размер влияния изменения себестоимости заготовления материалов на стоимость израсходованного материала:

∆Cz = 1550\*900 – 1550\*890= +15500 тыс. руб. – увеличение стоимости израсходованного материала на 15500 тыс. руб. произошло за счет повышения себестоимости заготовления материалов на 10 тыс. руб.

**Баланс отклонений**: -619440 + 15500= - 603940

**∆Cq** = 157950+173600+274910-619440= -12980

**∆Cz =** 30030+44160+88550+15500 = +178240

**∆С** = -12980 + 178240=+165260

При рассмотрении каждого вида материала, делаем вывод, что увеличение себестоимости заготовления было по видам материалов X,Y,Z, при этом наибольший рост произошел у материала Z – на 363 515 тыс. рублей, а не произошел – у материала W, на 603 940 тыс. руб.

Необходимо снизить количество используемого материала за счет более рационального его использования, исключения возвратных отходов и брака.

Для более рационального использования материалов требуются квалифицированные рабочие, усовершенствованные технологии производства, обновленное оборудование. Рекомендуется также снизить цену заготовления материала, т.е. нужно минимизировать расходы по транспортировке материала и его хранению.

**Задание 12**

Таблица 13

**Анализ факторов повлиявших на уровень затрат по оплате труда**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| №  п/п | Показатели | Обозначения | Отчетный  год | Предыдущий  год | Изменения |
| 1 | Затраты на оплату труда, тыс. руб. | ФОТ | 1540978 | 1703413 | 162435 |
| 2 | Численность работников, чел. | Т | 29230 | 30040 | 810 |
| 3 | Среднегодовая заработная плата, приходящаяся на 1 работника, тыс. руб. | З ср | 52,72 | 56,71 | 3,99 |
| 4 | Влияние факторов: |  | Х | Х | Х |
|  | а) численность работников | ∆ФОТТ | Х | Х | 42702,4 |
|  | б) среднегодовой заработной платы 1 работника | ∆ФОТЗср | Х | Х | 119733 |

Для определения степени влияния отдельных факторов на уровень затрат по оплате труда воспользуемся данными формы № 5 [методичка, стр.35].

1. Затраты на оплату труда:

а) предыдущий год = 1703413тыс. рублей

б) отчетный год = 1540978 тыс. рублей

2. Определим среднюю заработную плату, приходящуюся на одного работника (методичка, приложение 5)

з/п1 работника = ФОТ / Т

а) предыдущий год: з/п1 работника 0 = 1540978 / 29230 = 52,72 тыс. руб.

б) отчетный год: з/п1 работника 1 = 1703413 / 30040 = 56,71 тыс. руб.

3. Определим влияние отдельных факторов на уровень затрат по оплате труда

Для анализа составим двухфакторную мультипликативную модель:

Фонд оплаты труда = количество \* Средн. з/п

*у = а \* b*, где

*y* – затраты на оплату труда, тыс.руб.

*а* – количество работников, чел.

*b* – среднегодовая заработная плата, приходящаяся на 1 работника, тыс.руб

1. Размер влияния на затраты по оплате труда изменения численности работников:

∆ya=∆a\*b0= 810 \* 52,72 = 42702 тыс. руб. – за счет увеличения численности работников на 810 человек возросли затраты на оплату трудана 42702,4 тыс. руб.

2. Размер влияния на затраты по оплате труда изменения средней заработной платы работников:

∆yb=a1\*∆b**=** 30040 \* 3,986 = +119733 тыс. руб. - за счет увеличения средней заработной платы работников на 3,99 тыс.руб. возросли затраты на оплату труда на 119733 тыс.руб.

**Баланс отклонений: +**42702 +119733= +162435

Анализ динамики заработной платы, изучение факторов, определяющих её величину, имеют большое значение. Общая сумма заработной платы зависит от различных факторов. Из данных таблицы мы видим, что в течение отчетного периода количество работников увеличилось по сравнению с прошлым годом на 810 человек, скорее всего с расширением объемов производства, покупательскому спросу и освоением нового вида продукции. Повысилась средняя заработная плата работников за счет увеличения рабочих мест, для стимулирования повышения производительности труда, за качество выполняемых работ, отсутствие брака.

Все величины факторов повлияли на снижение затрат по оплате труда положительно, следовательно создавать резервы нет необходимости.

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

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

- численность работающих;

- среднечасовая заработная плата.

- количество часов, отработанных и оплаченных за анализируемый период;

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

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

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

ЗП = ЧР \* Д \* П \* ЧЗП.

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

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

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

**Задание 13**

Таблица 8

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

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатель | Отчетный год | | Прошлый год | | Изменения (+,-) | |
| сумма, тыс.руб. | % к итогу | сумма, тыс.руб. | % к итогу | сумма, тыс.руб. | % к итогу |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| 1 | Выручка (нетто) | 8738523 | 99,47 | 8243819 | 99,39 | 494704 | 0,0752 |
| 2 | Проценты к получению | 26208 | 0,29 | 24890 | 0,30 | 1318 | 0,0024 |
| 3 | Прочие доходы | 20772 | 0,24 | 25960 | 0,31 | 5188 | 0,0766 |
| 4 | Всего доходов | **8785503** | **100** | **8294669** | **100** | **-490834** | **0** |
| 5 | Себестоимость продукции | 5556927 | 65,85 | 5409150 | 67,3 | -147777 | 1,45 |
| 6 | Коммерческие расходы | 870550 | 10,32 | 759877 | 9,45 | -110673 | -0,867 |
| 7 | Управленческие расходы | 1314855 | 15,58 | 1168012 | 14,53 | -146843 | -1,05 |
| 8 | Проценты к уплате | 295236 | 3,5 | 285035 | 3,55 | -10201 | 0,046 |
| 9 | Прочие расходы | 385802 | 4,57 | 378349 | 4,71 | -7453 | 0,137 |
| 10 | Налог на прибыль | **15934** | **0,19** | **38296** | **0,48** | **22362** | **0,29** |
| 11 | Всего расходов | **8439304** | **100** | **8038719** | **100** | **-400585** | **0** |
| 12 | Превышение доходов над расходами |  | Х |  | Х |  |  |

После выполнения расчетов мы видим, что доходы организации в отчетном периоде по сравнению с предыдущим периодом увеличились на 131 750 тыс.руб. Выручка от продаж занимает наибольший удельный вес в доходах организации (98,0% в отчетном году и 96,0% в прошлом году), которая увеличилась по сравнению с прошлым годом 176 120 тыс.руб. Проценты к получению, прочие операционные и внереализационные доходы уменьшились по сравнению с прошлым годом на 23 685тыс.руб., 9 530 тыс.руб., 11 155 тыс.руб. соответственно и стали составлять в общем объеме доходов 0,64%, 0,78% и 0,58% соответственно. Их уменьшение незначительно, но это в целом повлияло на снижение доходов до 131 750 тыс.руб. Аналогична ситуация и с расходами. Расходы организации тоже увеличились на 171 272 тыс.руб. Наибольший удельный вес в расходах занимает себестоимость продукции 92,37% в отчетном году и 89,67% в прошлом году, которая увеличилась по сравнению с прошлым годом на 219 317 тыс.руб. Коммерческие, управленческие, прочие операционные, внереализационные и остальные расходы уменьшились по сравнению с прошлым годом и их удельный вес составляет менее 1% – 3% по каждой статье расходов. Превышение доходов над расходами снизилось на 39 522 тыс.руб. по сравнению с прошлым годом и это привело к снижению прибыли в отчетном году. При росте выручки от продаж и снижении себестоимости реализуемой продукции возможно увеличение прибыли предприятия.

**2.4 Анализ финансовых результатов организации**

**Задание 14**

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

**Существуют следующие показатели прибыли***:*

***Валовая прибыль*** – это финансовый результат от экономической деятельности, который отражается в отчетности ф. № 2 «Отчет о прибылях и убытках» и

формируется на сч. 90 «Продажи».

Валовая прибыль рассчитывается по формуле:

***Pвал = N – S,*** где Pвал – прибыль валовая, тыс.руб.,

N – объем продаж, тыс.руб.,

S – себестоимость реализованной продукции.

***Pвал 0*** = 8243819 –5409150=2834669 тыс.руб.

***Pвал 1*** = 8738523–5556927= 3181596 тыс.руб.

***Прибыль от продаж*** - это финансовый результат от экономической деятельности, который отражается в отчетности ф. № 2 «Отчет о прибылях и убытках» и формируется на сч. 90 «Продажи».

Прибыль от продаж рассчитывается по формуле:

***PN = N – S – КР – УР,*** где PN - прибыль от продаж, тыс.руб.,

N – объем продаж, тыс.руб.,

S – себестоимость реализованной продукции,

КР - коммерческие расходы,

УР – управленческие расходы.

***PN 0 =***8243819- 5409150- 759877-1168012= 906780 тыс.руб.

***PN 1*** = 8738523- 5556927- 870550- 1314855= 996191 тыс.руб.

***Прибыль (убыток) до налогообложения*** – это финансовый результат от всех видов обычной деятельности, который отражается в отчетности ф. № 2 «Отчет о прибылях и убытках» и формируется на сч. 90 «Продажи» и сч. 91 «Прочие доходы и расходы».

Прибыль (убыток) до налогообложения рассчитывается по формуле:

***Р до н/обл***= ***PN***  ***± (ПР – ПУ + ДУ + ОД – ОР + ВД – ВР)***,

где Р до н/обл  - прибыль до налогообложения, тыс.руб.,

РN - прибыль от продаж, тыс.руб.,

ПР – проценты к получению, тыс.руб.,

ПУ – проценты к уплате, тыс.руб.,

ДУ – доходы от участия в других организациях, тыс.руб.,

ОД – прочие операционные доходы, тыс.руб.,

ОР – прочие операционные расходы, тыс.руб.,

ВД – внереализационные доходы, тыс.руб.,

ВР – внереализационные расходы, тыс.руб.

***Р до н/обл 0*** = 906780 + (24890 – 285035 + 25960–378349) = 294246 тыс.руб.

***Р до н/обл 1*** = 996191 + (26208 – 295236+20772 – 382802 ) = 362133 тыс.руб.

***Чистая прибыль (убыток)*** – это конечный финансовый результат деятельности организации, который формируется на сч. 99 «Прибыли и убытки» и отражается в отчетности ф. № 2 «Отчет о прибылях и убытках».

Чистая прибыль (убыток) рассчитывается по формуле:

***Рчист  = Р до н/обл  - Налог на прибыль***, где

Рчист – чистая прибыль (убыток), тыс.руб.,

Р до н/обл - прибыль до налогообложения, тыс.руб.

***Рчист 0***  = 294246 – 38296 = 255950 тыс.руб.

***Рчист 1***  = 362133 – 15934 = 346199 тыс.руб.

**Показатели, характеризующие рентабельность:**

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

1) Показатели рентабельности капитала характеризуют отношение прибыли к различным видам капитала организации. К наиболее важным видам капитала организации относятся: - активы организации,- инвестиционный капитал, включающий в себя собственный капитал и долгосрочные обязательства,- собственный капитал.

Основными показателями рентабельности этой группы являются:

**Рентабельность активов** – показывает, насколько эффективно используется имущество организации и рассчитывается по формуле:

***RA = P (до н/обл или чист) / Аср*** , где RA – рентабельность активов,

P (до н/обл или чист) – прибыль,

Аср – средняя стоимость активов.

 

 

**Рентабельность собственного капитала** - показывает, насколько эффективно организацией используется собственный капитал и исчисляется по формуле:

***RСК = P (до н/обл или чист) / СКср*** , где

RСК – рентабельность собственного капитала,

P (до н/обл или чист) – прибыль,

СКср – средняя стоимость собственного капитала.





Позволяет определить эффективность использования инвестированных собственниками средств в предприятие и сравнить ее с альтернативными источниками получения дохода. В странах с развитой рыночной экономикой рентабельность собственного капитала служит важным критерием при оценке уровня котировки акций на фондовой бирже.

2) Показатели рентабельности производства включают показатели, отражающие прибыльность использования производственных ресурсов. К ним относятся:

**Рентабельность основной деятельности** – показывает, сколько предприятие имеет прибыли с каждого рубля, затраченного на производство и реализацию продукции и определяется по формуле:

***RОсн Д = РN / Затраты на производство и реализацию продукции***,

где RОсн Д – рентабельность основной деятельности,

РN - прибыль от продаж.

**Рентабельность производственных фондов** – показывает, сколько пред-

приятие имеет прибыли с каждого рубля, вложенного в основные средства и за-

пасы и высчитывается по формуле:

***RПр Ф = РN / (ОСср + Запасы ср)***,

где RПр Ф – рентабельность производственных фондов,

РN - прибыль от продаж,

ОСср – средняя стоимость основных средств.

3) Показатели рентабельности продаж рассчитываются как отношение различных видов прибыли к выручке и показывает, сколько прибыли приходится на единицу реализованной продукции, и определяются по формуле:

***Rпродаж = РN или P (до н/обл или чист) / Выручка***, где

Rпродаж – рентабельность продаж,

РN или P (до н/обл или чист) – виды прибыли.





**Рентабельность доходов** – это отношение чистой (нераспределенной) прибыли к общей величине доходов.

**Рентабельность расходов** исчисляется путем отношения чистой (нераспределенной) прибыли к сумме расходов предприятия.

**Задание 15**

Анализ показателей прибыли и факторов, повлиявших на чистую прибыль

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатель | Прошлый год,  тыс.руб. | Отчетный год,  тыс.руб. | Отклонение (+,-)  тыс.руб. |
| А | Б | 1 | 2 | 3 |
| 1 | Валовая прибыль | 2834669 | 3181596 | 346927 |
| 2 | Прибыль от продаж | 906780 | 996191 | 89411 |
| 3 | Прибыль (убыток) по прочим операциям | -612534 | -634058 | (21524) |
| 4 | Прибыль (убыток) до налогообложения | 294246 | 362133 | 67887 |
| 5 | Налог на прибыль | (38296) | (15934) | (22362) |
| 6 | Чистая прибыль (убыток) | 255950 | 346199 | 90249 |
| 7 | Изменение чистой прибыли отчетного периода за счет: | Х | Х | Х |
|  | а) изменение прибыли до налогообложения | Х | Х | 67887 |
|  | б) изменение суммы налога на прибыль и других аналогичных обязательных платежей | Х | Х | (22362) |

Для заполнения таблицы берем данные из Формы №2.

Прибыль по прочим операциям прошлый год= Проценты к получению + Проценты к уплате + Прочие доходы +прочие расходы = 24890-285035+25960-378349=-612534; *отчетный год* =26208-295236+20772-385802=-634058

Изменение чистой прибыли отчетного периода рассчитаем способом сцепных подстановок:

ЧП0 = НП0 – Н0 = 294246 – 38296 = 255950 тыс.руб.

ЧПрасч = НП1 – Н0 = 362133 – 38296 = 323837 тыс.руб.

ЧП1 = НП1 – Н1 = 362133 – 15934 = 346199 тыс.руб.

ΔЧПизм.НП = ЧПрасч - ЧП0 = 323837 – 255950= 67887 тыс.руб.

ΔЧПизм.Н = ЧП1 - ЧПрасч = 346199 – 323837 = 22362 тыс.руб.

Баланс отклонения: 90249= 67887+ 22362

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

Общая сумма прибыли до налогообложения увеличилась в отчетном году по сравнению с прошлым годом на 67887 тыс. рублей, а сумма чистой прибыли увеличилась на 90249 тыс. рублей, что является положительным моментом в деятельности организации.

Из таблицы следует, что чистая прибыль предприятия в анализируемом периоде была сформирована в рамках обычной деятельности, т.е. за счет прибыли от продаж, т.е. абсолютный прирост прибыли от продаж составил 89411 тыс. рублей.

В отчетном году также как и в прошлом получен убыток по прочим операциям, причем в отчетном году размер убытка снизился на 21524 тыс. рублей, а это значит, что величина прочих расходов и процентов к уплате по прежнему превышает величину прочих доходов и процентов к получению, что является негативным фактором.

В наибольшей степени формирование прибыли в анализируемом предприятие происходит за счет прибыли от продаж, а наибольший удельный вес расходов занимает убыток по прочим операциям.

Увеличение чистой прибыли отчетного периода за счет увеличения прибыли до налогообложения в отчетном году составила 67887 тыс.руб. Положительно сказалось на чистую прибыль уменьшение налога на прибыль на 58,39%, благодаря этому фактору чистая прибыль увеличилась на 22362 тыс.руб.

**Задание 16**

Таблица 10

**Анализ факторов, повлиявших**

**на изменение прибыли от продаж**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатель | Обозначение | Прошлый год | Отчетный год при прошлогодних ценах и себестоимости | Отчетный год |
| 1 | Выручка от продаж | N | 8243819 | 8105405 | 8738523 |
| 2 | Себестоимость проданных товаров | C | 5409150 | 5355480 | 5556927 |
| 3 | Коммерческие расходы | K | 759877 | 759877 | 870550 |
| 4 | Управленческие расходы | У | 1168012 | 1168012 | 1314855 |
| 5 | Прибыль от продаж | P | 906780 | 822036 | 996191 |

Данные для заполнения таблицы берем из Приложения 2 и Формы № 2.

Себестоимости проданных товаров отчетный год при прошлогодних ценах и себестоимости рассчитывается:

С/С объема продаж отчетного года при с/с единицы продукции прошлого года – коммерческие расходы – управленческие расходы

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

Прибыль предприятия в отчетном году по сравнению с прошлым годом увеличилась на 996191- 906780= 89 411 тыс.рублей.

Темп роста прибыли = 996191/906780\*100%= 109,86%

. На динамику суммы прибыли могли оказать следующие факторы:

- изменение объема продаж продукции;

- изменение структуры проданной продукции;

- изменение себестоимости проданной продукции;

- изменение цены на продукцию;

- изменение величины коммерческих расходов;

- изменение величины управленческих расходов.

Определим степень влияния каждого из перечисленных факторов на изменение величины полученной предприятием прибыли способом цепных подстановок:

1. Влияние изменения объема продаж продукции:

**∆Р1=Р0\*(КN – 1), где**

Р1 - изменение прибыли за счет V продаж

Р0 – прибыль базисного периода или по плану

КN – коэффициент изменения V продаж в сопоставленных ценах

КN , где N1.0 - V продаж отчетного периода в ценах плана

N0 - V продаж базисного периода

**∆Р1= 906780(0,98-1)= -18135,6 тыс. рублей**

**КN= **

Рост объема продаж на 98% уменьшил прибыль от продаж на 18135,6 тыс.руб.

1. Влияние изменения структуры проданной продукции:

**∆Р2= Р1.0 – Р0\* КN** ,где

Р1.0 – прибыль от продаж отчетного периода по ценам базисного.

∆Р2= 822036- 906780\* 0,98= - 66608,4 тыс. рублей

Структурные сдвиги в ассортименте проданной продукции снизили прибыль от продаж на 66608,4 тыс. руб.

3. Влияние изменения себестоимости проданной продукции:

**∆Р3=С1 – С1.0** ,где

С1 – фактическая с/с реализованной продукции отчетного года.

С1.0 – фактическая с/с в ценах и тарифах базисного периода

**∆Р3**=5556927 - 5355480= - 201447 тыс.рублей

Увеличение себестоимости проданной продукции привело к снижению прибыли на сумму 201447 тыс.руб.

4. Влияние изменения цен на продукцию:

**∆Р4 = N1 – N1.0** , где

N1 – V проданной продукции за отчетный период

N1.0 – V проданной продукции в ценах и тарифах базисного периода

**∆Р4 =** 8738523 – 8105405 = 633118 тыс. рублей

Увеличение прибыли в связи с изменением цен на продукцию составило 633118 тыс. руб.

1. Влияние изменения величины коммерческих расходов:

**∆Р5 = К1 – К1.0 , где**

К1 – коммерческие расходы за отчетный период

К1.0 – коммерческие расходы отчетного периода в затратах прошлого

**∆Р5 =** 870550 – 759877 = -110673 тыс.рулей

Увеличение коммерческих расходов привело к снижению прибыли на сумму 110673 тыс. рулей

6. Влияние изменения величины управленческих расходов:

**∆Р6 = У1 – У0 , где**

У0, У1 – управленческие расходы за отчетный и базисный период соответственно.

**∆Р6 =** 1314855 - 1168012= - 146843 тыс.рублей

Рост управленческих расходов привел к снижению прибыли на сумму 146843 тыс.рублей.

Совокупное влияние факторов =

= - 18135,6- 66608,4 – 201447+633118 – 110673 – 146843= 89411 тыс.руб.

Факторный анализ показал, что увеличение прибыли от продаж произошло за счет изменения цен на продукцию (633118 тыс. руб.).

Остальные факторы оказали негативное влияние на величину от продаж:

изменения объема продаж (-18135,6 тыс. руб.), уменьшение удельного веса рентабельной продукции (-66608,4 тыс. руб.), увеличение себестоимости продукции (-201447 тыс. руб.), увеличение коммерческих (-110673 тыс. руб.) и управленческих (-146843 тыс. руб.) расходов.

Приведенные расходы наглядно показывают, что данная организация располагает достаточными резервами увеличения прибыли от реализации продукции, прежде всего за счет снижения коммерческих и управленческих расходов, а также за счет увеличения удельного веса в объеме реализации более рентабельных товаров и изделий.

**Задание 17**

**Расчет коэффициентов эксплуатационных затрат и**

**рентабельности (прибыльности) производственной деятельности**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| №  п/п | Показатель | Обозна-  чения | Прошлый  год,  тыс.руб. | Отчетный  год,  тыс.руб. | Отклонение  (+,-) | Темп  роста,  % |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| 1. | Выручка от продаж | V | 8243819 | 8738523 | 494704 | 106,0 |
| 2. | Переменные расходы | С/с | 5409150 | 5556927 | 147777 | 102,73 |
| 3. | Валовая прибыль | Пр | 2834669 | 3181596 | 346927 | 112,24 |
| 4. | Рентабельность производственной деятельности | RПД | 0,52 | 0,57 | 0,05 | 109,6 |
| 5. | Коэффициент эксплуатационных затрат | КЭЗ | 0,48 | 0,43 | -0,05 | 89,58 |

Произведем расчеты:

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

1. Рентабельность производственной деятельности определим по формуле:

RПД = Пр / с/с

где: Пр – валовая прибыль.

а) прошлый год RПД = 2834669 / 5409150= 0,52

б) отчетный год RПД = 3181596 / 5556927= 0,57

2. Коэффициент эксплуатационных затрат рассчитаем как 1 минус рентабельность производственной деятельности.

КЭЗ = 1 - RПД

а) прошлый год КЭЗ прошл.г. =1 - 0,52= 0,48

б) отчетный год КЭЗ отч.г. = 1 - 0,57= 0,43

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

а) прошлый год КЭЗ прошл.г. + RПД прошл.г. = 0,52+ 0,48= 1

б) отчетный год КЭЗ отч.г. + RПД отч.г. = 0,57+ 0,43= 1

Рентабельность производственной деятельности отражает величину прибыли, приходящуюся на 1 рубль выручки от продажи продукции, а коэффициент эксплуатационных затрат – величину расходов, приходящуюся на 1 рубль выручки от продажи. По расчетным данным видно, что в отчетном году по сравнению с прошлым рентабельность продаж увеличивается, а эксплуатационные затраты уменьшаются.

**Задание 18**

Таблица 11

**Анализ рентабельности производственной деятельности**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатель | За отчетный год | За предшествующий год | Изменение (+,-) |
| 1 | Выручка (нетто), тыс.руб. | 8738523 | 8243819 | 494704 |
| 2 | Переменные расходы, тыс.руб. | 5556927 | 5409150 | 147777 |
| 3 | Маржинальная прибыль, тыс.руб. | 3181596 | 2834669 | 346927 |
| 4 | Рентабельность производственной деятельности (коэфф.)Доход от продаж на руб. | 1,57 | 1,52 | 0,05 |
| 5 | Коэффициент рентабельности производственной деятельности расчет на основании маржинальной прибыли | 0,36 | 0,34 | 0,02 |
| 6 | Рентабельность производственной деятельности | 0,57 | 0,52 | 0,05 |
| 7 | Влияние факторов: | Х | Х | Х |
|  | а) Доходы от продаж, приходящийся на 1 руб. переменных расходов | Х | Х | 0,02 |
|  | б) Рентабельность продаж, рассчитанная на основании маржинальной прибыли, коэфф. | Х | Х | 0,03 |

Данные для таблицы возьмем из формы №2 «Отчет о прибылях и убытках»

1. Рентабельность производственной деятельности = маржинальная прибыль / переменные расходы

а) прошлый год: 2834669 / 5409150 = 0,52

б) отчетный год: 3181596/ 5556927 = 0,57

2. Доход от продаж = выручка / переменные расходы

а) прошлый год: 8243819 / 5409150 = 1,52

б) отчетный год: 8738523 / 5556927 = 1,57

3. Рентабельность продаж = маржинальная прибыль / выручка

а) прошлый год: 2834669 / 8243819 = 0,34

б) отчетный год: 3181596 / 8738523 = 0,36

Исходя из выше перечисленных формул, можно вывести формулу рентабельности производственной деятельности для определения влияния таких факторов как доход от продаж и рентабельность продаж:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Рентабельность производственной деятельности | = | Доход от продаж | \* | Рентабельность продаж |

Rпродаж=

Получим двух факторную модель.

у = а\*b

Δya= Δa\*b0

Δyb= a1\* Δb

Δya=0,05\*0,36=0,02

Δyb=1,57\*0,02=0,032

Δу= 0,02+0,03=0,05

В отчетном году рентабельность производственной деятельности по сравнению с прошлым годом повысилась. Данное повышение произошло в результате увеличения как дохода от продаж, так и рентабельности продаж.

При принятии управленческих решений следует учитывать данные расчеты с целью уменьшения переменных расходов (понижение себестоимости производимых товаров), что приведет к еще большему увеличению рентабельности производственной деятельности.

**Задание 19**

Таблица 12

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

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| №  п/п | Показатель | Обозначение | Отчетный  Год 1 | Прошлый  Год 0 | Изменение  (+,-) |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 1. | Прибыль до налогообложения, тыс.руб. | P | 362133 | 294246 | 67887 |
| 2. | Активы, | A | 3532671,5 | 3207870 | 324801,5 |
| 3. | Рентабельность активов, | RA | 0,103 | 0,092 | 0,011 |
| 4. | Выручка, | N | 8738523 | 8243819 | +494704 |
| 5. | Доходы, | Д | 8785503 | 8294669 | +490834 |
| 6. | Выручка от продаж на 1 руб. доходов. | Рпродаж (Д)(а) | 0,995 | 0,994 | 0,0001 |
| 7. | Доходы на 1 руб. активов, | ДА (в) | 2,5 | 2,6 | -0,1 |
| 8. | Рентабельность продаж | Rпродаж (с) | 0,04 | 0,04 | 0,006 |
| 9. | Влияние факторов: |  | х | х | х |
| 10. | а) выручки от продаж на 1 руб.  доходов |  | х | х | 0,000104 |
| 11. | б) доходов на 1 руб. активов |  | х | х | -0,00398 |
| 12. | в) рентабельности продаж |  | х | х | 0,015 |

1. Вычислим сумму среднегодовых остатков активов:

а) прошлый год: (3146340 + 3269400) / 2 = 3207870 тыс. руб.

б) отчетный год: (3269400+3795943) / 2 = 3532671,5 тыс. руб.

2. Вычислим рентабельность активов:

Рентабельность активов = прибыль до налогообложения / сумму среднегодовых остатков активов

а) прошлый год: 294246 / 3207870 = 0,092 тыс. руб.

б) отчетный год: 362133 / 3532671,5 = 0,103 тыс. руб.

3. Расчет выручки от продаж на 1 руб. доходов:

**Рпродаж (Д) = N / Д,** где Рпродаж (Д) 1 = 8738523/8785503=0,995

Рпродаж (Д) 0 = 8243819 / 8294669= 0,994

∆Рпродаж (Д) = 0,995 - 0,994 = +0,001

4. Расчет доходов на 1 руб. активов:

**ДА = Д / А**, где ДА 1 = 8785503 / 3532671,5 = 2,5

ДА 0 = 8294669 / 3207870 = 2,6

∆ДА = 2,5 – 2,6 = -0,1

5. Расчет рентабельности продаж:

**Rпродаж = Р / N,** где Rпродаж 1 = 362133 / 8738523 = 0,041

Rпродаж 0 = 294246 / 8243819 = 0,035

∆Rпродаж = 0,041 – 0,035 = 0,006

**RA=,** Факторная модель имеет вид.

**RA =  ,** y=а\*b\*c

Влияние факторов определим методом абсолютных разниц:

1. Определим размер влияния на рентабельность активов изменения доли выручки от продаж на 1 руб. доходов:

уа=∆а\*b0\*c0

уа= 0,001\*2,6\*0,04=0,000104 тыс. руб.

- произошло повышение рентабельности активов за счет повышения доли выручки от продаж на 1 руб. доходов на 0,001.

2. Определим размер влияния на рентабельность активов изменения доли доходов на 1 руб. активов:

yb=а1\*∆b\*c0

yb= 0.995\*(-0.1)\*0.04= -0,00398

- произошло снижение рентабельности активов за счет уменьшения доли доходов на 1 руб. активов на 0,1.

3. Определим размер влияния на рентабельность активов изменения доли рентабельности продаж:

yc=а1\*b1\*∆c

yc= 0,995\*2,5\*0,006=0,015

- произошло повышения рентабельности активов за счет увеличение доли рентабельности продаж на 0,015.

**Баланс отклонений**: +0,000104 – 0,00398 +0,015 = 0,011

Из произведенных расчетов мы видим, что на рентабельность активов влияют и доля выручки от продаж на 1 руб. доходов, и доля доходов на 1 руб. активов, и рентабельность продаж. Таким образом, у предприятия наблюдается уменьшение рентабельности активов. Данное понижение произошло в результате: уменьшения доли доходов на 1 руб. активов.

При определении размера влияния на рентабельность активов изменения второго факторов видно, что имеется резерв увеличения рентабельности активов.

**Задание 20**

Таблица 13

**Анализ рентабельности собственного капитала**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| №  п/п | Показатель | Обозначения | Отчетный год | Прошлый год | Изменение  (+,-) |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 1. | Чистая прибыль | Р | 346199 | 255950 | 90249 |
| 2. | Собственный капитал | СК | 2281539,5 | 1960728 | 320811,5 |
| 3. | Рентабельность собственного капитала | Rск | 15,2 | 13,1 | 2,1 |
| 4. | Заемный капитал | ЗК | 1251132 | 1247142 | 3990 |
| 5. | Оборотные активы | ОА | 1903536 | 1637198 | 266338 |
| 6. | Выручка от продаж | N | 8738523 | 8243819 | +494704 |
| 7. | Финансовый рычаг | ФР | 0,548 | 0,636 | -0,088 |
| 8. | Коэффициент текущей ликвидности | К т/л | 1,52 | 1,313 | 0,21 |
| 9. | Коэффициент оборачиваемости оборотных активов | Кобор.оа | 4,59 | 5,035 | -0,445 |
| 10. | Рентабельность продаж | Rпродаж | 3,96 | 3,1 | 0,86 |
| 11. | Влияние факторов: | ∆RСК | Х | Х | Х |
| 12. | а) финансового рычага | а | Х | Х | -0,01799 |
| 13. | б) коэффициента текущей  ликвидности | b | Х | Х | 0,01796 |
| 14. | в) коэффициента оборачиваемости оборотных активов | c | Х | Х | -1,149 |
| 15. | г) рентабельности продаж | d | х | х | 3,288 |

1. Чистую прибыль берем из формы №2

2. Рассчитаем среднегодовые остатки собственного капитала:

а) прошлый год: (1941951 + 1979505) / 2 = 1960728 тыс. руб.

б) отчетный год: (1979505 + 2583574) / 2 = 2281539,5 тыс.руб.

3. Расчет рентабельности собственного капитала:

**RСК = Р / СК\*100%,** где RСК 1 = 346199 / 2281539,5 \*100 = 15,2%

RСК 0 = 255950 / 1960728\*100 = 13,1%

∆RСК = 15,2 – 13,1 = 2,1

4. Рассчитаем среднегодовые остатки заемного капитала:

а) прошлый год: (370980+344104+833409 + 945791) / 2 = 1247142 тыс. руб.

б) отчетный год: (344104+945791+217014 + 1 995355) / 2 = 1251132 тыс.руб.

5.Рассчитаем среднегодовые остатки оборотных активов:

а) прошлый год: (1545524 + 1728872) / 2 = 1637198 тыс. руб.

б) отчетный год: (17288725 + 2078200) / 2 = 1903536 тыс.руб.

6. Выручку от продаж берем из формы №2

7. Расчет финансового рычага:

**ФР = ЗК / СК,** где ФР1 = 1251132 / 2281539,5 = 0,548

ФР0 = 1247142 / 1960728 = 0,636

∆ФР = 0,548 – 0,636 = -0,088

8. Расчет коэффициента текущей ликвидности:

**Кт/л = ОА / ЗК,** где Кт/л 1 = 1903536 / 1251132 = 1,52

Кт/л 0 = 1637198 / 1247142= 1,313

∆Кт/л = 1,52 – 1,313 = +0,207

9. Расчет коэффициента оборачиваемости оборотных активов:

**Коборач ОА =** **N / ОА,** где Коборач ОА 1 = 8738523 / 1903536 = 4,59

Коборач ОА 0 = 8243819 / 1637198 = 5,035

∆Коборач ОА = 4,59 – 5,035 = -0,445

10. Расчет рентабельности продаж:

**Rпродаж = Рчист / N\*100%,** где Rпродаж 1 = 346199 / 8738523\*100 = 3,96 %

Rпродаж 0 = 255950 / 8243819\*100 = 3,1 %

∆Rпродаж = 3,96 – 3,1= 0,86



Факторная модель имеет вид: **RСК = ЗК / СК \* ОА / ЗК \* N / ОА \* Рчист / N**

Влияние факторов определим методом абсолютных разниц:

1. Определим размер влияния на рентабельность собственного капитала изменения финансового рычага:

**∆RСК (ФР) = ∆ФР \* Кт/л 0 \* Коборач ОА 0 \* Rпродаж 0** = -1,8779 \* 0,647 \* 2,4869 \*

\* 0,038 = -0,1148 – произошло снижение рентабельности собственного капитала за счет уменьшения финансового рычага на 1,8779.

2. Определим размер влияния на рентабельность собственного капитала изменения коэффициента текущей ликвидности:

**∆RСК (Кт/л) = ФР1 \* ∆Кт/л  \* Коборач ОА 0 \* Rпродаж 0** = 11,8769 \* 0,0184 \* 2,4869 \*

\* 0,038 = +0,0207 – произошло увеличение рентабельности собственного капитала за счет роста коэффициента текущей ликвидности на 0,0184.

3. Определим размер влияния на рентабельность собственного капитала изменения коэффициента оборачиваемости оборотных активов:

**∆RСК (Коборач ОА) = ФР1 \* Кт/л 1  \* ∆Коборач ОА  \* Rпродаж 0** = 11,8769 \* 0,6654 \*

\* (-0,2059) \* 0,038 = -0,0618 – произошло снижение рентабельности собственного капитала за счет уменьшения коэффициента оборачиваемости оборотных активов на 0,2059.

4. Определим размер влияния на рентабельность собственного капитала изменения рентабельности продаж:

**∆RСК (Rпродаж) = ФР1 \* Кт/л 1  \* Коборач ОА 1  \* ∆Rпродаж** = 11,8769 \* 0,6654 \*

\* 2,281 \* (-0,019) = -0,3425 – произошло снижение рентабельности собственного капитала за счет снижения рентабельности продаж на 0,019.

**Баланс отклонений:** -0,1148 + 0,0207 – 0,0618 – 0,3425 = -0,4985

Рентабельность собственного капитала характеризует, сколько прибыли получено с каждой единицы вложенных собственных средств и позволяет определить эффективность использования инвестированного собственниками капитала, а также сравнить с возможным получением прибыли от вложения этих средств в другие ценные бумаги. Мы видим, что рентабельность собственного капитала уменьшилась за счет снижения финансового рычага и коэффициента оборачиваемости оборотных активов, рентабельности продаж. Следует отметить, что на рентабельность собственного капитала влияет действие финансового рычага, который показывает, сколько заемных средств приходится на 1 руб. собственных. Чем он выше, тем рискованнее ситуация, которая в конечном итоге может привести к банкротству. Кроме этого, высокий коэффициент соотношения заемного и собственного капитала может привести к затруднениям с получением новых кредитов по среднерыночной ставке. Этот коэффициент играет важнейшую роль при решении вопроса о выборе источников инвестирования.

**5. Анализ финансового положения организации**

Таблица 20

**Экономический эффект операционного, финансового**

**и операционно-финансового рычага**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **№**  **п/п** | **Показатель** | **Отчетный**  **год** | **Прошлый**  **год** | **Изменение**  **(+,-)** | **Темп**  **роста** | **Темп**  **прироста** |
| **А** | **Б** | **1** | **2** | **3** | **4** | **5** |
| 1. | Валовая прибыль, **Рвал** | 182 427 | 225 624 | -43 197 | 80,85 | -19,15 |
| 2. | Выручка от продаж, **N** | 2 432 360 | 2 256 240 | +176 120 | 107,81 | +7,81 |
| 3. | Уровень операционно-го рычага, **Уоп/р** | х | х | х | х | -2,452 |
| 4. | Чистая прибыль, **Рчист** | 46 215 | 85 737 | -39 522 | 53,9 | -46,1 |
| 5. | Уровень финансового левериджа, **Уф/л** | х | х | х | х | +2,4073 |
| 6. | Уровень операционно-финансового рычага, **Уоп/ф л** | х | х | х | х | -5,9027 |

1. Расчет уровня операционного рычага:

**Уоп/р = Темп прироста Рвал / Темп прироста N =** -19,15 / 7,81 = -2,452

2. Расчет уровня финансового левериджа:

**Уф/л = Темп прироста Рчист / Темп прироста** **Рвал =** -46,1 / -19,15 = +2,4073

3. Расчет уровня операционно-финансового рычага:

**Уоп/ф л** = **Уоп/р \* Уф/л =** -2,452 \* 2,4073 = -5,9027

Эффект операционного левериджа показывает степень чувствительности прибыли к изменению объема продаж. При его высоком значении даже незначительный спад или увеличение объема продаж приводит к существенному изменению прибыли. Эффект финансового левериджа состоит в том, что чем выше его значение, тем более нелинейный характер приобретает связь между чистой прибылью и валовым доходом: незначительное изменение (возрастание или убывание) валового дохода в условиях высокого финансового левериджа может привести к значительному изменению прибыли. Возрастание финансового левериджа сопровождается повышением степени рискованности бизнеса анализируемой организации. Операционно-финансовый леверидж помогает определить оптимальную структуру и расчет необходимых заемных средств с учетом платности последних.

Таблица 21

**Баланс платежеспособности предприятия**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **АКТИВ** | | | | **ПАССИВ** | | | | **ПЛАТЕЖНЫЙ БАЛАНС** | |
| **№**  **п/п** | **Показатель** | **Алгоритм расчета**  **(код строки по балансу)** | **Сумма** | | **Показатель** | **Алгоритм расчета**  **(код строки по балансу)** | **Сумма** | | **Излишек (+)**  **или**  **недостаток (-)** | |
| **Прошлый год** | **Отчетный год** | **Прошлый год** | **Отчетный год** | **Прошлый год**  **(1 – 3)** | **Отчетный год**  **(2 – 4)** |
| **А** | **Б** | **В** | **1** | **2** | **Г** | **Д** | **3** | **4** | **5** | **6** |
| 1. | Наиболее ликвидные активы **(А1)** | **стр.**  **250 + 260** | 145 626 | 195 302 | Наиболее срочные обязательст-ва **(П1)** | **стр.**  **620 + 630** | 545 430 | 634 450 | -399 804 | -439 148 |
| 2. | Быстро реализуемые активы **(А2)** | **стр. 240** | 490 887 | 583 694 | Краткосроч-ные пассивы **(П2)** | **стр.**  **610 + 660** | 796 800 | 853 272 | -305 913 | -269 578 |
| 3. | Медленно реализуемые активы **(А3)** | **стр.**  **210 + 220 + + 230 + 270** | 290 718 | 426 459 | Долгосроч-ные пассивы **(П3)** | **стр. 590** | 163 000 | 212 000 | +127 718 | +214 459 |
| 4. | Трудно  реализуемые активы **(А4)** | **стр. 190** | 701 369 | 640 745 | Постоянные пассивы **(П4)** | **стр.**  **490 +**  **+ 640 + 650** | 123 370 | 146 478 | +577 999 | +494 267 |

Баланс считается абсолютно ликвидным, а предприятие платежеспособным, если имеют место следующие соотношения:

А1 ≥ П1,

А2 ≥ П2,

А3 ≥ П3,

А4 ≤ П4.

Теперь сравним эти соотношения с полученными результатами платежного баланса ОАО «Агат»:

Прошлый год: Отчетный год:

145 626 < 545 430, 195 302 < 634 450,

490 887 < 796 800, 583 694 < 853 272,

290 718 > 163 000, 426 459 > 212 000,

701 369 > 123 370; 640 745 > 146 478.

Мы видим, что три неравенства из четырех не соблюдаются, т.е. платеже способность предприятия вызывает сомнение.

Сопоставление показателей группы А1, А2 с группой П1, П2 позволяет определить текущую ликвидность предприятия, которая свидетельствует о платежеспособности или, как в нашем случае, неплатежеспособности организации на ближайший промежуток времени. Сравнение итогов по активу и пассиву для третьей и четвертой групп отражает соотношение платежеспособности предприятия в относительно отдаленном будущем, т.е. у ОАО «Агат» есть тенденция стать в будущем платежеспособным предприятием.

Таблица 22

**Анализ платежеспособности на основе показателя соотношения**

**дебиторской и кредиторской задолженности**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **№**  **п/п** | **Показатель** | **Методика расчета** | **Прошлый**  **год** | **Отчетный**  **год** | **Измене-**  **ние**  **(+,-)** | **Темп**  **роста,**  **%** |
| **А** | **Б** | **В** | **1** | **2** | **3** | **4** |
| 1. | Коэффициент соотноше-ния дебиторской **(ДЗ)** и кредиторской **(КЗ)** за-долженности, **КДЗ/КЗ** | **ДЗ / КЗ ≥1** | 0,9 | 0,92 | +0,02 | 102,22 |

**КДЗ/КЗ = ДЗ / КЗ**, где КДЗ/КЗ0 = 490 887 / 545 430 = 0,9

КДЗ/КЗ1 = 583 694 / 634 450 = 0,92

∆КДЗ/КЗ = 0,92 – 0,9 = +0,02

Из расчета коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженности мы видим, что он не соответствует оптимальному значению, но его рост в отчетном году очевиден. Проанализировав коэффициенты платежеспособности, мы выявили, что она находится на нижней границе допустимых значений, но есть тенденция роста. Преобладание дебиторской задолженности создает угрозу финансовой устойчивости организации.

Таблица 23

**Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости предпрития**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **№**  **п/п** | **Показатель** | **Методика расчета** | **Прошлый**  **год** | **Отчетный**  **год** | **Измене-**  **ние**  **(+,-)** | **Темп**  **роста,**  **%** |
| **А** | **Б** | **В** | **1** | **2** | **3** | **4** |
| 1. | Коэффициент те-кущей ликвиднос-ти, **Кт/л** | **ОА / ВКО ≥ 2** | 0,6908 | 0,8103 | +0,1195 | 117,3 |
| 2. | Коэффициент кри-тической ликвид-ности, **Ккр/л** | **(ДЗ + КФВ + +ДС +**  **+ прочие ОА) /**  **/ ВКО ≥ 1** | 0,4742 | 0,5236 | +0,0494 | 110,42 |
| 3. | Коэффициент аб-солютной ликвид-ности, **Кабс/л** | **(КФВ + ДС) /**  **/ ВКО ≈**  **≈ 0,2 – 0,5** | 0,1085 | 0,1313 | +0,0228 | 121,01 |
| 4. | Коэффициент авто-номии (финансовой независимости), **Кавт** | **СК / А ≥ 0,5** | 0,0758 | 0,0793 | +0,0035 | 104,62 |
| 5. | Коэффициент фи-нансовой устойчи-вости, **Кф/уст** | **(СК + ДО) / А ≥**  **≥ 0,7** | 0,1758 | 0,1942 | +0,0184 | 110,47 |
| 6. | Коэффициент фи-нансовой зависи-мости, **Кф/зав** | **ЗК / А ≤ 0,5** | 0,9242 | 0,9207 | -0,0035 | 99,62 |
| 7. | Коэффициент фи-нансирования, **Кфин** | **СК / ЗК ≥ 1** | 0,082 | 0,0862 | +0,0042 | 105,12 |
| 8. | Коэффициент ин-вестирования, **Кинв** | **СК / ВА ≥ 1** | 0,1759 | 0,2286 | +0,0527 | 129,96 |
| 9. | Коэффициент ма-невренности, **Кман** | **(СК – ВА) / СК ≈ 0,5** | -4,6851 | -3,3743 | +1,3108 | 72,02 |
| 10. | Коэффициент обес-печенности оборот-ных активов собст-венными оборотны-ми средствами, **КОСОС** | **(СК – ВА) / ОА ≈ 0,1** | -0,6234 | -0,41 | +0,2134 | 65,77 |
| 11. | Коэффициент соот-ношения мобиль-ных и иммобилизи-рованных средств, **Кмоб/иммоб** | **ОА / ВА** | 1,322 | 1,8813 | +0,5593 | 142,31 |
| 12. | Финансовый рычаг (леверидж), **ФР** | **ЗК /СК ≤ 1** | 12,2009 | 11,6039 | -0,597 | 95,11 |

По балансу предприятия рассчитываются следующие коэффициенты ликвидности оборотных активов:

1. Расчет коэффициента текущей ликвидности

**Кт/л = ОА / ВКО** = стр. 290 / (стр. 610 + 620 + 630 + 660),

где Кт/л 0 = 927 231 / 1 342 230 = 0,6908

Кт/л 1 = 1 205 455 / 1 487 722 = 0,8103

∆Кт/л = 0,8103 – 0,6908 = +0,1195

2. Расчет коэффициента критической ликвидности

**Ккр/л = (ДЗ + КФВ + ДС + прочие ОА) / ВКО** = (стр. 230 + 240 + 250 + 260

+ 270) / (стр. 610 + 620 + 630 + 660),

где Ккр/л 0 = 636 513 / 1 342 230 = 0,4742

Ккр/л 1 = 778 996 / 1 487 722 = 0,5236

∆Ккр/л = 0,5236 – 0,4742 = + 0,0494

3. . Расчет коэффициента абсолютной ликвидности

**Кабс/л = (КФВ + ДС) / ВКО** = (стр. 250 + 260) / (стр. 610 + 620 + 630 + 660),

где Кабс/л 0 = 145 626 / 1 342 230 = 0,1085

Ккр/л 1 = 195 302 / 1 487 722 = 0,1313

∆Ккр/л = 0,1313 – 0,1085 = +0,0228

Методика расчета показателей финансовой (рыночной) устойчивости пред-приятия:

1. Расчет коэффициента автономии (финансовой независимости

**Кавт = СК / А,** где Кавт 0 = 123 370 / 1 628 600 = 0,0758

Кавт 1 = 146 478 / 1 846 200 = 0,0793

∆Кавт = 0,0793 – 0,0758 = +0,0035

2. Расчет коэффициента финансовой устойчивости

**Кф/уст = (СК + ДО) / А,** где Кф/уст 0 = 286 370 / 1 628 600 = 0,1758

Кф/уст 1 = 358 478 / 1 846 200 = 0,1942

∆Кф/уст = 0,1942 – 0,1758 = +0,0184

3. Расчет коэффициента финансовой зависимости

**Кф/зав = ЗК / А**, где Кф/зав 0 = 1 505 230 / 1 628 600 = 0,9242

Кф/зав 1 = 1 699 722 / 1 846 200 = 0,9207

∆Кф/зав = 0,9207 – 0,9242 = -0,0035

4. Расчет коэффициента финансирования

**Кфин = СК / ЗК**, где Кфин 0 = 123 370 / 1 505 230 = 0,082

Кфин 1 = 146 478 / 1 699 722 = 0,0862

∆Кфин = 0,0862 – 0,082 = +0,0042

5. Расчет коэффициента инвестирования:

**Кинв = СК / ВА**, где Кинв 0 = 123 370 / 701 369 = 0,1759

Кинв 1 = 146 478 / 640 745 = 0,2286

∆Кинв = 0,2286 – 0,1759 = +0,0527

6. Расчет коэффициента маневренности

**Кман = (СК – ВА) / СК**, где Кман 0 = -577 999 / 123 370 = -4,6851

Кман 1 = -494 267 / 146 478 = -3,3743

∆Кман = -3,3743 – (-4,6851) = +1,3108

7. Расчет коэффициента обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами

**КОСОС = (СК – ВА) / ОА**, где КОСОС 0 = -577 999 / 927 231 = -0,6234

КОСОС 1 = -494 267 / 1 205 455 = -0,41

∆КОСОС = -0,41 – (-0,6234) = +0,2134

8. Расчет коэффициента соотношения мобильных и иммобилизированных средств:

**Кмоб/иммоб = ОА / ВА**, где Кмоб/иммоб 0 = 927 231 / 701 369 = 1,322

Кмоб/иммоб 1 = 1 205 455 / 640 745 = 1,8813

∆Кмоб/иммоб = 1,8813 – 1,322 = +0,5593

9. Расчет финансового рычага (левериджа)

ФР = ЗК / СК, где ФР0 = 1 505 230 / 123 370 = 12,2009

ФР1 = 1 699 722 / 146 478 = 11,6039

∆ФР = 11,6039 – 12,2009 = -0,597

Теперь произведем расчеты и определим к какому типу финансового состояния относится ОАО «Агат»:

Прошлый год: 290 660 < -414 999 + 796 800 + 545 430

290 660 < 927 231

Отчетный год: 426 370 < -282 267 + 853 272 + 634 450

426 370 < 1 205 455

Предприятие относится к 3 типу финансовой устойчивости, т.е. имеет минимальную финансовую устойчивость.

Из вышерассчитанных показателей видно, что ни один не соответствует оптимальным значениям, но анализируя показатели мы видим, что в отчетном году они стали выше. Превышение оборотных активов над краткосрочными финансовыми обязательствами обеспечивает резервный запас для компенсации убытков, которые предприятие понести при размещении или ликвидации всех оборотных активов, кроме наличности. Чем больше величина этого запаса, тем больше уверенность кредиторов, что долги будут погашены. При сотрудничестве с такой организацией имеется определенный финансовый риск, так как у нее неудовлетворительная структура капитала, а платежеспособность находится на нижней границе допустимых значений.

На основании проанализированных показателей и коэффициентов можно сделать вывод о том, что ОАО «Агат» имеет неустойчивое финансовое положение, неликвидный бухгалтерский баланс, не является кредитоспособным и платежеспособным, находится в кризисном состоянии на грани банкротства. Таким образом, проанализировав финансовое состояние предприятия, вряд ли какая организация возьмет ОАО «Агат» в свои партнеры и сотрудники по бизнесу.

**6. Комплексная оценка деятельности организации**

Оценка потребления каждого вида ресурсов может носить как экстенсивный, так и интенсивный характер.

Таблица 24

**Исходные данные для оценки интенсификации**

**производственно-финансовой деятельности организации**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **№**  **п/п** | **Показатель** | **Прошлый год** | **Отчетный год** | **Отклонение**  **(+,-)** | | **Темп роста, %** | **Темп прирос-та, %** |
| **А** | **Б** | **1** | **2** | **3** | | **4** | **5** |
| 1. | Выручка от продаж, **N** | 2 256 240 | 2 432 360 | +176 120 | | 107,81 | +7,81 |
| 2. | Размер заработной платы, **V** | 440 895 | 555 840 | +114 945 | | 126,07 | +26,07 |
| ***Количественные показатели*** | | | | | | | |
| 3. | Среднесписочная численность работ-ников, **Ч** | 9 690 | 11 580 | +1 890 | | 119,5 | +19,5 |
| 4. | Среднегодовая сто-имость собственного капитала, **СКср** | 101 944 | 134 924 | +32 980 | | 132,35 | +32,35 |
| 5. | Среднегодовая стои-мость оборотных ак-тивов, **ОАср** | 907 256 | 1 066 343 | +159 087 | | 117,53 | +17,53 |
| 6. | Среднегодовая стои-мость основных средств, **ОСср** | 596 905 | 671 057 | +74 152 | | 112,42 | +12,42 |
| 7. | Материальные затраты, **Мз** | 805 800 | 973 052 | +167 252 | | 120,76 | +20,76 |
| ***Качественные показатели*** | | | | | | | |
| 8. | Выручка от реализа-ции на одного ра-ботника, **D = N / Ч** | 232,8421 | 210,0484 | | -22,7937 | 90,21 | -9,79 |
| 9. | Оборачиваемость собственного капи-тала, **LCK = N / CK** | 22,1322 | 18,0276 | -4,1046 | | 81,45 | -18,55 |
| 10. | Оборачиваемость оборотных активов, **LOA = N / OA** | 2,4869 | 2,2810 | -0.2059 | | 91,72 | -8,28 |
| 11. | Фондоотдача,  **Фо = N / OC** | 3,7799 | 3,6247 | -0,1552 | | 95,89 | -4,11 |
| 12. | Материалоотдача, **Мо = N / Mз** | 2,8 | 2,5 | -0,3 | | 89,29 | -10,71 |

Таблица 25

**Комплексная оценка интенсификации**

**производственно-финансовой деятельности организации**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **№**  **п/п** | **Показатель** | **Условные обозначения показателей** | | **Темп роста качественных показателей, коэффициент** | **Прирост ресурсов на 1% прироста продаж, коэффициент** | **Доля влияния**  **на 100% прироста продаж следующих факторов:** | | **Совокупное влияние факторов (экстенсив-ных и интен-сивных)** |
| **количе-ственных** | **качест-венных** | **экстенсивных** | **интенсивных** |
| **А** | **Б** | **В** | **Г** | **1** | **2** | **3** | **4** | **5** |
| 1. | Среднесписочная численность работников | **Ч** | **D** | 0,9021 | 2,4968 | 49,94 | 50,06 | 100,0 |
| 2. | Среднегодовая стоимость собственного капитала | **CKcp** | **LCK** | 0,8145 | 4,1421 | 82,84 | 17,16 | 100,0 |
| 3. | Среднегодовая стоимость оборотных активов | **OAcp** | **LOA** | 0,9172 | 2,2446 | 44,89 | 55,11 | 100,0 |
| 4. | Среднегодовая стоимость основных средств | **OCcp** | **Фо** | 0,9589 | 1,5903 | 31,81 | 68,19 | 100,0 |
| 5. | Материальные затраты | **Мз** | **Мо** | 0,8929 | 2,6581 | 53,16 | 46,84 | 100,0 |
| **6.** | **Комплексная оценка интенсификации** | **-** | **Кj** |  | **2,6264** | **262,64** | **-162,64** | **100,0** |

Дополнительные расчеты для заполнения таблицы:

1. Расчет коэффициента темпа роста качественных показателей:

tD = 90,21 / 100 = 0,9021

tLck = 81,45 / 100 = 0,8145

tLoa = 91,72 / 100 = 0,9172

tФо = 95,89 / 100 = 0,9589

tМо = 89,29 / 100 = 0,8929

**Кj 1= n √ Пt** = 5 √ 0,9021 \* 0,8145 \* 0,9172 \* 0,9589 \* 0,8929 = 5 √ 0,577

2. Расчет коэффициента прироста ресурсов на 1% прироста продаж:

∆tN (D) = 19,5 / 7,81 = 2,4968

∆tN (LCK) = 32,35 / 7,81 = 4,1421

∆tN (LОА) = 17,53 / 7,81 = 2,2446

∆tN (Фо) = 12,42 / 7,81 = 1,5903

∆tN (Мо) = 20,76 / 7,81 = 2,6581

**Кj 2** = **(∑коэффициента гр. 2) / n**, где n – количество показателей

Кj 2= (2,4968 + 4,1421 + 2,2446 + 1,5903 + 2,6581) / 5 = 2,6264

3. Расчет доли влияния на 100% прироста продаж экстенсивных факторов:

dN экст (D) = 2,4968 / 5 \* 100 = 49,94

dN экст (LCK) = 4,1421 / 5 \* 100 = 82,84

dN экст (LОА) = 2,2446 / 5 \* 100 = 44,89

dN экст (Фо) = 1,5903 / 5 \* 100 = 31,81

dN экст (Мо) = 2,6581 / 5 \* 100 = 53,16

**Кj 3** = **∑(гр. 2 \* 100) / n**

Кj 3 = 2,6264 \* 100 = 262,64

4. Расчет доли влияния на 100% прироста продаж интенсивных факторов:

dN интен (D) = 100 – 49,94 = 50,06

dN интен (LCK) = 100 – 82,84 = 17,16

dN интен (LОА) = 100 – 44,89 = 55,11

dN интен (Фо) = 100 – 31,81 = 68,19

dN интен (Мо) = 100 – 53,16 = 46,84

**Кj 4** = **∑(100 – гр. 3) / n**

Кj 4 = 100 - 262,64 = -162,64

По результатам, представленным в табл. 24 можно сделать вывод о том что за исследуемый период значительно возросли затраты на оплату труда (126,07%) и материальные затраты (120,76%), т.е. увеличились количественные показатели. Этого нельзя сказать о качественных показателях. Как мы видим, все качественные показатели значительно снизились, особенно оборачиваемость собственного капитала (81,45%) и материалоотдача (89,29%). По результатам табл. 25 можно сказать, что заметно преимущество интенсивного пути развития. Это касается среднесписочной численности работников, среднегодовой стоимости оборотных активов и среднегодовой стоимости основных средств. Материальные затраты и среднегодовая стоимость собственного капитала напротив идут по экстенсивному пути развития.

Таблица 26

**Матрица стандартизированных показателей комплексной оценки**

**результатов деятельности акционерных обществ**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **№**  **п/п** | **Стандартизированный комплексный показатель** | **Акционерное общество** | | | **Коэффи-циент значи-мости показа-теля** |
| **«Алмаз»** | **«Рубин»** | **«Агат»** |
| **А** | **Б** | **1** | **2** | **3** | **4** |
| 1. | Рентабельность продаж | 0,046 | 0,03 | 0,025 | 1,7 |
| 2. | Рентабельность активов | 0,051 | 0,042 | 0,035 | 2,0 |
| 3. | Рентабельность собственного капитала | 0,3 | 0,32 | 0,3425 | 1,6 |
| 4. | Рентабельность доходов | 0,035 | 0,044 | 0,0245 | 1,5 |
| 5. | Рентабельность расходов | 0,03 | 0,036 | 0,0249 | 1,8 |
| 6. | Коэффициент финансовой независимости | 0,06 | 0,05 | 0,0793 | 1,4 |
| 7. | Рейтинговая оценка с учетом степени значимости показате-ля | 0,4693 | 0,6825 | 1,0084 | х |
| 8. | Ранжирование мест акционер-ных обществ | 3 | 2 | 1 | х |

Методика расчета стандартизированных показателей комплексной оценки результатов деятельности акционерных обществ:

1. Выберем среди данных каждого показателя наибольшее значение:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **№**  **п/п** | **Стандартизированный комплексный показатель** | **Акционерное общество** | | | **Коэффи-циент значи-мости показа-теля** |
| **«Алмаз»** | **«Рубин»** | **«Агат»** |
| **А** | **Б** | **1** | **2** | **3** | **4** |
| 1. | Рентабельность продаж | **0,046** | 0,03 | 0,025 | 1,7 |
| 2. | Рентабельность активов | **0,051** | 0,042 | 0,035 | 2,0 |
| 3. | Рентабельность собственного капитала | 0,3 | 0,32 | **0,3425** | 1,6 |
| 4. | Рентабельность доходов | 0,035 | **0,044** | 0,0245 | 1,5 |
| 5. | Рентабельность расходов | 0,03 | **0,036** | 0,0249 | 1,8 |
| 6. | Коэффициент финансовой независимости | 0,06 | 0,05 | **0,0793** | 1,4 |

2. Составим таблицу стандартизированных показателей. Для этого каждый показатель делим на наибольшее значение (относительно соответствующего показателя).

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **№**  **п/п** | **Стандартизированный комплексный показатель** | **Акционерное общество** | | | **Коэффи-циент значи-мости показа-теля** |
| **«Алмаз»** | **«Рубин»** | **«Агат»** |
| **А** | **Б** | **1** | **2** | **3** | **4** |
| 1. | Рентабельность продаж | 1 | 0,6522 | 0,5435 | 1,7 |
| 2. | Рентабельность активов | 1 | 0,8235 | 0,6863 | 2,0 |
| 3. | Рентабельность собственного капитала | 0,8759 | 0,9343 | 1 | 1,6 |
| 4. | Рентабельность доходов | 0,7955 | 1 | 0,5568 | 1,5 |
| 5. | Рентабельность расходов | 0,8333 | 1 | 0,6917 | 1,8 |
| 6. | Коэффициент финансовой независимости | 0,7566 | 0,6305 | 1 | 1,4 |

1. Составим таблицу квадратов стандартизированных показателей. Для этого каждый показатель отнимаем от единицы, возводим в квадрат и умножаем на уровень значимости:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **№**  **п/п** | **Стандартизированный комплексный показатель** | **Акционерное общество** | | | **Коэффи-циент значи-мости показа-теля** |
| **«Алмаз»** | **«Рубин»** | **«Агат»** |
| **А** | **Б** | **1** | **2** | **3** | **4** |
| 1. | Рентабельность продаж | 0 | 0,2056 | 0,3543 | 1,7 |
| 2. | Рентабельность активов | 0 | 0,0623 | 0,1968 | 2,0 |
| 3. | Рентабельность собственного капитала | 0,0246 | 0,0069 | 0 | 1,6 |
| 4. | Рентабельность доходов | 0,0627 | 0 | 0,2946 | 1,5 |
| 5. | Рентабельность расходов | 0,05 | 0 | 0,1711 | 1,8 |
| 6. | Коэффициент финансовой независимости | 0,0829 | 0,1911 | 0 | 1,4 |

4. Найдем рейтинговую оценку по каждому предприятию:

**Рn = √ x1 + x2 + … + xn**

**ОАО «Алмаз»**: Рn = √ 0 + 0 + 0,0246 + 0,0627 + 0,05 + 0,0829 = √ 0,2202 =

= 0,4693

**ОАО «Рубин»**: Рn = √ 0,2056 + 0,0623 + 0,0069 + 0 + 0 + 0,1911 = √ 0,4659 =

= 0,6825

**ОАО «Агат»**: Рn = √ 0,3543 + 0,1968 + 0 + 0,2946 + 0,1711 + 0 = √ 1,0168 =

= 1,0084

5. Полученные рейтинговые оценки размещаем по ранжиру и определяем рейтинг каждого предприятия. Первое место занимает предприятие, которому наибольшая сумма.

I место – ОАО «Агат»

II место – ОАО «Рубин»

III место – ОАО « Алмаз»

Таким образом, определив оценку результативности деятельности конкурирующих акционерных обществ, мы видим, что ОАО «Агат» занимает первое место, видимо, у ОАО «Алмаз» и ОАО «Рубин» еще более тяжелая финансовая ситуация, чем у ОАО «Агат», хотя ОАО «Агат» находится в кризисном финансовом положении.

**Заключение**

Несмотря на то, что ОАО «Агат» получает прибыль, это предприятие является неплатежеспособным. Для улучшения финансового состояния предприятия при угрозе банкротства существуют разные пути.

Основным направлением улучшения финансового состояния предприятия является поиск внутренних резервов по увеличению прибыльности производства и достижению безубыточной работы за счет полного использования производственной мощности предприятия, повышения качества и конкурентоспособности продукции, снижения ее себестоимости. Также необходимо рационально использовать материальные, трудовые и финансовые ресурсы.

Проблематичность при угрозе банкротства зависит от масштабов кризисной ситуации. Необходимо уделять большое внимание ресурсосбережению, т.е. внедрять прогрессивные нормы и ресурсосберегающие технологии, использовать вторичное сырье, материально стимулировать работников за экономию ресурсов и сокращение непроизводительных расходов.

Необходимо стремиться к увеличению объема собственных финансовых ресурсов. Это можно сделать за счет сокращения постоянных расходов на содержание управленческого аппарата и снижения уровня переменных издержек, т.е. за счет сокращений численности производственного персонала и роста производительности труда.

ОАО «Агат» не располагает достаточными резервами увеличения прибыли от реализации продукции. Увеличение прибыли может возникнуть только за счет возрастания удельного веса в объеме реализации более рентабельных товаров. Для снижения стоимости израсходованного материала необходимо снизить количество используемого материала за счет более рационального его использования. Для этого требуются квалифицированные рабочие, усовершенствованные технологии производства и обновленное оборудование. Из расчетов данной курсовой работы мы видим, что эффективность использования оборудования очень низкая. Это говорит о том, что необходимо добиваться более высокой производительности труда.

Формирование прибыли происходит в основном за счет выпуска и реализации продукции. По сравнению с прошлым годом произошло снижение прибыли от продаж за счет увеличения себестоимости продукции.

Произведя расчеты, мы видим, что рентабельность собственного капитала снизилась за счет уменьшения коэффициента общей оборачиваемости капитала и уменьшения финансового рычага. Поэтому необходимо уменьшить дефицит собственного капитала за счет ускорения его оборачиваемости, путем сокращения производственно-коммерческого цикла, сверхнормативных остатков запасов, незавершенного производства и т.д.

С целью сокращения расходов и повышения эффективности основного производства в отдельных случаях целесообразно отказаться от некоторых видов деятельности, обслуживающих основное производство и перейти к услугам специализированных организаций.

В заключении курсовой работы можно сделать вывод, что ОАО «Агат» имеет неустойчивое финансовое состояние. При взаимодействии с ней имеется определенный финансовый риск. У этой организации неудовлетворенная структура капитала, а платежеспособность находится на нижней границе допустимых значений. При оценке результативности деятельности конкурирующих обществ, мы видим, что ОАО «Агат» занимает первое место.

Делая комплексную оценку ОАО «Агат» по всем показателям, можно сделать вывод, что предприятие находится в кризисном состоянии на грани банкротства. Данному предприятию необходимо коренным образом пересмотреть производственную программу, материально-техническое снабжение, организацию труда и начисление заработной платы, подбор и расстановку персонала, управления качеством продукции, рынок сырья и рынок сбыта продукции, инвестиционную и ценовую политику и другие вопросы.

**Список используемой литературы**

1. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности:

Учебное пособие/Под редакцией д.э.н., проф. М.А.Вахрушиной

«Бухгалтерский учет, анализ и аудит» (первое и второе высшее образование). – М.: Вузовский учебник, 2008. – 463с.

2. Любушин Н.П., Лещева В.Б., Дьякова В.Г. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учебное пособие для вузов / Под ред. Н.П.Любушина. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007. – 471с.

3. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учеб-

ник. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА – М, 2004 – 425с.

1. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности: Учебное пособие. –

3-е изд. – М.: ИНФРА-М, 2006. – 272с. – (Вопрос – ответ).