

Министерство образования и науки Российской Федерации
Курганский государственный университет
Кафедра «Анализ, бухгалтерский учет и аудит»

**АНАЛИЗ И ДИАГНОСТИКА ФИНАНСОВО-
ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
ПРЕДПРИЯТИЯ**

Методические указания
к выполнению самостоятельной работы
студентами очной и заочной форм обучения специальностей
080502 «Экономика и управление на предприятии (по отраслям)»,
080504 «Государственное и муниципальное управление»,
080507 «Менеджмент организации»

Курган 2012

Кафедра: «Анализ, бухгалтерский учет и аудит»

Дисциплина: «Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия».

Составитель: канд. экон. наук, доцент О.А. Воробьева.

Утверждены на заседании кафедры «26» декабря 2011 г.

Рекомендованы методическим советом университета «29» декабря 2011 г.

ПРАКТИЧЕСКАЯ РАБОТА № 1

Тема: Расчет влияния факторов на результативный признак

Методические указания:

- 1) построить три мультипликативных модели зависимости объема продукции (результативного показателя) от пред- ставленных в таблице 1 факторов: двухфакторную, трехфакторную и пятифакторную;
- 2) восстановить необходимые данные в таблице 1 в графах «Данные 20X8 года» и «Данные 20X9 года»;
- 3) произвести анализ методом сравнения с помощью расчета абсолютных изменений показателей и расчета темпов рос- та;
- 4) определить влияние факторов на результативный показатель: для двухфакторной модели – интегральным и логарифмическим методами; для трехфакторной – методом абсолютных разниц; для пятифакторной – методом относи- тельных разниц;
- 5) написать подробные выводы по сравнительному анализу, а также по рассчитанному влиянию факторов на объем продукции.

Таблица 1 – Исходные данные для построения факторных моделей

Показатель	Ус- лов- ное обоз- на- чение	Данные 20X8 года		Данные 20X9 года		Выполнение пла- на 20X8 года		Выполнение пла- на 20X9 года		Анализ факта за 20X8-20X9 гг.	
		план	факт	план	факт	измене- ние (+,-)	темп роста, %	измене- ние (+,-)	темп роста, %	измене- ние (+,-)	темп роста, %
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1 Объем про- дук- ции, р.	ОП	25 609 562,33				-1 786 450,71					

Продолжение таблицы 1

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
2 Средняя списочная численность работающих, чел.	СЧР			270,00	279,00	-5,00					
3 Производительность одного работающего за год, р./чел.	ПТР		89 560,57	94 562,02	95 001,51		94,77				
4 Удельный вес рабочих в ставе работающих, %	УВр	88,00	85,20	88,60					102,26		
5 Производительность одного рабочего за год, р./чел.	ПТр	107 386,63	105 118,04		104 858,18			-1 870,96			

Продолжение таблицы 1

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
6 Коэффициент использования рабочих дней, ед.	Крд	0,9854		0,9807	0,9901		98,6500				
7 Коэффициент использования рабочих часов, ед.	Крч		0,9585	0,9800	0,9896	-0,0200					
8 Средняя часовая производительность труда одного рабочего, р./чел.	ПТрч	111 634,60	112 816,91	111 050,56	107 019,66			-4 030,90	96,37		

ПРАКТИЧЕСКАЯ РАБОТА № 2

Тема: Анализ структуры активов предприятия

Методические указания:

- 1) на основании данных баланса (таблица 2) произвести горизонтальный и вертикальный анализ имущества предприятия и дать оценку произошедшим изменениям;
- 2) рассчитать величины коэффициентов соотношения оборотных и внеоборотных активов и имущества производственного назначения. Сделать подробные выводы относительно динамики значений данных показателей;
- 3) рассчитать необходимые показатели и заполнить ими строки таблицы 3. Охарактеризовать произошедшие изменения в структуре имущества предприятия;
- 4) сопоставить сумму монетарных активов и монетарных пассивов. Определить, как изменилась сумма собственного капитала, вложенного в имущество организации за счет инфляционного рычага, а также за счет эффекта инфляции, уровень которой в отчетном году составлял 15%, а в предыдущем году – 13%.

Таблица 2 – Бухгалтерский баланс

АКТИВ	01.01.20X8		01.01.20X9		Изменение	
	сумма, тыс. р.	уд. вес, %	сумма, тыс. р.	уд. вес, %	абсолютное, тыс. р.	относительное, %
1	2	3	4	5	6	7
I Внеоборотные активы						
Нематериальные активы	3 000		4 100			
Основные средства	47 000		56 400			
Долгосрочные финансовые вложения	3 200		4 500			
Итого по разделу I	53 200		65 000			
II Оборотные активы						
Запасы, в т.ч.	14 500		17 800			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	3 500		4 800			
затраты в незавершенном производстве	5 000		6 200			
готовая продукция и товары для перепродажи	5 700		6 300			

Продолжение таблицы 2

1	2	3	4	5	6	7
расходы будущих периодов	300		500			
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	7 500		11 000			
Краткосрочные финансовые вложения	1 200		1 800			
Денежные средства	3 600		4 400			
Итого по разделу II	26 800		35 000			
Баланс	80 000	100,00	100 000	100,00		
ПАССИВ	01.01.20X8		01.01.20X9		Изменение	
	сумма, тыс. р.	уд. вес, %	сумма, тыс. р.	уд. вес, %	абсолютное, тыс. р.	относительное, %
III Капитал и резервы						
Уставный капитал	10 000		10 000			
Добавочный капитал	23 500		28 425			
Резервный капитал	1 500		2 225			
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	27 000		31 350			
Итого по разделу III	62 000		72 000			
IV Долгосрочные обязательства						
Займы и кредиты	2 500		4 000			
Итого по разделу IV	2 500		4 000			
V Краткосрочные обязательства						
Займы и кредиты	9 000		14 500			
Кредиторская задолженность, в т.ч.	6 500		9 500			
поставщики и подрядчики	4 300		6 750			
задолженность перед персоналом организации	500		680			
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	500		600			
задолженность по налогам и сборам	820		1 020			
прочие кредиторы	380		450			
Итого по разделу V	15 500		24 000			
Баланс	80 000	100,00	100 000	100,00		

Таблица 3 – Аналитическая группировка имущества организации

Группировочный признак	01.01.20X8		01.01.20X9		Изменение	
	сумма, тыс. р.	уд. вес, %	сумма, тыс. р.	уд. вес, %	абсолютное, тыс. р.	относительное, %
1	2	3	4	5	6	7
Имущество, используемое во внутреннем обороте предприятия – ... – ... – ...						
Имущество, используемое за пределами предприятия – ... – ... – ...						
Итого активов		100,00		100,00		
Текущие активы с минимальной степенью риска – ... – ... – ...						
Текущие активы с малой степенью риска – ... – ... – ...						
Текущие активы со средней степенью риска – ... – ... – ...						
Текущие активы с высокой степенью риска – ... – ... – ...						
Итого текущих активов		100,00		100,00		

ПРАКТИЧЕСКАЯ РАБОТА № 3

Тема: Анализ структуры пассивов предприятия

Методические указания:

- 1) на основании данных баланса (таблица 4) произвести горизонтальный и вертикальный анализ источников имущества предприятия и дать оценку произошедшим изменениям;
- 2) рассчитать величины коэффициентов автономии и соотношения заемных и собственных средств. Сделать подробные выводы относительно динамики значений данных показателей;
- 3) определить средневзвешенную цену капитала по каждому варианту, представленному в таблице 5, и выбрать оптимальный вариант его структуры. Учесть, что в примере проценты по кредиту разрешено относить на себестоимость продукции, и, следовательно, реальная стоимость кредита будет меньше на уровень налогообложения:

Цена кредита, % = Процентная ставка по кредиту, % · [1 – Ставка налога на прибыль/100%].

Средневзвешенную стоимость капитала рассчитать по формуле:

Стоимость капитала, % = \sum Уд. вес конкретного источника, ед. · Цена данного источника, %;

- 4) используя данные таблицы 6, определить факторы изменения темпа прироста собственного капитала с помощью способа относительных разниц.

Таблица 4 – Бухгалтерский баланс

АКТИВ	01.01.20X8		01.01.20X9		Изменение	
	сумма, тыс. р.	уд. вес, %	сумма, тыс. р.	уд. вес, %	абсолютное, тыс. р.	относительное, %
1	2	3	4	5	6	7
I Внеоборотные активы						
Нематериальные активы	3 000		4 100			
Основные средства	47 000		56 400			
Долгосрочные финансовые вложения	3 200		4 500			
Итого по разделу I	53 200		65 000			
II Оборотные активы						
Запасы, в т.ч.	14 500		17 800			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	3 500		4 800			

Продолжение таблицы 4

1	2	3	4	5	6	7
затраты в незавершенном производстве	5 000		6 200			
готовая продукция и товары для перепродажи	5 700		6 300			
расходы будущих периодов	300		500			
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	7 500		11 000			
Краткосрочные финансовые вложения	1 200		1 800			
Денежные средства	3 600		4 400			
Итого по разделу II	26 800		35 000			
Баланс	80 000	100,00	100 000	100,00		
ПАССИВ	01.01.20X8		01.01.20X9		Изменение	
	сумма, тыс. р.	уд. вес, %	сумма, тыс. р.	уд. вес, %	абсолютное, тыс. р.	относительное, %
III Капитал и резервы						
Уставный капитал	10 000		10 000			
Добавочный капитал	23 500		28 425			
Резервный капитал	1500		2225			
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	27 000		31350			
Итого по разделу III	62 000		72 000			
IV Долгосрочные обязательства						
Займы и кредиты	2 500		4 000			
Итого по разделу IV	2500		4000			
V Краткосрочные обязательства						
Займы и кредиты	9 000		14 500			
Кредиторская задолженность, в т.ч.	6 500		9 500			
поставщики и подрядчики	4 300		6 750			
задолженность перед персоналом организации	500		680			
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	500		600			
задолженность по налогам и сборам	820		1 020			

Продолжение таблицы 4

1	2	3	4	5	6	7
прочие кредиторы	380		450			
Итого по разделу V	15 500		24 000			
Баланс	80 000	100,00	100 000	100,00		

Таблица 5 – Данные для определения средневзвешенной цены капитала

Показатель	Вариант расчета							
	1	2	3	4	5	6	7	8
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1 Общая потребность в капитале	120	120	120	120	120	120	120	120
2 Варианты структуры капитала:								
2.1 акционерный, %	30	40	50	60	70	80	90	100
2.2 заемный, %	70	60	50	40	30	20	10	-
3 Уровень дивидендных выплат, %	10,0	10,5	11,0	11,5	12,0	13,0	14,0	15,0
4 Уровень ставки за кредит, %	30	25	20	18	15	15	15	-
5 Ставка налога на прибыль, %	20	20	20	20	20	20	20	20
6 Ставка процента за кредит с учетом налоговой экономии, % (стр. 4 · [1 – стр. 5/100%])								
7 Средневзвешенная стоимость капитала, % (стр. 2.1/100% · стр. 3 + стр. 2.2/100% · стр. 6)								
8 Средневзвешенная стоимость капитала, тыс. р. (стр. 1 · стр. 7/100%)								

Таблица 6 – Данные для факторного анализа темпа прироста собственного капитала

Показатель	20X8 год	20X9 год	Абсолютное изменение
1	2	3	4
Капитализированная прибыль, тыс. р.	5 075	9 200	
Чистая прибыль, тыс. р.	14 500	23 000	
Выручка-нетто, тыс. р.	113 250	136 640	

Продолжение таблицы 6

1	2	3	4
Среднегодовая сумма капитала, тыс. р.	90 000	105 000	
В том числе собственного капитала, тыс. р.	67 000	78 500	
Рентабельность оборота (<i>Роб</i>), %			
Оборачиваемость капитала (<i>Коб</i>)			
Мультипликатор капитала (<i>МК</i>)			
Доля капитализированной прибыли в общей сумме чистой прибыли (<i>Дкп</i>)			
Темп прироста собственного капитала за счет капитализации прибыли (<i>T↑СК</i>), %			
$\Delta T\uparrow СК (Роб) =$			
$\Delta T\uparrow СК (Коб) =$			
$\Delta T\uparrow СК (МК) =$			
$\Delta T\uparrow СК (Дкп) =$			

ПРАКТИЧЕСКАЯ РАБОТА № 4

Тема: Анализ финансовой устойчивости предприятия

Методические указания:

- 1) на основании данных баланса (таблица 7) рассчитать чистые активы предприятия и их долю в общей валюте баланса. Сделать выводы по результатам анализа;
- 2) рассчитать двумя способами величину собственного оборотного капитала. С помощью метода цепных подстановок определить величину влияния факторов на данный показатель (внеоборотные, оборотные активы, собственный капитал, долго- и краткосрочные обязательства);
- 3) рассчитать обеспеченность запасов устойчивыми источниками финансирования и по результатам расчета определить трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации;
- 4) рассчитать значения коэффициентов маневренности, автономии формирования запасов, обеспеченности запасов собственными источниками, обеспеченности оборотных активов собственными средствами;
- 5) определить финансовое равновесие предприятия на основе соотношения финансовых и нефинансовых активов баланса (см. пояснения).

Таблица 7 – Бухгалтерский баланс

АКТИВ	Сумма, тыс. р.	
	01.01.20X8	01.01.20X9
1	2	3
I Внеоборотные активы		
Нематериальные активы	3 000	4 100
Основные средства	47 000	56 400
Долгосрочные финансовые вложения	3 200	4 500
Итого по разделу I	53 200	65 000
II Оборотные активы		
Запасы, в т.ч.	14 500	17 800
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	3 500	4 800
затраты в незавершенном производстве	5 000	6 200
готовая продукция и товары для перепродажи	5 700	6 300
расходы будущих периодов	300	500
Краткосрочная дебиторская задолженность	7 500	11 000
Краткосрочные финансовые вложения	1 200	1 800
Денежные средства	3 600	4 400
Итого по разделу II	26 800	35 000
Баланс	80 000	100 000

Продолжение таблицы 7

ПАССИВ	Сумма, тыс. р.	
	01.01.20X8	01.01.20X9
1	2	3
III Капитал и резервы		
Уставный капитал	10 000	10 000
Добавочный капитал	23 500	28 425
Резервный капитал	1500	2225
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	27 000	31350
Итого по разделу III	62 000	72 000
IV Долгосрочные обязательства		
Займы и кредиты	2 500	4 000
Итого по разделу IV	2500	4000
V Краткосрочные обязательства		
Займы и кредиты	9 000	14 500
Кредиторская задолженность, в т.ч.	6 500	9 500
поставщики и подрядчики	4 300	6 750
задолженность перед персоналом организации	500	680
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	500	600
задолженность по налогам и сборам	820	1 020
прочие кредиторы	380	450
Итого по разделу V	15 500	24 000
Баланс	80 000	100 000

Концепция финансовой устойчивости предприятия на основе соотношения финансовых и нефинансовых активов баланса основана на предположении, что равновесие и устойчивость деятельности организации достигаются, если *нефинансовые активы покрываются собственным капиталом, а финансовые – заемным*. Запас устойчивости увеличивается по мере превышения собственного капитала над нефинансовыми активами или по мере превышения финансовых активов над заемным капиталом. Противоположное отклонение от параметров равновесия в сторону превышения нефинансовых активов над собственным капиталом свидетельствует о потере устойчивости.

Классификация активов с подразделением на финансовые и нефинансовые представлена на рисунке 1. Варианты устойчивости, которые можно выделить в соответствии с выявленными отклонениями от параметров равновесия представлены в таблице 8.

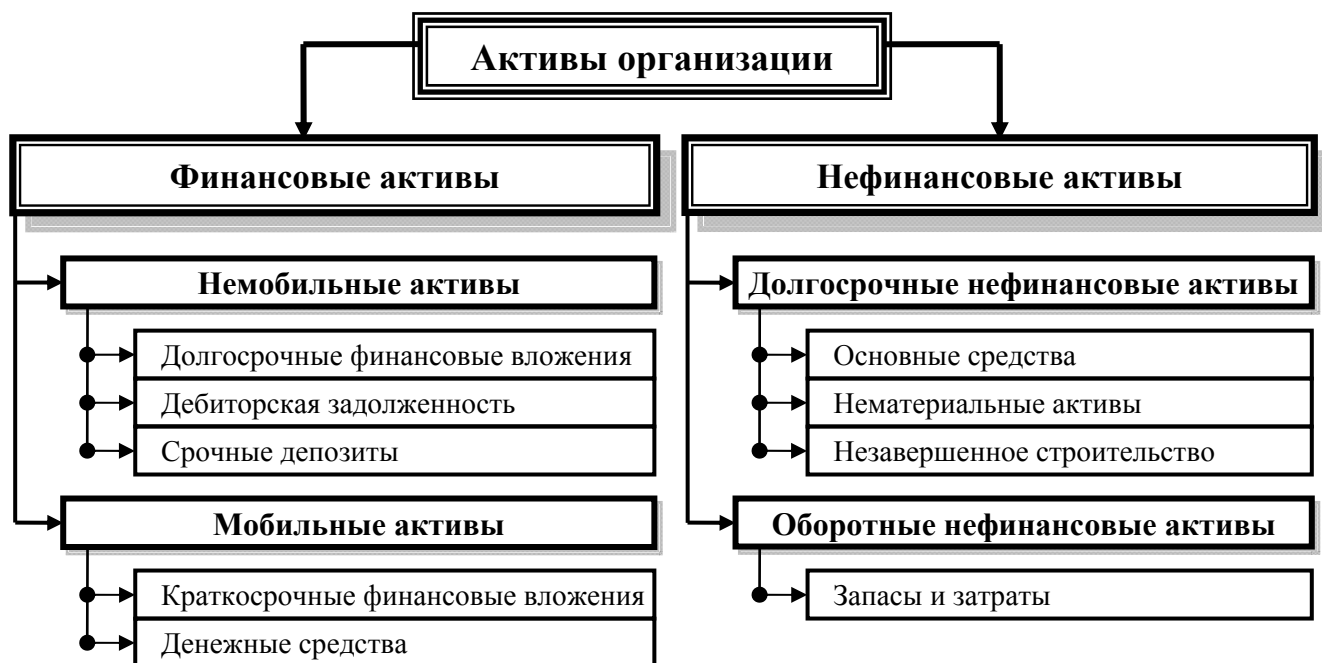


Рисунок 1 – Классификация активов организации

Таблица 8 – Варианты финансово-экономического состояния предприятия

Признак варианта	Наименование варианта
1 Мобильные финансовые активы больше всех обязательств	<i>Суперустойчивость</i> (абсолютная платежеспособность)
2 Мобильные финансовые активы меньше всех обязательств, но сумма всех финансовых активов больше их	<i>Достаточная устойчивость</i> (гарантированная платежеспособность)
3 Собственный капитал равен финансовым активам, а финансовые активы равны всем обязательствам	<i>Финансовое равновесие</i> (гарантированная платежеспособность)
4 Собственный капитал больше долгосрочных нефинансовых активов, но меньше всей суммы нефинансовых активов	<i>Допустимая финансовая напряженность</i> (потенциальная платежеспособность)
5 Собственный капитал меньше долгосрочных нефинансовых активов	<i>Зона риска</i> (потеря платежеспособности)

ПРАКТИЧЕСКАЯ РАБОТА № 5

Тема: Анализ платежеспособности предприятия

Методические указания:

- 1) на основании данных баланса (таблица 9) произвести группировку активов по степени ликвидности и пассивов по степени срочности погашения. Дать оценку ликвидности баланса, рассчитать значения текущей и перспективной ликвидности. Сделать выводы по результатам анализа;
- 2) рассчитать коэффициенты ликвидности (абсолютной, текущей, покрытия, общей платежеспособности). Сделать выводы относительно динамики данных коэффициентов. Для коэффициента покрытия с помощью логарифмического метода определить влияние факторов;
- 3) рассчитать коэффициент общей задолженности, а также его распределение на коэффициенты задолженности по кредитам банков и займам, задолженности другим предприятиям, задолженности фискальной системе и внутреннего долга (выручка-нетто за 20X8 г. составила 540 млн р.).
Учесть, что балансовые показатели необходимо включать в расчет коэффициентов, беря их *среднегодовое значение*, так как при определении этой группы коэффициентов используется показатель выручки, рассчитываемый только за период (в данном случае – год). Дать развернутый структурный анализ коэффициента общей задолженности, определив удельный вес (в %) каждой из его составных частей в общей величине данного показателя;
- 4) рассчитать значения коэффициентов восстановления (утраты) платежеспособности (см. пояснения);
- 5) определить, как изменится величина коэффициента покрытия, если:
 - а) оборотные активы и краткосрочные обязательства увеличатся на 10%;
 - б) оборотные активы увеличатся на 15%, а краткосрочные обязательства – на 5%;
 - в) оборотные активы увеличатся на 5%, а краткосрочные обязательства уменьшатся на 3%;
 - г) оборотные активы уменьшатся на 5%, а краткосрочные обязательства увеличатся на 5%;
- 6) по данным баланса краткосрочные обязательства предприятия составляют 280 тыс. р. Рассчитать значение коэффициента покрытия, величина которого на отчетную дату равна 2,2, если в конце года руководство предприятия предпримет одно из следующих решений:
 - а) оплатит кредиторскую задолженность в сумме 87,5 тыс. р. путем перечисления денег с расчетного счета;

- б) получит в погашение дебиторской задолженности от покупателей на расчетный счет 53 тыс. р.;
- в) приобретет товары в кредит на сумму 61,3 тыс. р.;
- г) начислит и выплатит дивиденды на сумму 50 тыс. р.;
- д) продаст неиспользуемые основные средства за 88 тыс. р., денежные средства за которые будут зачислены на расчетный счет;
- е) спишет потери сырья и материалов на финансовые результаты текущего года на сумму 25 тыс. р.;
- ж) начислит амортизацию по нематериальным активам на сумму 15 тыс. р.

Таблица 9 – Бухгалтерский баланс

АКТИВ	Сумма, тыс. р.	
	01.01.20X8	01.01.20X9
1	2	3
I Внеоборотные активы		
Нематериальные активы	3 000	4 100
Основные средства	47 000	56 400
Долгосрочные финансовые вложения	3 200	4 500
Итого по разделу I	53 200	65 000
II Оборотные активы		
Запасы, в т.ч.	14 500	17 800
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	3 500	4 800
затраты в незавершенном производстве	5 000	6 200
готовая продукция и товары для перепродажи	5 700	6 300
расходы будущих периодов	300	500
Краткосрочная дебиторская задолженность	7 500	11 000
Краткосрочные финансовые вложения	1 200	1 800
Денежные средства	3 600	4 400
Итого по разделу II	26 800	35 000
Баланс	80 000	100 000
ПАССИВ		
III Капитал и резервы		
Уставный капитал	10 000	10 000
Добавочный капитал	23 500	28 425
Резервный капитал	1 500	2 225
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	27 000	31 350
Итого по разделу III	62 000	72 000
IV Долгосрочные обязательства		
Займы и кредиты	2 500	4 000
Итого по разделу IV	2 500	4 000

1	2	3
V Краткосрочные обязательства		
Займы и кредиты	9 000	14 500
Кредиторская задолженность, в т.ч.	6 500	9 500
поставщики и подрядчики	4 300	6 750
задолженность перед персоналом организации	500	680
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	500	600
задолженность по налогам и сборам	820	1 020
прочие кредиторы	380	450
Итого по разделу V	15 500	24 000
Баланс	80 000	100 000

Если коэффициент покрытия меньше норматива ($K_{покр.}$), но наметилась тенденция его роста, то определяется *коэффициент восстановления ликвидности* ($K_{в.л.}$) за период, равный шести месяцам:

$$K_{в.л.} = \frac{K_{покр. 1} + \frac{6}{T}(K_{покр. 1} - K_{покр. 0})}{K_{покр. норм.}},$$

где $K_{покр.1}$ и $K_{покр.0}$ – соответственно фактические значения коэффициентов покрытия в конце и начале отчетного периода;

$K_{покр. норм.}$ – нормативное значение коэффициента покрытия;

6 – период восстановления ликвидности, мес.;

T – отчетный период, мес.

Если $K_{в.л.} > 1$, то у предприятия есть реальная возможность восстановить ликвидность баланса, и наоборот, если $K_{в.л.} < 1$ – у предприятия нет реальной возможности восстановить ликвидность баланса в ближайшее время.

В случае если фактический уровень $K_{покр.}$ равен или выше нормативного значения на конец периода, но наметилась тенденция его снижения, рассчитывают *коэффициент утраты ликвидности* ($K_{у.л.}$) за период, равный трем месяцам:

$$K_{у.л.} = \frac{K_{покр. 1} + \frac{3}{T}(K_{покр. 1} - K_{покр. 0})}{K_{покр. норм.}}.$$

Если $K_{у.л.} > 1$, то предприятие имеет реальную возможность сохранить ликвидность баланса в течение трех месяцев, и наоборот.

ПРАКТИЧЕСКАЯ РАБОТА № 6

Тема: Анализ финансовых результатов деятельности предприятия

Методические указания:

1) на основании приведенных ниже данных (таблица 10) способом абсолютных разниц проанализировать факторы, оказывающие влияние на изменение прибыли от продаж отдельных видов продукции, а также в целом по организации. Представить графически вклад каждого исследуемого фактора в общее изменение прибыли от продаж за период. Сделать выводы по результатам анализа;

Таблица 10 – Исходные данные для проведения общего факторного анализа прибыли от продаж

Показатель	Изделие А		Изделие Б	
	прошлый период	отчетный период	прошлый период	отчетный период
1	2	3	4	5
Объем продаж, т	615	620	420	580
Цена единицы продукции (за минусом НДС), тыс. р.	150	168	50	56
Себестоимость единицы продукции, тыс. р.	120	126	45	48
Прибыль от продаж, тыс. р.	18 450	26 040	2 100	4 640

2) на основании приведенных ниже данных (таблица 11) определить влияние сортового состава продукции на изменение:

- уровня среднереализационной цены каждого вида продукции;
- суммы прибыли от продажи отдельных видов продукции, принимая во внимание, что если предприятие производит неоднородные виды продукции, тогда структура проданной продукции определяется отношением каждого вида продукции в оценке по базовому уровню себестоимости к общему объему продажи продукции в той же оценке. В этом случае для расчета влияния структурного фактора на изменение общей суммы прибыли от продаж используется модель:

$$\Delta\Pi_{\text{уд } i} = \sum \left[\frac{(Y_{D_{i1}} - Y_{D_{i0}}) \cdot R_{i0}}{100} \right] \times \sum (B_{i1} \cdot C_{i0}),$$

где R_{i0} – базовый уровень рентабельности i -ых видов продукции (отношение суммы прибыли к полной себестоимости проданной продукции);

$\sum(B_{i1} \cdot C_{i0})$ – стоимость фактического объема продаж в целом по предпри-

ятию в оценке по базовому уровню себестоимости продукции.

Результат решения оформить в таблице 12. Сделать выводы по результатам анализа;

Таблица 11 – Исходные данные для проведения факторного анализа прибыли от продаж в зависимости от структуры товарной продукции

Вид и сорт продукции	Цена 1 т, тыс. р.	Себестоимость 1 т., тыс. р.	Объем продаж, т	
			прошлый период (t_0)	отчетный период (t_1)
1	2	3	4	5
Продукт А				
Высший	160	125	369	434
Первый	135	112,5	246	186
Итого	х	х	615	620
Продукт Б				
Высший	60	52	210	377
Первый	40	38	210	203
Итого	х	х	420	580

Таблица 12 – Расчет влияния качества продукции на среднюю цену реализации

Вид и сорт продукции	Цена 1 т., тыс. р.	Объем продаж, т		Удельный вес сортов, ед.			Фактический объем продаж при базовой сортности, т	Выручка за фактический объем продаж, тыс. р.	
		t_0	t_1	t_0	t_1	+, -		при фактической сортности	при базовой сортности
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Продукт А									
I									
II									
Итого									
Продукт Б									
I									
II									
Итого									

- 3) провести факторный анализ рентабельности активов и собственного капитала по сокращенной и расширенной модели Дюпон на основании данных, приведенных в таблице 13. Способом относительных разниц оценить влияние каждого из факторов, входящих в модель. Сделать выводы по результатам анализа.

Таблица 13 – Данные для факторного анализа рентабельности по модели Дюпон

Показатель	20X8 год	20X9 год	Абсолютное изменение
1	2	3	4
Чистая прибыль, тыс. р.	14 500	23 000	
Выручка-нетто, тыс. р.	113 250	136 640	
Активы, тыс. р.			
на 01.01	75 000		
на 31.12	105 000		
на 01.01		105 000	
на 31.12		145 000	
Собственный капитал, тыс. р.			
на 01.01	52 000		
на 31.12	82 000		
на 01.01		82 000	
на 31.12		75 000	
Рентабельность активов (R_A)			
Рентабельность продаж ($R_{\text{продаж}}$)			
Ресурсоотдача ($K_{\text{об. активов}}$)			
Рентабельность собственного капитала ($R_{СК}$)			
Мультипликатор капитала ($МК$)			
$\Delta R_A (R_{\text{продаж}}) =$			
$\Delta R_A (K_{\text{об. активов}}) =$			
$\Delta R_{СК} (R_{\text{продаж}}) =$			
$\Delta R_{СК} (K_{\text{об. активов}}) =$			
$\Delta R_{СК} (МК) =$			

ПРАКТИЧЕСКАЯ РАБОТА № 7

Тема: Анализ деловой активности и показателей эффективности использования производственных ресурсов

Методические указания:

1) на основании данных баланса (таблица 14) проанализируйте продолжительность нахождения капитала в 20X8 г.:

- в активах;
- в оборотных активах;
- в запасах сырья и материалов;
- в незавершенном производстве;
- в готовой продукции;
- в дебиторской задолженности;
- в денежных активах;
- в кредиторской задолженности.

Выручка-нетто за 20X8 г. равна 540 млн р., за 20X9 г. – 660 млн р.

Способом цепных подстановок определить, какое влияние оказали на продолжительность оборота текущих активов продолжительности оборотов запасов (в целом), дебиторской задолженности, краткосрочных финансовых вложений и денежных средств. Сделать выводы по результатам анализа;

2) определить общую продолжительность операционного и финансового циклов в 20X8 г. и в 20X9 г., объяснить причины замедления или ускорения оборачиваемости капитала;

3) на основании данных таблицы 15 рассчитать показатели эффективности использования производственных ресурсов (производительность труда, фондоотдачу и материалоотдачу). Определить комплексный показатель использования производственных ресурсов, коэффициенты экстенсивности и интенсивности, а также относительную экономию (перерасход) трудовых и материальных ресурсов, а также основных производственных фондов (таблица 16). Сделать выводы по полученным аналитическим коэффициентам;

4) закончить составление бухгалтерского баланса (таблица 17), если:

- коэффициент соотношения заемных и собственных средств – 0,75;
- доля долгосрочного заемного капитала в общей сумме заемных средств – 30%;
- коэффициент покрытия – 1,8;
- коэффициент оборачиваемости текущих активов – 2,4;
- средний период погашения дебиторской задолженности – 30 дней;
- продолжительность оборачиваемости запасов – 90 дней.

Таблица 14 – Бухгалтерский баланс

АКТИВ	Сумма, тыс. р.		
	01.01.20X8	01.01.20X9	01.01.20X0
1	2	3	4
I Внеоборотные активы			
Нематериальные активы	3 000	4 100	4 300
Основные средства	47 000	56 400	63 000
Долгосрочные финансовые вложения	3 200	4 500	4 700
Итого по разделу I	53 200	65 000	72 000
II Оборотные активы			
Запасы, в т.ч.	14 500	17 800	20 000
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	3 500	4 800	5 500
затраты в незавершенном производстве	5 000	6 200	7 500
готовая продукция и товары для перепродажи	5 700	6 300	500
расходы будущих периодов	300	500	6 500
Краткосрочная дебиторская задолженность	7 500	11 000	11 500
Краткосрочные финансовые вложения	1 200	1 800	1 500
Денежные средства	3 600	4 400	5 000
Итого по разделу II	26 800	35 000	38 000
Баланс	80 000	100 000	110 000
ПАССИВ	Сумма, тыс. р.		
	01.01.20X8	01.01.20X9	01.01.20X0
III Капитал и резервы			
Уставный капитал	10 000	10 000	10 000
Добавочный капитал	23 500	28 425	32 225
Резервный капитал	1500	2225	3 375
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	27 000	31350	39 400
Итого по разделу III	62 000	72 000	85 000
IV Долгосрочные обязательства			
Займы и кредиты	2 500	4 000	3 000
Итого по разделу IV	2500	4000	3 000
V Краткосрочные обязательства			
Займы и кредиты	9 000	14 500	13 500
Кредиторская задолженность, в т.ч.	6 500	9 500	8 500
поставщики и подрядчики	4 300	6 750	5 340
задолженность перед персоналом организации	500	680	1 010

Продолжение таблицы 14

1	2	3	4
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	500	600	400
задолженность по налогам и сборам	820	1 020	1 150
прочие кредиторы	380	450	600
Итого по разделу V	15 500	24 000	22 000
Баланс	80 000	100 000	110 000

Таблица 15 – Расчет показателей эффективности использования производственных ресурсов

Показатель	Предыдущий год	Отчетный год	Темп прироста, %
<i>Исходные данные</i>			
1 Выручка-нетто от продаж, тыс. р.	12 600	16 190	
2 Среднесписочная численность работников, чел.	151	165	
3 Оплата труда работников, тыс. р.	2 681	3 335	
4 Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. р.	1 560	1 688	
5 Материальные расходы, тыс. р.	7 149	8 956	
<i>Расчетные показатели</i>			
6 Производительность труда, тыс. р./чел.			
7 Фондоотдача, р./р.			
8 Материалоотдача, р./р.			

Таблица 16 – Комплексная оценка использования производственных ресурсов

Производственный ресурс / Показатель	Темп роста качественного показателя, ед.	Коэффициент экстенсивности (прирост ресурсов на 1% прироста выручки), ед.	Доля влияния на прирост выручки от продаж, %		Относительная экономия (перерасход) ресурсов, тыс. р.
			экстенсивного использования ресурсов	интенсивного использования ресурсов	
1	2	3	4 (3 · 100%)	5 (100% – 4)	6
1 Среднесписочная численность работников, чел.					

Продолжение таблицы 16

1	2	3	4 (3 · 100%)	5 (100% – 4)	6
2 Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. р.					
3 Материальные расходы, тыс. р.					
4 Комплексный показатель использования производственных ресурсов (ср. геом. стр. 1 – 3)					

Таблица 17 – Бухгалтерский баланс организации на 01.01.20XX г., тыс. р.

Актив	Сумма	Пассив	Сумма
I Внеоборотные активы		III Собственный капитал	25 000
II Оборотные активы, в т.ч.		IV Долгосрочные обязательства	
запасы		V Краткосрочные обязательства	
дебиторская задолженность			
денежные средства			
Баланс		Баланс	

Список литературы

- 1 **Бердникова, Т. Б.** Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия / Т. Б. Бердникова. – М. : Инфра-М, 2010. – 224 с.
- 2 **Гиляровская, Л. Т.** Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / Л. Т. Гиляровская, Д. В. Лысенко, Д. А. Ендовицкий. – М. : ТК Велби, Изд-во Проспект, 2008. – 360 с.
- 3 **Губина, О. В.** Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Практикум / О. В. Губина. – М. : Форум, Инфра-М, 2008. – 176 с.
- 4 **Донцова, Л. В.** Анализ финансовой отчетности / Л. В. Донцова, Н. А. Никифорова. – М. : Дело и Сервис, 2008. – 368 с.
- 5 **Ефимова, О. В.** Финансовый анализ. Современный инструментарий для принятия экономических решений / О. В. Ефимова. – М. : Омега-Л, 2010. – 352 с.
- 6 **Ковалев, В. В.** Анализ баланса или Как понимать баланс / В. В. Ковалев, Вит. В. Ковалев. – М. : Проспект, 2010. – 560 с.
- 7 **Савицкая, Г. В.** Анализ финансового состояния предприятия / Г. В. Савицкая. – Мн. : Издательство Гревцова, 2008. – 200 с.
- 8 **Савицкая, Г. В.** Анализ хозяйственной деятельности предприятия / Г. В. Савицкая. – М. : Инфра-М, 2009. – 544 с.
- 9 **Савицкая, Г. В.** Экономический анализ / Г. В. Савицкая. – М. : ООО «Новое знание», 2007. – 688 с.
- 10 **Чечевицына, Л. Н.** Анализ финансово-хозяйственной деятельности / Л. Н. Чечевицына, И. Н. Чуев. – Ростов н/Д : Феникс, 2008. – 384 с.
- 11 **Чуев, И. Н.** Комплексный экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности / И. Н. Чуев, Л. Н. Чуева. – М. : Дашков и К^о, 2010. – 384 с.
- 12 **Шеремет, А. Д.** Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия / А. Д. Шеремет. – М. : Инфра-М, 2009. – 368 с.
- 13 **Шеремет, А. Д.** Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А. Д. Шеремет, Е. В. Негашев. – М. : Инфра-М, 2008. – 208 с.
- 14 **Корпоративный менеджмент.** – Режим доступа : <http://www.cfin.ru/>
- 15 **Теория и практика финансового и управленческого учета.** – Режим доступа : <http://gaap.ru/diary/>
- 16 **Журнал «Финансовый менеджмент».** – Режим доступа : <http://www.finman.ru/>
- 17 **Журнал «Экономический анализ: теория и практика».** – Режим доступа : <http://www.fin-izdat.ru/journal/analiz/>

Воробьева Ольга Алимовна

**Анализ и диагностика
финансово-хозяйственной деятельности
предприятия**

Методические указания
к выполнению самостоятельной работы
студентами очной и заочной форм обучения специальностей
080502 «Экономика и управление на предприятии (по отраслям)»,
080504 «Государственное и муниципальное управление»,
080507 «Менеджмент организации»

Редактор Е.А. Устюгова

Подписано к печати	Формат 60 x 84 ¹ / ₁₆	Бумага тип. № 1
Печать трафаретная	Усл. печ.л. 1,75	Уч. изд.л. 1,75
Заказ	Тираж 30	Цена свободная

РИЦ Курганского государственного университета.
640669, г. Курган, ул. Гоголя, 25.
Курганский государственный университет.