ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ПО ОБРАЗОВАНИЮ

Филиал Государственного образовательного учреждения

высшего профессионального образования

«Санкт-Петербургский государственный университет экономики и финансов» в г. Мурманске

заочное отделение

Курс 4

Специальность финансы и кредит № зачетной книжки 068028

**КОНТРОЛЬНАЯ РАБОТА**

по дисциплине \_Экономический анализ\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

на тему \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

студента Ляпиной Екатерины Владимировны

фамилия, имя, отчество

Адрес г.Мурманск,ул.Морская,д.7,кВ.23

Место работы и занимаемая должность ОАО «Балтика» логист БД

Дата регистрации работы \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Мурманск-2010

ТЕМА 1. АНАЛИЗ И УПРАВЛЕНИЕ ЗАТРАТАМИ НА ПРОИЗВОДСТВО И СЕБЕСТОИМОСТЬЮ ПРОДУКЦИИ

**Анализ расходов по обычным видам деятельности**

**в разрезе элементов затрат ЗАО "Вектор"**

Таблица 1 исп.форму №5

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатели | Базисный период | Отчетный период | Изменение +,- |
| сумма, т.р. | уд. вес в % к итогу по стр.6 | сумма, т.р. | уд. вес в % к итогу по стр.6 | в т.р. | в % к базисному периоду |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| 1 | Материальные затраты |  161570 | 88,3%  | 192356 | 79,5%   | 30786  | 16,8%  |
| 2 | Затраты на оплату труда |  12561 | 6,86%  | 14527  | 6%  | 1966  | 1,07%  |
| 3 | Отчисления на социальные нужды |  4472 | 2,44%  | 5172  |  2,1% | 700  | 0,38%  |
| 4 | Амортизация |  1429 |  0,78% |  1492 |  0,6% |  63 |  0,03% |
| 5 | Прочие затраты |  3033 |  1,66% |  28381 |  11,7% |  25348 |  13,8% |
| 6 | Итого по элементам затрат |  183065 |  100% |  241928 |  100% |  58863 |  Х |

**Вывод:** Проведя анализ расходов по обычным видам деятельности в разрезе элементов затрат следует отметить, что в отчетном периоде затраты по всем элементам затрат увеличились на 58863 тыс.руб. по сравнению с базисным периодом.

Это произошло за счет увеличения материальных затрат на 30786 тыс.руб., роста затрат на оплату труда на 1966 тыс.руб., увеличения отчислений на социальные нужды на 700 тыс.руб., роста амортизации на 63 тыс.руб., увеличения прочих затрат на 25348 тыс.руб.

 Следует отметить снижение удельного веса элементов затрат в общих затратах в отчетном периоде:

 - материальных затрат на 8,8%;

 - затрат на оплату труда на 0,86%;

 - отчислений на социальные нужды на 0,34%;

 - амортизации на 0,18%.

 Однако доля прочих затрат в отчетном периоде значительно увеличилась – на 10,04%.

**Анализ изменения себестоимости проданной продукции (товаров, работ, услуг) в разрезе элементов затрат**

Таблица 2 Ф исп.орма №2

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатели | Базисный период | Отчетный период | Изменение +,- |
| в сумме  | в % к баз. Себес. |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 1 | Полная себестоимость проданной продукции (товаров, работ, услуг) | 1)172280 | 2)242359 |  70079 | 40,7  |
|   | в т.ч.3) |   |   |   |   |
| 1.1 | Материальные затраты | 152123 | 192675 | 40552  | 23,5  |
| 1.2 | Затраты на оплату труда |  11818 | 14541  | 2723  | 1,6  |
| 1.3 | Отчисления на социальные нужды |  4204 |  5090 |  886 |  0,5 |
| 1.4 | Амортизация |  1344 |  1454 |  110 |  0,06 |
| 1.5 | Прочие затраты |  2860 |  28356 |  25496 |  14,8 |

1)ф. № 2, гр. 4, стр. 020 + стр. 030 + стр. 040.

2)ф. № 2, гр. 3, стр. 020 + стр. 030 + стр. 040.

3)Сумма влияния каждого элемента затрат в себестоимости проданной продукции определяется путем умножения себестоимости проданной продукции на удельные веса соответствующих элементов в общей сумме затрат по обычным видам деятельности, рассчитанные в таб.1 графа 4 и 6.

**Вывод:**

Проанализировав изменения себестоимости проданной продукции в разрезе элементов затрат, видим повышение в отчетном периоде полной себестоимости проданной продукции на 70079 тыс.руб. по сравнению с базисным периодом.

Это произошло за счет увеличения всех элементов затрат в себестоимости проданной продукции:

- материальных затрат на 40552 тыс.руб.;

- затрат на оплату труда на 2723 тыс.руб.;

- отчислений на социальные нужды на 886 тыс.руб.;

- амортизации на 110 тыс.руб.;

- прочих затрат на 25496 тыс.руб.

**Уровень и динамика затрат на 1 000 руб. продаж продукции (товаров, работ, услуг)**

Таблица3 исп.Форму№2

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатели | Базисный период | Отчетный период | Изменение +,- |
|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1 | Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг, т.р. |  219119 | 274312  | 55193  |
| 2 | Полная себестоимость проданной продукции (товаров, работ, услуг), т.р. |  172280 |  242359 |  70079 |
| 3 | Затраты на 1 000 руб. продаж, руб. (стр. 2 : стр. 1 \*1 000) | 786,24 |  883,52 |  97,28 |

**Вывод:**

Проанализировав уровень и динамику затрат на 1000 руб. продаж продукции ЗАО "Вектор" наблюдаем увеличение затрат на 1000 руб. на 97,28 руб. и увеличение полной себестоимости проданной продукции на 70079 тыс.руб.

**Анализ затрат на 1 000 руб. продаж продукции (товаров, работ, услуг) во взаимосвязи с поэлементными удельными затратами (эффективностью использования ресурсов)**

Таблица 4

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатели | Базисный период | Отчетный период | Изменение +,- |
|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1 | Полная себестоимость проданной продукции (товаров, работ, услуг), всего, т.р. | 172280  | 242359  | Х |
|   | в т.ч. |   |   |   |
| 1.2 | материальные затраты1)  | 152123 |  192675 | Х |
| 1.3 | Затраты на оплату труда с отчислениями на социальные нужды | 2)16022 | 3)19631 | Х |
| 1.4 | Амортизация 1) |  1344 |  1454 | Х |
| 1.5 | прочие затраты 1) |  2860 |  28356 | Х |
| 2 | Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг, т.р. |  219119 |  274312 | Х |
| 3 | Затраты на 1 000 руб. продаж, руб. (стр. 1 : стр. 2 \* 1 000) |  786,24 |  883,52 | 97,28  |
|   | в т.ч. |   |   |   |
| 3.1. | материалоемкость (стр. 1.2 : стр. 2 \* 1 000) |  694,25 |  702,39 |  8,14 |
| 3.2 | зарплатоемкость (стр. 1.3 : стр. 2 \* 1 000) |  73,12 |  71,56 |  -1,56 |
| 3.3. | амортизациемкость (стр. 1.4 : стр. 2 \* 1 000) |  6,13 |  5,3 |  -0,83 |
| 3.4 | прочие удельные затраты (стр. 1.5 : стр. 2 \* 1 000) |  13,05 |  103,37 |  90,32 |

1)См. таблицу 2, стр. 1.1, стр. 1.4, стр. 1.5 гр. 3 и 4 соответственно.

2)См. таблицу 2, гр. 3, стр. 1.2 + стр. 1.3.

3)См. таблицу 2, гр. 4, стр. 1.2 + стр. 1.3.

**Вывод:**

 Из полученных данных видно, что затраты ЗАО "Вектор" на 1000 руб. продаж продукции увеличились на 97,28 руб.

 Это произошло за счет увеличения уровня материалоемкости на 8,14 тыс. руб., снижения зарплатоемкости на 1,56 тыс.руб., уменьшения амортизациемкости на 0,83 тыс.руб., резкого роста уровня прочих удельных затрат на 90,32 тыс.руб.

**Расчет относительной экономии (относительного роста) затрат на проданную продукцию (товары, работы, услуги) ЗАО "Вектор"**

Таблица 5

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| № п/п | Показатели (элементы затрат) | Относительная экономия (-) относительный рост (+) затрат (Э) |
| Порядок расчета1) | Сумма +,-, т.р. |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1 | Изменение материалоемкости | (702,39-694,25) \* 1,25 |  10,18 |
| 2 | Изменение зарплатоемкости | (71,56-73,12) \* 1,25 |  -1,95 |
| 3 | Изменение амортизациеемкости | (5,3 – 6,13) \* 1,25 |  -1,04 |
| 4 | Изменение прочих удельных затрат | (103,37 – 13,05) \* 1,25 |  112,9 |
| 5 | Итого относительное изменение затрат |   |  120,09 |

1)Расчет экономии (относительного роста) затрат на проданную продукцию (гр. 4) рассчитывается как: Э = ∆ элементов затрат \* YB, где YB = Выручка отч. : Выручка базы =274312:219119=1,25

**Вывод:**

Произведя расчет относительной экономии (относительного роста) затрат на проданную продукцию, видим относительный рост затрат на 120,09 тыс.руб.

Это произошло за счет относительного роста материалоемкости на 10,18 тыс.руб., относительной экономии зарплатоемкости на 1,95 тыс.руб., амортизациемкости на 1,04 тыс.руб., относительного роста прочих удельных затрат на 112,9 тыс.руб.

**Расчет порога рентабельности (точки безубыточности) продаж и**

**запаса финансовой прочности**

Таблица 6

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатели | Базисный вариант | Отчетный вариант | Измене­ние± |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1. | Выручка (нетто) от продажи про­дукции, товаров, работ, услуг, т.р. | 219119 | 274312 | 55193 |
| 2. | Условно-переменные затраты в себестоимости проданной продукции, т.р. 1) | 152485 | 217363 | 64878 |
| 3. | Условно-постоянные затраты в себестоимости проданной продукции, т.р. 2) | 19795 | 24996 | 5201 |
| 4. | Себестоимость продаж, т.р. (стр. 2 + стр.3)  | 172280 | 242359 | 70079 |
| 5. | Прибыль от продаж, т.р. 3)(стр. 1 - стр. 4) | 46839 | 31953 | -14886 |
| 6. | Валовая прибыль (маржинальный доход), т.р.4) (стр. 1 - стр. 2) | 66634 | 56949 | -9685 |
| 7. | Удельный вес валовой прибыли ввыручке, %(стр. 6: стр. 1 х 100) | 30,41% | 20,76% | -9,65% |
| 8. | Порог рентабельности (точка безубыточности) продаж, т.р. (стр. 3 : 7 х 100) | 65094 | 120405 | 55311 |
| 9. | Запас финансовой прочности:в т.р. (стр. 1 - стр. 8) | 154025 | 153907 | -118 |
|  | в % к выручке (стр. 9 : стр. 1 х 100) | 70,3% | 56,1% | -14,2% |

1)см. ф. № 2. стр. 020.

2)см. ф. № 2, стр. 030 + стр. 040.

3)см. ф. № 2. стр. 050.

4)см. ф. № 2. стр. 029.

**Вывод:**

Произведя расчеты, видим, что для покрытия всех затрат в отчетном периоде ЗАО "Вектор" необходимо иметь выручку 120405 тыс.руб., при этом прибыль будет равна нулю. в действительности выручка составила 274312 тыс.руб., следовательно, запас финансовой прочности равен 153907 тыс.руб. или 56% к выручке.

По сравнению с базисным периодом в отчетном периоде снизился запас финансовой прочности на 118 тыс.руб. или на 14,2% к выручке.

На это повлияло увеличение себестоимости продаж на 70079 тыс.руб., снижение прибыли от продаж на 14886 тыс.руб., уменьшение валовой прибыли на 9685 тыс.руб., снижение удельного веса валовой прибыли в выручке на 9,65%.

ТЕМА 2.ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ КОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ И МЕТОДЫ ИХ АНАЛИЗА

**Анализ динамики показателей финансовых ресурсов**

Таблица 7

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| №п/п | Показатели | Фактически | Изменение, +,- |
| Базисный период | Отчетный период | В сумме | В % к базисному периоду |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 1 | Валовая прибыль | 66634 | 56949 | -9685 | -14,5 |
| 2 | Прибыль от продаж | 46839 | 31953 | -14886 | -31,78 |
| 3 | Прибыль до налогообложения (бухгалтерская прибыль) | 34408 | 21642 | -12776 | -37,1 |
| 4 | Чистая прибыль | 23063 | 11450 | -11613 | -50,35 |
| 5 | Нераспределенная прибыль1) | 24885 | 29905 | 5020 | 20,17 |

1)См. графа 6, форма3.

**Характеристика уровня и динамики показателей рентабельности
 организации**Таблица 8

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| №п/п | Показатели | Базисный период | Отчетный период | Изменение,+,- |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1 | Прибыль от продаж, т.р.1) | 46839 | 31953 | -14886 |
| 2 | Чистая прибыль1) | 23063 | 11450 | -11613 |
| 3 | Дивиденды (проценты), т.р.2) | 14400 | 6497 | -7903 |
| 4 | Полная себестоимость проданной продукции (товаров, работ, услуг), всего, т.р.1) | 172280 | 242359 | 70079 |
| 5 | Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг, т.р.1) | 219119 | 274312 | 55193 |
| 6 | Средняя стоимость основных производственных фондов (средств), т.р.3) | 17859 | 17859+22217/2=20038 | 2179 |
| 7 | Средняя стоимость остатков запасов,т.р. | 4)104838 | 5)104838+95684/2=100261 | -4577 |
| 8 | Средняя стоимость производственных фондов, т.р.(стр.6+стр7) | 122697 | 120299 | -2398 |
| 9 | Средняя стоимость авансированного капитала (активов).т.р. | 4)143766 | 5)143766+153379/2=148573 | 4807 |
| 10 | Средняя стоимость чистых активов, т.р.3) | 6)46832 | 7)46832+51785=49309 | 2477 |
| 11 | Средняя стоимость акционерного (уставного) капитала, т.р.3) | 4)144 | 5)144+144/2=144 | 0 |
| 12 | Рентабельность затрат на проданную продукцию, %,(стр1: стр4х100) | 27,19 | 13,18 | -14,01 |
| 13 | Рентабельность продаж, %, (стр1:стр5х100) | 21,38 | 11,65 | -9,73 |
| 14 | Рентабельность производственных фондов, %(стр1: стр.8х100) | 38,17 | 26,56 | -11,61 |
| 15 | Рентабельность капитала, авансированного в активы (рентабельность активов), %,(стр.2:стр.9х100) | 16,04 | 7,71 | -8,33 |
| 16 | Рентабельность чистых активов, %(стр.2:стр.10х100) | 49,25 | 23,22 | -26,03 |
| 17 | Рентабельность акционерного капитала, %(стр.2:стр11х100) | 16% | 7,9% | -8% |
| 18 | Доходность акционерного капитала, % (стр.3:стр.11х100) | 10% | 4,5% | -5,5% |

1)См.ф.2 бухгалтерской отчетности

2) См.ф3 бухгалтерской отчетности

3) В качестве средней стоимости чистых активов в базисном периоде примите условно стоимость основных средств на начало года в ф.1. За отчетный период рассчитайте как среднюю арифметическую, т.е.

4)В качестве средней стоимости запасов, авансированного капитала (активов) и акционерного (уставного) капитала в базисном периоде примите условно их суммы на начало года, указанные в ф. № 1 бухгалтерской отчетности.

5)Определите упрощенно на основе данных ф. № 1 бухгалтерской отчетности по формуле:

6)В качестве средней стоимости чистых активов в базисном периоде примите

условно их стоимость на начало года, указанную в ф. № 3 бухгалтерской

отчетности.

7)Определите упрощенно на основе данных в ф. № 3 бухгалтерской отчетности по формуле:

**Вывод:**

Средняя стоимость основных фондов (средств) на конец отчетного года увеличилась на 2179 тыс. руб. по сравнению с базисным, это свидетельствует, что улучшились условия реализации продукции.

Средняя стоимость остатков запасов на конец отчетного периода снизилась на 4577 тыс.руб. недостаток запасов отрицательно сказывается на производственных и финансовых результатах деятельности предприятия. Предприятие должно стремиться к тому, чтобы производство вовремя и в полном объеме обеспечивалось всеми необходимыми ресурсами.

Средняя стоимость авансированного капитала на конец отчетного периода увеличилась на 4807 тыс.руб. по сравнению с базисным периодом.

Снизилась на 14,01% рентабельность затрат, а значит снизилась прибыль с каждого рубля.

Снизилась рентабельность продаж на 9,73%. На рентабельность продаж влияют следующие факторы:

- изменение объема и структуры ассортимента;

- изменение себестоимости;

- изменение продажных цен на товары.

Рентабельность производственных фондов снизилась на 11,61%.

Рентабельность капитала, авансированного в активы (рентабельность активов) снизиласьна 8,33%.

Рентабельность чистых активов снизилась на 26,03% .

Рентабельность акционерного капитала на конец отчетного периода увеличилась на 1,12%.

**Рентабельность проданной продукции (товаров, работ, услуг)**

**и ее динамика**

Таблица 9

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатели | Базис­ный период | Отчет­ный период | Измене­ние, ± |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1. | Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг, т.р. | 219119 | 274312 | 55193 |
| 2. | Полная себестоимость продаж1), т.р. | 172280 | 242359 | 70079 |
| 3. | Прибыль от продаж, т.р. (стр. 1 - стр. 2) | 46839 | 31953 | -14886 |
| 4. | Рентабельность затрат на проданную продукцию, % (стр. 3 : стр. 2 х 100) | 27,18 | 13,18 | -14% |
| 5. | Рентабельность продаж, % (стр. 3 : стр. 1 х 100) | 21,38 | 11,65 | -9.73% |

1)ф. № 2. стр. 020 + стр. 030 + стр. 040.

**Исходные данные для факторного анализа рентабельности продаж**

Таблица 10

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| №П/п | Показатели | Базис­ный период | Отчетный периодЗИОД |
| в ценах и затратах базис. периода | в ценах базис. периода | в фактичес. ценах и затратах |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 1. | Выручка (нетто) от про­дажи товаров, продук­ции, работ, услуг, т.р. | 219119 | 1)228650 | 1)228650 | 274312 |
| 2. | Полная себестоимость продаж, т.р. | 172280 | 1)211139 |  | 242359 |
| 3. | Прибыль от продаж, т.р. (стр.1 - стр.2) | 46839 | 17511 |  | 31953 |
| 4. | Рентабельность продаж, (стр.3 : стр.1 х 100) | 21,38% | 7,6% |  | 11,6% |

1) См. дополнительную информацию в Приложении 6(вариант1) и 12(вариант2)

**Расчет влияния факторов на изменение рентабельности продаж**

Таблица 11

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| № п/п | Название факторов | Влияние на рентабельность продаж, ± |
| порядок расчета | результат в% |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1. | Изменение структуры ассортимента |  |  |
| 2. | Изменение себестоимости отдельных видов продукции |  |  |
| 3. | Изменение цен продаж |  |  |
|  | Итого |  |  |

**Расчет рентабельности производственных фондов и исходные данные для факторного анализа её динамики**

Таблица 12

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатели | Базисный период | Отчетный период | Измене­ние. ± |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1. | Прибыль от продаж, т.р. | 46839 | 31953 | -14886 |
| 2. | Средняя стоимость основных производственных фондов (средств), т.р.1) | 17859 | 17859+22217/2=20038 | 2179 |
| 3. | Средняя стоимость остатков запасов, т.р.1) | 4)104838 | 5)104838+95684/2=100261 | -4577 |
| 4. | Итого средняя стоимость производственных фондов (стр.2+стр.3), т.р. | 122697 | 120299 | -2398 |
| 5. | Рентабельность производственных фондов в % (стр.1:стр.4х100) | 38,17452749 | 26,56131805 | -11,61 |
| 6. | Выручка (нетто) от продажи, т.р. | 219119 | 274312 | 55193 |
| 7. |  Отдача 1000 руб. производственных фондов,(стр. 6: стр.4 х 1000) | 178,5854585 | 228,0251706 | 50 |
| 8. |  Рентабельность продаж в % (стр. 1 : стр. 6 х 100) | 21,37605593 | 11,64841494 | -26,97 |

**1)**См. данные в таблице 8 настоящей курсовой работы.

**Расчет факторов, вызвавших изменение рентабельности производственных фондов**

Таблица 13

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| № п/п | Название факторов | Влияние на рентабельность производственных фондов, ± |
| порядок расчета | результат в % |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1. | Изменение отдачи производственных фондов | 11,64\*50100 | 5,82% |
| 2. | Изменение рентабельности продаж | -26,97\*178,58/100 | -48,16% |
| 3. | Итого изменение рентабельности производственных фондов | -48,16-5,82 | -42,345 |

**Вывод:**

Рентабельность производственных фондов снизилась на (42,34)%. На изменение рентабельности производственных фондов могут влиять следующие факторы:

1. изменение отдачи производственных фондов;
2. изменение рентабельности продаж;

Расчет проведен методом цепных подстановок.

Произведите факторный анализ рентабельности капитала организации. Определите возможные резервы её роста. Для этой цели используйте следующую факторную модель: **Рентабельность капитала (активов)организации** = (Удельный вес активов, реально находящихся в обороте) х (Удельный вес активов, используемых в предпринимательских целях) х (Отдача активов, используемых в предпринимательских целях) х (Рентабельность продаж) х (Коэффициент соотношения прибыли до налогообложения и прибыли от продаж) х (Коэффициент соотношения чистой прибыли и прибыли до налогообложения).

Расчеты представьте в таблицах 14 и 15

Во взаимоувязке с ранее полученными результатами факторного анализа рентабельности продаж, рентабельности производственных фондов определите пути повышения рентабельности капитала (активов) организации.

**Расчет рентабельности капитала (активов) и исходные данные для**

**факторного анализа ее динамики**

Таблица 14

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатели | Базис­ный период | Отчет­ный период | Изме-нение.+\_ |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1 . | Прибыль до налогообложения, т.p. | 34408 | 21642 | -12766 |
| 2 | Прибыль от продаж, т.р.  | 46839 | 31953 | -14886 |
| 3 | Чистая прибыль, т.р. | 23063 | 11450 | -11613 |
| 4 | Средняя стоимость активов организации, т.р.1) | 143766 | 148573 | 4807 |
| 5 | Рентабельность капитала (активов), % (стр.3 : стр 4х 100) | 16,04 | 7,71 | -8,33 |
| 6 | Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг, т.р | 219119 | 274312 | 55193 |
| 7 | Средняя задолженность участников (учреди­телей) по взносам в уставный капитал, т.р.2)  | 0 | 0 | 0 |
| 8. | Средняя стоимость активов, реально находящихся в обороте, т.р. (стр. 4 - стр. 7) | 143766 | 148573 | 4807 |
| 9. | Средняя стоимость остатков незавершенного строительства, т.р | 3128 | 1899 | -1230 |
| 10 | Средняя стоимость активов, используемых в предпринимательских целях, т.р. (стр. 8 - стр 9) | 140638 | 146674 | 6036 |
| 11 | Удельный вес активов, реально находящихся в обороте, % (стр. 8 : стр. 4 х 100) | 100 | 100 | 0 |
| 12 | Удельный вес активов, используемых в предпринимательских целях, % (стр. 10 : стр. 8 х 100) | 97,82 | 98,72 | 0,9 |
| 13. | Отдача 1000 руб. активов, используемых в предпринимательских целях, руб. (стр. 6 : стр. 10 х 1000) | 1558,04 | 1870,22 | 312,18 |
| 14. | Рентабельность продаж, % (стр. 2 :стр.6 х 100) | 21,38 | 11,65 | -9,73 |
| 15. | Коэффициент соотношения прибыли до налогообложения и прибыли от продаж (стр. 1 : стр. 2) | 0,73 | 0,68 | -0,06 |
| 16. | Коэффициент соотношения чистой прибыли и прибыли до налогообложения (стр. 3 : стр. 1) | 0,67 | 0,53 | -0,14 |

1)См. данные в таблице 8 настоящей курсовой работы.

2)Задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал в учете не числится.

3)В качестве средней стоимости остатков незавершенного строительства в
базисном периоде примите условно их сумму на начало года, указанную в Ф № 1 бухгалтерской отчетности.

4)Определите упрощенно на основе данных ф. № 1 бухгалтерской отчетности **по формуле**: (Незавершенное строительство на начало года + Незавершенное строительство па конец отчетного периода ) делённое на 2.

**Расчет факторов, вызвавших изменение рентабельности капитала**

**(активов)**

Таблица 15

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| № п/п | Название факторов | Влияние на рента­бельность активов, ± |
| порядок расчета | резуль­тат в % |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1. | Изменение удельного веса активов, реально находящихся в обороте |  |  |
| 2. | Изменение удельного веса активов, используе­мых в предпринимательских целях |  |  |
| 3. | Изменение отдачи активов, используемых в предпринимательских целях |  |  |
| 4. | Изменение рентабельности продаж |  |  |
| 5. | Изменение коэффициента соотношения при­были до налогообложения и прибыли от продаж |  |  |
| 6. | Изменение коэффициента соотношения чистой прибыли и прибыли до налогообложения |  |  |
| 7 | Итого изменение рентабельности капитала (активов) |  |  |

Произведите факторный анализ динамики рентабельности акционерного капитала. Для этой цели используйте следующую факторную модель рентабельности акционерного капитала:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Рентабель-** | Коэффици- | Удельный | Удельный вес |
| **ность** | Ент | вес капитала | капитала (ак- |
| **акционер- =** | соотношения х | (активов), х | тивов), исполь- |
| **но го** | всего и | реально | зуемого в пред- |
| **капитала** | акционерно- | находящего- | принимательс- |
|  | го капиталов | ся в обороте | ких целях |
| Отдача ка- |  | Коэффициент | Коэффициент |
| питала (ак- | Рентабель- | соотношения | Соотношения |
| х тивов), ис- | х ность | х прибыли до | х чистой |
| пользуемого | Продаж | налогообло- | прибыли и |
| в предпри- |  | жения и | прибыли до |
| нимательс- |  | прибыли от | налогообло- |
| ких целях |  | продаж | Жжения |

Расчеты представьте в таблицах 16 и 17. В выводах по результатам расчетов определите пути повышения рентабельности акционерного капитала.

**Расчет рентабельности акционерного капитала и исходные данные для факторного анализа ее динамики**

Таблица 16

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатели | Базис­ный период | Отчет­ныйпериод | Изме­нение,± |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1. | Прибыль до налогообложения, т.р. | 34408 | 21642 | -12766 |
| 2 | Прибыль от продаж, т.р. | 46839 | 31953 | -14886 |
| 3. | Чистая прибыль, т.р. | 23063 | 11450 | -11613 |
| 4. | Средняя стоимость акционерного (уставного) капитала, т.р.1) | 144 | 144 | 0 |
| 5. | Рентабельность акционерного капитала, % (стр.3 : стр.4 х 100) | 16015,97 | 7951,39 | -8064,58 |
| 6. | Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг, т.р. | 219119 | 274312 | 55193 |
| 7. | Средняя стоимость капитала (активов), т.р.1) | 143766 | 148573 | 4807 |
| 8. | Средняя задолженность участников (учре­дителей) по взносам в уставный капитал, т.р1). | 0 | 0 | 0 |
| 9. | Средняя стоимость капитала (активов), реально находящегося в обороте, т.р. (стр. 7 - стр. 8) | 143766 | 148573 | 4807 |
| 10. | Средняя стоимость остатков незавершенного строительства, т.р.1) | 3128 | 1899 | -1230 |
| 11. | Средняя стоимость капитала (активов), используемого в предпринимательских целях, т.р. (стр. 9-стр. 10) | 140638 | 146674 | 6036 |
| 12 | Коэффициент соотношения всего и акционерного капиталов (стр.7 : стр.4) | 998,38 | 1031,75 | 33,37 |
| 13. | Удельный вес капитала (активов), реально находящегося в обороте, % (стр.9 : стр.7 х 100) | 100 | 100 | 0 |
| 14. | Удельный вес капитала (активов), используе­мого в предпринимательских целях, % (стр.11 : стр.9 х 100) | 97,82 | 98,72 | 0,9 |
| 15. | Отдача 1000 руб. капитала (активов), исполь­зуемого в предпринимательских целях, % (стр.6: стр.11 х 100) | 1558,04 | 1870,22 | 312,18 |
| 16. | Рентабельность продаж, % (стр.2 : стр.6 х 100) | 21,38 | 11,65 | -9,73 |
| 17. | Коэффициент соотношения прибыли до налогообложения и прибыли от продаж (стр. 1 : стр. 2) | 0,73 | 0,68 | -0,06 |
| 18. | Коэффициент соотношения чистой прибыли и прибыли до налогообложения (стр. 3 : стр. 1) | 0,67 | 0,53 | -0,14 |

1)См. данные в таблицах 8 и 14 настоящей курсовой работы

**Расчет факторов, вызвавших изменение рентабельности
 акционерного капитала**

Таблица 17

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| № п/п | Название факторов | Влияние на рента­бельность акционерного капитала, ± |
|  |  | порядок расчета | резуль­тат в % |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1. | Изменение коэффициента соотношения всего и акционерного капиталов |  |  |
| 2. | Изменение удельного веса капитала (активов), реально находящегося в обороте |  |  |
| 3. | Изменение удельного веса капитала (активов), используе­мого в предпринимательских целях |  |  |
| 4. | Изменение отдачи капитала (активов), используемого в предпринимательских целях |  |  |
| 5. | Изменение рентабельности продаж |  |  |
| 6. | Изменение коэффициента соотношения при­были до налогообложения и прибыли от продаж |  |  |
| 7. | Изменение коэффициента соотношения чистой прибыли и прибыли до налогообложения |  |  |
| 8. | Итого изменение рентабельности акционерного капитала  |  |  |

п.8. Сумма влияния всех факторов, а также п. 5, гр. 5 таблицы 16.

**Основные показатели финансового состояния организации1)**

Таблица 18

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатели | Код показателя или порядок расчета1) | Наначало года | На конец отчетно­го периода |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1. | Итог бухгалтерского баланса | 700 | 143766 | 153379 |
|  | в т.ч. |   |   |   |
| 1.1. | Капитал и резервы | 490 | 46832 | 51785 |
| 1.2. | Краткосрочные обязательства | 690 | 96234 | 100684 |
| 2. | Внеоборотные активы | 190 | 21183 | 23177 |
| 3. | Оборотные активы | 290 | 122583 | 130202 |
|  | в т.ч. |   |   |   |
| 3.1. | Запасы | 210 | 104838 | 95684 |
| 3.2. | НДС по приобретенным материальным ценностям | 220 | 2497 | 2594 |
| 3.3. | Краткосрочная дебиторская задолженность | 240 | 10728 | 28564 |
| 3.4. | Краткосрочные финансовые вложения | 250 | 0 | 0 |
| 3.5. | Денежные средства | 260 | 4520 | 3360 |
| 4. | Собственный капитал в обороте организации | 490+640+650-(190-590) | 26349 | 29518 |
| 5. | Коэффициент общей финансовой независимости (К1) | 490/700 | 0,33 | 0,34 |
| 6. | Коэффициент финансовой неза­висимости в части оборотных активов (К2) | стр.4/290 | 0,21 | 0,23 |
| 7. | Коэффициент финансовой неза­висимости в части запасов (К3) | стр.4/210 | 0,25 | 0,31 |
| 8. | Коэффициент абсолютной лик­видности (К4) | (250+260)/690 | 0,05 | 0,03 |
| 9. | Коэффициент срочной ликвид­ности (К5) | (250+260+240+270)/690 | 0,16 | 0,32 |
| 10. | Коэффициент текущей ликвидности(К6) | (250+260+240+270+210+220+230-216)/690 | 1,24 | 1,25 |

1)Заполняя таблицу 18 укажите в гр.З:

* по пунктам 1-3.5: код строки в ф № 1 бухгалтерской отчетности;
* по пунктам 4-10: технику расчета показателей.

Вывод:

Коэффициент абсолютной ликвидности характеризует денежную платежеспособностьпредприятия. На данном предприятии этот коэффициент ниже абсолютного значения и на начало и на конец периода, причем на конец года показатель снизился, только 3%текущих долгов может быть покрыто имеющейся наличностью. Если мобилизовать краткосрочную задолженность, то платежеспособность увеличится, о чем говорит коэффициент срочной ликвидности, но на начало и на конец периода она недостаточна, и в этом случае только 32% долгов в конце года может быть покрыто, т.е. оборотных средств не хватает для расчета с текущими долгами. Коэффициент текущей ликвидности близок к единице, это означает отсутствие свободы предпринимательства, при условии продажи всех оборотных средств их хватит только на покрытие долгов и не останется для продолжения хозяйственной деятельности.

**Интегральная оценка устойчивости финансового состояния**

**организации**

Таблица 19

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| №п/п | Показатели устойчивости финансового состояния | На начало отчетного года | На конец отчетного периода |
|  |  | факти­ческое значение | количе­ство баллов1) | факти­ческое значение | количе­ство баллов1) |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 1. | Коэффициент абсолютной ликвидности (К4) | 0,05 | 0 | 0,03 | 0 |
| 2. | Коэффициент срочной ликвидности (К5) | 0,16 | 0 | 0,32 | 0 |
| 3. | Коэффициент текущей ликвидности (К6) | 1,24 | 0 | 1,25 | 0 |
| 4. | Коэффициент общей фи­нансовой независимости (К1) | 0,33 | 0 | 0,34 | 0 |
| 5. | Коэффициент финансовой независимости в части оборотных активов (К2) | 0,21 | 6 | 0,23 | 6 |
| 6. | Коэффициент финансовой независимости в части запасов (К3)  | 0,25 | 0 | 0,31 | 0 |
| 7. | ИТОГО | х |  | х |  |

1)Определяется по Приложению 13

Вывод:

В результате интегральной оценки устойчивости финансового состояния организации,ЗАО «Вектор» можно отнести к V классу – это предприятия с высоким риском банкротства даже после принятия мер по оздоровлению. Таким образом, кредиторы ЗАО«Вектор» рискуют потерять свои средства и проценты.