

Министерство образования Республики Беларусь

Учреждение образования
«Гомельский государственный университет
имени Франциска Скорины»

В. В. КОВАЛЬЧУК, Е. Я. РЫБАКОВА

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ

Рекомендовано учебно-методическим объединением
по экономическому образованию в качестве практикума
для студентов учреждений высшего образования,
обучающихся по специальности

I ступени получения высшего образования
1-25 01 07 «Экономика и управление на предприятии»

Гомель,
ГГУ им. Ф. Скорины
2015

УДК 657.6(076)
ББК 65.053я73
К563

Рецензенты:
кандидат экономических наук В. И. Гарост

Рекомендовано к изданию научно-методическим советом
учреждения образования «Гомельский государственный
университет имени Франциска Скорины»

Ковальчук, В. В.

К563 Экономический анализ : практикум / В. В. Ковальчук,
Е. Я. Рыбакова ; М-во образования РБ, Гом. гос. ун-т
им. Ф. Скорины. – Гомель : ГГУ им. Ф. Скорины, 2015. – 129 с.
ISBN 978-985-577-078-8

Практикум включает 13 тем, в каждой из которых содержатся основные понятия по изучаемой теме; подробный перечень подлежащих рассмотрению вопросов и заданий, необходимых для закрепления изучаемого материала; вопросы для самопроверки знаний учащихся по дисциплине «Экономический анализ».

Издание адресовано студентам специальности 1–25 01 07 «Экономика и управление на предприятии» и призвано оказать им помощь в формировании практических навыков проведения экономического анализа в промышленных организациях.

УДК 657.6(076)
ББК 65.053я73

ISBN 978-985-577-078-8

© Ковальчук В. В., Рыбакова Е. Я., 2015
© Учреждение образования «Гомельский
государственный университет
имени Франциска Скорины, 2015

Оглавление

Предисловие.....	4
Тема 1. Теоретические основы экономического анализа.....	5
Тема 2. Анализ производства и реализации продукции.....	10
Тема 3. Анализ использования основных средств организации.....	20
Тема 4. Анализ использования трудовых ресурсов организации.....	28
Тема 5. Анализ использования материальных ресурсов организации.....	38
Тема 6. Анализ затрат на производство продукции.....	45
Тема 7. Анализ финансовых результатов деятельности организации.....	53
Тема 8. Содержание, задачи и информационная база анализа финансового состояния организации.....	61
Тема 9. Анализ активов организации.....	65
Тема 10. Анализ собственного капитала и обязательств организации.....	73
Тема 11. Анализ платежеспособности и кредитоспособности организации.....	80
Тема 12. Анализ финансовой устойчивости и потенциального банкротства организации.....	91
Тема 13. Анализ эффективности использования капитала организации.....	100
Литература.....	107
Приложение А Бухгалтерский баланс.....	111
Приложение Б Отчет о прибылях и убытках.....	114
Приложение В Отчет об изменении собственного капитала.....	116
Приложение Г Отчет о движении денежных средств.....	120
Приложение Д Отчет об использовании целевого финансирования	122
Приложение Е Государственная статистическая отчетность.....	124

Предисловие

Современный этап экономического развития нашей страны требует от предприятий повышения эффективности производства, конкурентоспособности продукции и услуг на основе внедрения достижений научно-технического прогресса, эффективных форм хозяйствования и управления производством. Важная роль в реализации этой задачи отводится экономическому анализу. С его помощью вырабатываются стратегия и тактика развития предприятия, обосновываются планы и управленческие решения, осуществляется контроль за их исполнением, выявляются резервы повышения эффективности производства, оцениваются результаты деятельности организаций. Поэтому овладение методикой экономического анализа имеет особую значимость для подготовки экономистов.

Практикум по экономическому анализу содержит перечень заданий и вопросов для обсуждения, которые дают возможность студентам овладеть методикой и практикой проведения анализа производственно-хозяйственной деятельности организации; ее финансовых результатов, использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов и др.

Целью данного практикума является оказание помощи студентам в применении полученных теоретических знаний в практической деятельности.

Задачи сгруппированы в соответствии с темами. Каждая из них представляет собой экономическую ситуацию, определенную набором конкретных данных.

Практикум по курсу включает основные понятия по каждой теме, вопросы для самоконтроля, задания и список рекомендуемой литературы. Издание адресовано студентам специальности 1-25 01 07 «Экономика и управление на предприятии».

Тема 1

Теоретические основы экономического анализа

- 1 Сущность, задачи и виды экономического анализа.
- 2 Приемы и методы экономического анализа.
- 3 Цели, задачи и виды факторного анализа.
- 4 Виды факторных моделей и их преобразование.
- 5 Приемы цепных подстановок и абсолютных разниц.

Основные понятия по теме

Экономический анализ как наука представляет собой систему специальных знаний, базирующихся на законах развития и функционирования систем и направленных на познание методологии оценки, диагностики и прогнозирования финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Совокупность приемов и способов, которые применяются при изучении хозяйственных процессов, составляет *методику экономического анализа*.

Методика экономического анализа базируется на пересечении трех областей знаний: экономики, статистики и математики.

К *экономическим методам* анализа относят сравнение, группировку, балансовый и графический методы.

Статистические методы включают в себя использование средних и относительных величин, индексный метод, корреляционный и регрессивный анализ и др.

Математические методы можно разделить на три группы: экономические (матричные методы, теория производственных функций, теория межотраслевого баланса); методы экономической кибернетики и оптимального программирования (линейное, нелинейное, динамическое программирование); методы исследования операций и принятия решений (теория графов, теория игр, теория массового обслуживания).

Особое место в экономическом анализе занимает факторный анализ. *Под факторным анализом* понимается методика комплексного и системного изучения и измерения воздействия факторов на величину результативного показателя.

Основные задачи факторного анализа:

- отбор факторов для анализа исследуемых показателей;
- классификация и систематизация факторов с целью обеспечения системного подхода;
- моделирование взаимосвязей между результативными и факторными показателями;
- расчет влияния факторов и оценка роли каждого из них в изменении величины результативного показателя;
- работа с факторной моделью (ее практическое использование для управления экономическими процессами).

Различают детерминированный и стохастический факторный анализ.

Детерминированный факторный анализ представляет собой методику исследования влияния факторов, связь которых с результативным показателем носит функциональный характер.

Стохастический анализ представляет собой методику исследования факторов, связь которых с результативным показателем в отличие от функциональной является неполной, вероятностной (корреляционной).

Выделяют четыре типа детерминированных факторных моделей: аддитивные, мультипликативные, кратные и смешанные. Детализация факторного анализа во многом определяется числом факторов, влияние которых можно количественно оценить, поэтому большое значение в анализе имеют многофакторные мультипликативные модели.

Существуют различные способы расчета влияния факторов на изменение результативного показателя: прием (способ) цепных подстановок, способ абсолютных разниц, прием относительных разниц, интегральный способ.

Способ цепных подстановок заключается в определении ряда промежуточных значений обобщающего показателя путем последовательной замены базисных значений факторов на отчетные. Данный способ основан на элиминировании.

Способ абсолютных разниц является модификацией способа цепной подстановки. Изменение результативного показателя за счет каждого фактора способом разниц определяется как произведение отклонения изучаемого фактора на базисное или отчетное значение другого фактора в зависимости от выбранной последовательности подстановки.

Важным направлением экономического анализа является прогнозирование основных показателей развития организации, а также оценка выполнения доведенных организации прогнозных показателей их экономического и социального развития [11, 12, 13, 14].

Указом Президента Республики Беларусь от 1 декабря 2014 г., № 550 «О важнейших параметрах прогноза социально-экономического развития Республики Беларусь на 2015 год» утверждены важнейшие параметры прогноза социально-экономического развития Республики Беларусь в процентах к предыдущему году:

- валовой внутренний продукт – 100,2–100,7;
- производительность труда по валовому внутреннему продукту – 101,5–102;
- экспорт товаров и услуг – 96–96,4;
- снижение энергоемкости валового внутреннего продукта – 0,5–1;
- рентабельность продаж в промышленности в размере 7–7,5 % и др. [12].

Вопросы для самоконтроля

- 1 Назовите сущность, цели и задачи экономического анализа.
- 2 Охарактеризуйте приемы и методы экономического анализа.
- 3 Что понимается под факторным анализом? Каковы его задачи?
- 4 Что такое детерминированный и стохастический факторный анализ?
- 5 Что представляют собой факторный и результативный показатели?
- 6 Назовите основные типы факторных моделей в детерминированном анализе.

Задания

1 Используя показатели из приведенного перечня, построить двухфакторные, трехфакторные и четырехфакторную мультипликативные модели:

- объем производства продукции за год (ВП);
- численность рабочих предприятия (Ч);
- среднечасовая выработка одного рабочего (ЧВ);
- среднедневная выработка одного рабочего (ДВ);
- среднегодовая выработка одного рабочего (ГВ);
- продолжительность рабочего дня (П);
- количество дней, отработанных одним рабочим за год (Д).

2 Зависимость обобщающего показателя от факторов выражена следующими формулами:

$$F = a \times b \times c; \quad F = (a + b + c) : d.$$

Требуется:

– составить формулы расчета влияния факторов a , b , c на изменение результативного показателя в отчетном периоде по сравнению с базисным (ΔF), используя прием цепных подстановок и абсолютных разностей;

– составить формулы расчетов влияния факторов a , b , c , d на изменение результативного показателя и указать, какой прием анализа необходимо применить в этих целях.

3 По данным таблицы 1.1 рассчитать годовую выработку одного рабочего за год; проанализировать динамику показателей; определить влияние факторов на изменение годовой выработки одного рабочего, используя трехфакторную модель анализа. Расчет произвести способами цепных подстановок и абсолютных разниц.

Таблица 1.1 – Исходные данные для анализа производительности труда рабочих

Показатель	Преды- дущий год	Отчет- ный год	Отклонение	
			абсолют- ное, (+, –)	относитель- ное, (%)
1 Среднечасовая выработка одного рабочего, тыс. руб.	201,7	258,5		
2 Продолжительность рабочего дня, час.	7,6	7,4		
3 Число рабочих дней в году	225	230		
4 Годовая выработка одного рабочего за год, млн. руб.				

4 По данным таблицы 1.2 определить:

1) влияние факторов использования основных средств предприятия на изменение объема выпуска продукции;

2) влияние факторов на изменение фондоотдачи промышленно-производственных основных средств.

Расчет произвести способом абсолютных разниц и способом цепных подстановок.

Таблица 1.2 – Исходные данные для анализа эффективности использования основных средств организации

Показатель	Преды- дущий год	Отчет- ный год	Отклонение	
			абсолют- ное, (+, –)	относитель- ное, (%)
1 Выпуск продукции, млн. руб.	50	48		
2 Среднегодовая стоимость промышленно-производственных основных средств	375	364		
3 Среднегодовая стоимость активной части основных средств	16	18		
4 Удельный вес активной части, %				
5 Фондоотдача активной части основных средств, руб.				
6 Фондоотдача основных средств, руб.				

Тема 2

Анализ производства и реализации продукции

- 1 Задачи и источники информации анализа производства и реализации продукции.
- 2 Анализ динамики и выполнения плана по объему производства и реализации продукции.
- 3 Анализ реализации продукции и выполнения договорных обязательств.
- 4 Анализ номенклатуры и ассортимента продукции.
- 5 Анализ структуры продукции.
- 6 Анализ ритмичности выпуска продукции.
- 7 Анализ качества продукции.

Основные понятия по теме

Анализ производства и реализации продукции начинают с изучения выполнения плана и динамики производства и реализации продукции.

На данном этапе анализа важно оценить уровень напряженности планового задания, который определяется как отношение планового задания к величине производственной мощности предприятия, умноженное на 100. Выполнение плана по производству продукции определяется как отношение фактического объема выпущенной продукции к плановому заданию по выпуску продукции.

Для выявления тенденции в изменении объемов производства и реализации продукции по данным за несколько лет рассчитывают их среднегодовой темп роста и прироста по формуле среднегеометрической.

В настоящее время организации определяют объем реализованной продукции по отгрузке. В этом случае баланс произведенной продукции, отражающий взаимосвязь производства продукции, ее реализации и остатков нереализованной продукции имеет следующий вид (формулы (2.1), (2.2)):

$$O_n + ВП = РП - O_k, \quad (2.1)$$

$$РП = O_n + ВП - O_k. \quad (2.2)$$

где O_n , O_k – остатки нереализованной продукции на складах предприятия на начало и конец периода соответственно;

$ВП$ – выпуск продукции;

$РП$ – реализованная продукция.

Баланс произведенной продукции составляется в отпускных ценах (плановых или действующих) без налогов и отчислений от выручки или по себестоимости (плановой или фактической).

Из формулы (2.2) видно, что **основными факторами, влияющими на объем реализованной продукции**, являются выпуск продукции и изменение остатков готовой продукции на складе предприятия за определенный плановый период. Факторы изменения объема реализации рассчитываются балансовым приемом.

Кроме названных основных факторов, объем реализации зависит от качества произведенной продукции, ритмичности отгрузки продукции, эффективности системы управления сбытом продукции, своевременности подачи транспортных средств и др.

Важным прогнозным показателем, доводимым организации вышестоящей организацией, является **показатель об остатках готовой продукции на складе в процентах к среднемесячному объему производства**. Организации несут ответственность за выполнение плана по данному прогнозному показателю.

Анализ реализации продукции тесно связан с анализом выполнения договорных обязательств по поставкам продукции. Оценка выполнения договорных обязательств проводится по кварталам и нарастающим итогом с начала года. Стоимость фактически поставленной продукции определяется как разница между расчетным объемом продукции для заключения договоров ($O_{пл}$) и стоимостью недопоставки по отдельным договорам (O_n). В аналитических целях рассчитывают **коэффициент выполнения договорных обязательств** (K_v) (формула (2.3):

$$K_v = \frac{O_{пл} - O_n}{O_{пл}}, \quad (2.3)$$

где $O_{пл}$ – плановый объем продукции для заключения договоров;

O_n – объем недопоставленной продукции по договорам.

На результаты хозяйственной деятельности организации оказывает влияние выполнение плана по номенклатуре и ассортименту производимой продукции.

Оценку **выполнения плана по ассортименту** продукции производят с помощью коэффициента, который определяется как отношение фактического выпуска продукции, зачтенного в выполнение плана по ассортименту, к плановому объему продукции. План по ассортименту считается выполненным, если каждый вид продукции был выпущен в количестве, не меньшем, чем запланировано, т. е. в выполнение плана засчитывается фактически выпущенная продукция, но не более плана.

Неравномерность выполнения плана по выпуску различных видов продукции приводит к изменению ее структуры. **Структура** – это соотношение объемов выпуска отдельных изделий в общем объеме их выпуска. Выполнить план по структуре – значит сохранить в фактическом выпуске продукции запланированное соотношение отдельных ее видов. Неравномерное выполнение плана по отдельным изделиям приводит к отклонениям от плановой структуры продукции, нарушая тем самым условия сопоставимости всех экономических показателей. Изменение структуры продукции оказывает влияние на среднечасовую выработку продукции, на фондоотдачу, фондоемкость, материалоотдачу и материалоемкость, затраты на 1 рубль выпущенной продукции.

Для определения влияния структурных сдвигов на объем товарной продукции с целью устранения их влияния на экономические показатели используются метод прямого счета по всем изделиям, основанный на пересчете фактического выпуска продукции при условии ее плановой структуры, метод средних цен и др.

Выполнение плана по структуре определяется отношением стоимости продукции, засчитанной в выполнение плана по структуре, к фактическому выпуску продукции. По каждой номенклатурной позиции в выполнение плана по структуре засчитывается фактический объем, но не выше фактического объема, пересчитанного на плановую структуру.

Коэффициент выполнения плана по структуре определяется как отношение объема выпуска продукции, зачтенного в выполнение плана по структуре, к фактическому выпуску продукции.

Под **ритмичностью** понимают выпуск продукции в соответствии с графиком в объеме и ассортименте, предусмотренными планом. Для оценки ритмичности производства используются прямые и косвенные показатели.

К косвенным показателям относят: наличие доплат за сверхурочные работы, потери от брака, уплату штрафных санкций за недопоставку продукции в сроки, предусмотренные договором.

К прямым показателям относят: коэффициент ритмичности, коэффициент вариации и коэффициент аритмичности.

Коэффициент ритмичности определяется как отношение суммы фактически произведенной за каждый период продукции, но в пределах плана, к ее плановому объему, либо путем суммирования фактических удельных весов выпуска за каждый период, но не выше их планового уровня.

Коэффициент вариации определяется как отношение среднеквадратического отклонения от плановых заданий за каждый период к среднему плановому выпуску продукции за период.

Для оценки ритмичности производства рассчитывается также **показатель аритмичности** как сумма положительных и отрицательных отклонений от планового выпуска за период.

В процессе анализа необходимо определить упущенные возможности предприятия по выпуску продукции в связи с неритмичной работой. Их можно рассчитать как сумму разниц между наибольшим и фактическим выпуском продукции за каждый промежуток времени.

Важным показателем деятельности промышленных предприятий является **качество продукции**. Различают **обобщающие показатели** качества продукции (удельный вес новой продукции в общем ее выпуске; удельный вес продукции высшей категории качества и др.) и **индивидуальные (единичные) показатели** качества (полезность, надежность, технологичность и др.).

Если предприятие выпускает продукцию по сортам и произошло изменение сортового состава, то расчет влияния сортового состава на выпуск продукции производится по следующему алгоритму: изменение удельного веса по каждому сорту нужно умножить на цену соответствующего сорта, результаты сложить и умножить на общий выпуск продукции фактический в натуральном выражении.

Источником данных для анализа производства и реализации продукции являются:

- формы статистической отчетности о выпуске продукции (ф. № 4-у «Основные сведения о выпуске товаров и услуг по видам экономической деятельности» (кварт.); ф. № 12-п «Отчет о производстве промышленной продукции (работ, услуг)» (мес.); ф. № 4-п (натура) «Отчет о производстве промышленной продукции (оказании услуг промышленного характера)» (кварт.), ф. № 1-п (натура) «Отчет о производстве промышленной продукции (оказании услуг промышленного характера)» (годовая); ф. № 1-п (баланс мощностей) «Баланс производственных мощностей» (годовая);
- данные бухгалтерской отчетности (бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках);
- плановые данные;
- оперативные данные о производстве и реализации продукции и др.

Вопросы для самоконтроля

- 1 Назовите задачи анализа производства и реализации продукции.
- 2 Назовите источники информации, привлекаемые для анализа производства и реализации продукции.

3 В чем заключается анализ выполнения плана и динамики производства и реализации продукции организации?

4 Раскройте методику анализа влияния факторов на объем реализации продукции по отгрузке.

5 С помощью какого коэффициента можно оценить выполнение договорных обязательств? Как он рассчитывается?

6 С помощью каких коэффициентов можно оценить выполнение плана по ассортименту продукции и ее структуре?

7 Какие показатели характеризуют ритмичность работы организации?

8 Что понимается под качеством продукции? Какие показатели характеризуют качество продукции?

Задания

1 По данным таблицы 2.1 рассчитать среднегодовые темпы роста и прироста выпуска и реализации продукции. Сделать выводы.

Таблица 2.1– Динамика производства и реализации продукции организации за пять лет

В млн. руб.

Год	Индекс цен	Объем производства продукции		Темпы роста, %		Объем реализации продукции		Темпы роста, %	
		в действующих ценах	в сопоставимых ценах	базисные	цепные	в действующих ценах	в сопоставимых ценах	базисные	цепные
Первый	1,06	31 000				31 000			
Второй	1,11	33 005				32 020			
Третий	1,09	35 400				34 610			
Четвертый	1,12	41 600				39 505			
Пятый	1,14	47 720				45 700			

2 По данным таблицы 2.2 рассчитать аналитические показатели и дать оценку выполнения плана и динамики производства продукции за 2 года.

Таблица 2.2 – Данные о выполнении плана и динамике объема производства и реализации продукции организации

В млн. руб.

Показатель	Предыдущий год	Отчетный год			Отклонение		Темпы роста, %	
		по плану	фактически	выполнение плана, %	от плана	от предыдущего года	плановые	фактические
1 Объем производства продукции в действующих ценах соответствующего года	55 471	59 600	58 920					
2 Выручка от реализации в действующих ценах	53 800	59 650	56 420					

3 По данным таблицы 2.3 рассчитать коэффициент выполнения договорных обязательств. Сделать выводы о выполнении договорных обязательств организацией в целом и в разрезе потребителей.

Таблица 2.3 – Данные о выполнении договорных обязательств организации за 1 квартал

В млн. руб.

Отчетный период	Произведено продукции для заключенных договоров		Недоставлено продукции по договорам		Выполнение договорных обязательств по поставкам продукции, %	
	за отчетный месяц	с начала периода	за отчетный месяц	с начала периода	за отчетный месяц	с начала периода
Январь	3 250		–			
Февраль	3 310		1 125			
Март	3 415		2 326			
Итого за 1 кв.			х			

4 Провести анализ выполнения плана по снижению остатков готовой продукции на складе за 1 квартал отчетного года (организации доведен норматив в размере 40 % среднемесячных остатков готовой продукции к среднемесячному объему реализации). Сделать выводы.

Таблица 2.4 – Данные об остатках готовой продукции на складе предприятия за 1-й квартал отчетного года

Отчетный период	Среднемесячные остатки готовой продукции	Объем производства продукции	Удельный вес остатков готовой продукции в месячном объеме производства продукции, %
Январь	1 780	4 250	
Февраль	2 020	4 310	
Март	1 930	4 415	

5 По данным таблицы 2.5 определить влияние факторов на объем реализации продукции. По результатам расчетов сделать выводы.

Таблица 2.5 – Факторы изменения объема реализации продукции

В млн. руб.

Показатель	Стоимость продукции в ценах		Влияние факторов на объем реализации, (+, –)
	плановых	фактических	
Остатки готовой продукции на начало года	1 700	250	
Выпуск продукции	59 600	58 920	
Остатки готовой продукции на конец года	1 010	1 220	
Реализация продукции за год			

6 По данным таблицы 2.6 рассчитать коэффициент выполнения плана по ассортименту продукции. Сделать выводы.

Таблица 2.6 – Выполнение плана по ассортименту продукции в отчетном году

В млн. руб.

Вид продукции	Объем производства продукции		Отклонение	Выполнение плана, %	Засчитывается выполнение плана по ассортименту
	по плану	фактически			
1 Молоко	1 840	1 842			
2 Кефир	2 204	2 200			
3 Сметана	790	790			
4 Сырки глазир.	661	654			
5 Йогурт	502	518			
Итого					

7 На основании данных, приведенных в таблице 2.6, провести анализ структуры продукции и оценить влияние структурных сдвигов

на изменение объема выпуска продукции в стоимостном выражении.
Сделать выводы.

Таблица 2.7 – Расчет влияния структурных сдвигов на объем товарной продукции в отчетном году

В млн. руб.

Показатель	Выпуск продукции		Удельный вес, %		Фактический выпуск при плановой структуре*	Засчитывается выполнение плана по структуре (мин. из гр. 6 и гр. 3)	Влияние структуры на изменение объема продукции (гр. 3 – гр. 6)
	по плану	фактически	по плану	фактически			
1	2	3	4	5	6	7	8
1 Молоко	1 840	1 842					
2 Кефир	2 204	2 200					
3 Сметана	790	790					
4 Сырки глазир.	661	654					
5 Йогурт	502	518					
<i>Итого</i>			100	100			
Примечание – *Графа 6 рассчитывается умножением итога по графе 3 на плановый удельный вес каждого вида продукции по графе 4.							

8 На основании приведенных в таблице 2.8 данных рассчитать коэффициент ритмичности производства, коэффициент вариации и коэффициент равномерности. Сделать выводы. Определить величину упущенных возможностей организации в связи с неритмичной работой.

Таблица 2.8 – Данные о подекадном выпуске продукции организации в декабре отчетного года

В млн. руб.

Декада	Объем производства продукции		Удельный вес выпуска продукции, %		Выполнение плана, %	Засчитывается выполнение плана по ритмичности	
	по плану	фактически	по плану	фактически		млн. руб.	уд. вес, %
1	32 000	31 500					
2	32 000	32 000					
3	32 000	32 805					
			100	100			

9 По данным таблицы 2.9 рассчитать обобщающие показатели, характеризующие качество продукции. Сделать выводы об уровне и динамике качества продукции за отчетный период.

Таблица 2.9 – Динамика обобщающих показателей качества продукции организации за 2 года

В млн. руб.

Показатель	Преды- дущий год	Отчет- ный год	Откло- нение	Темп роста, %
1 Объем производства продукции в фактических ценах	55 471	58 920		
2 Из объема продукции:				
– новая продукция, освоенная в отчетном периоде,	7 105	12 400		
– научно-техническая продукция,	611	725		
– сертифицированная продукция	54 060	57 720		
3 Объем отгруженной продукции в фактических ценах	47 105	56 005		
в том числе:				
– в страны СНГ,	1 050	1 156		
– в страны, не входящие в СНГ	6 455	6 980		
4 Удельный вес новой продукции, освоенной в отчетном периоде, в объеме производства, %				x
5 Удельный вес научно-технической продукции в объеме производства, %				x
6 Удельный вес сертифицированной продукции в объеме производства, %				x
7 Удельный вес продукции, отгруженной в страны СНГ, в общем объеме отгруженной продукции, %				x
8 Удельный вес продукции, отгруженной в страны, не входящие в СНГ, в общем объеме отгруженной продукции, %				x
9 Количество принятых рекламаций, единиц	22	14		

10 По данным таблицы 2.10 рассчитать средний коэффициент сортности и средневзвешенную цену реализации по плану и фактически. Сделать вывод о выполнении плана по качеству продукции.

11 По данным таблицы 2.11 определить влияние структурных сдвигов в выпуске продукции на изменение ее объема способом относительных разниц. Для расчета влияния фактора структуры необходимо

разность коэффициентов выполнения плана по объему выпуска продукции в стоимостном выражении и коэффициента выполнения плана по выпуску продукции в человеко-часах умножить на плановый объем выпуска продукции.

Таблица 2.10 – Данные о подекадном выпуске продукции организации в декабре отчетного года

Сорт	Объем производства продукции, шт.		Цена за единицу, тыс. руб.	Стоимость выпуска продукции, млн. руб.			
	по плану	фактически		по плану	фактически	по цене 1 сорта	
						по плану	фактически
1	1 452	1 400	22				
2	1 826	1 820	19				
3	9 100	9 500	18				
Итого							

Таблица 2.11 – Исходные данные для анализа структурных сдвигов в выпуске продукции

Показатель	План	Отчетный год	Отклонение	Темп роста, %
1 Объем выпуска продукции	57 611	58 920		
2 Трудоемкость выпуска продукции, тыс. чел-ч.	28 691	29 547		

Тема 3

Анализ использования основных средств организации

- 1 Значение, задачи и источники информации для анализа основных средств.
- 2 Анализ состава, структуры и динамики основных средств.
- 3 Анализ технического состояния и движения основных средств.
- 4 Анализ эффективности использования основных средств.
- 5 Анализ производственного оборудования.
- 6 Анализ производственной мощности и площади.

Основные понятия по теме

В процессе производства наравне с предметами труда используются средства труда, то есть **основные средства**. Основные средства многократно участвуют в процессе производства, сохраняя при этом свою натуральную форму. Однако в процессе производства они постепенно изнашиваются, перенося свою стоимость на вновь создаваемый продукт труда.

Так как различные виды основных средств принимают неодинаковое участие в процессе производства, то выделяют их активную и пассивную части. Под активной частью понимают машины, оборудование и транспортные средства, под пассивной частью – здания, сооружения, передаточные устройства.

Для изучения обеспеченности организации основными средствами сравнивают фактическое их наличие с плановой потребностью. Ее уровень характеризуют следующие показатели:

Общая фондовооруженность труда – отношение среднегодовой стоимости промышленно-производственных основных средств к среднесписочной численности рабочих в наибольшую смену.

Уровень технической вооруженности труда – отношение стоимости производственного оборудования к среднесписочной численности рабочих в наибольшую смену.

Следующим этапом анализа основных средств является оценка их движения и технического состояния. Обобщающую оценку движения основных средств дают с помощью коэффициентов обновления, выбытия и прироста.

Коэффициент обновления – это отношение стоимости вновь поступивших основных средств к их стоимости на конец года. Он характеризует интенсивность обновления основных средств.

Коэффициент выбытия – это отношение стоимости выбывших основных средств к их стоимости на начало года.

Коэффициент прироста – отношение стоимости прироста основных средств к их стоимости на начало периода. Стоимость прироста определяется как сумма поступивших минус сумма выбывших основных средств.

Для оценки технического состояния основных средств рассчитываются следующие показатели.

Коэффициент износа – это отношение суммы износа к первоначальной стоимости основных средств. Чем он выше, тем хуже техническое состояние основных средств.

Коэффициент годности – это разница между единицей и коэффициентом износа, или отношение остаточной стоимости основных средств к их первоначальной стоимости.

Для более полного анализа активной части основных средств изучают возрастной состав и использование производственного оборудования. С этой целью весь состав оборудования группируют по срокам эксплуатации, что позволяет судить об уровне его морального и физического износа как в целом, так и по отдельным видам.

Средний возраст оборудования (t) рассчитывается по формуле (3.1):

$$t = z \times d, \quad (3.1)$$

где z – середина интервала возрастной группы;

d – доля оборудования каждой возрастной группы в общем количестве оборудования.

Эффективность использования основных средств характеризуется системой обобщающих и частных показателей. Частные – применяются для характеристики использования отдельных видов машин, оборудования, производственной мощности и т. д.

К обобщающим показателям относятся:

- **фондоотдача** – отношение стоимости произведенной продукции к среднегодовой стоимости производственных основных средств;
- **фондоемкость** – показатель, обратный фондоотдаче;
- **фондорентабельность** – отношение прибыли к среднегодовой стоимости производственных основных средств.

Для оценки влияния факторов на фондоотдачу используется следующая факторная модель (формула (3.2)):

$$\Phi O = \Phi O_a \times U_a, \quad (3.2)$$

где ΦO_a – фондоотдача активной части основных средств;

U_a – удельный вес активной части основных средств в их общей стоимости.

Источниками информации для анализа основных средств организации являются:

- бизнес-план развития организации;
- форма статистической отчетности № 1-ф (ОС) «Отчет о наличии и движении основных средств и других внеоборотных активов»;
- данные первичного бухгалтерского учета (инвентарные карточки учета основных средств, данные инвентаризации основных средств и др.).

Вопросы для самоконтроля

- 1 Назвать задачи анализа основных средств организации.
- 2 Какие показатели характеризуют уровень обеспеченности организации основными средствами?
- 3 Какие показатели характеризуют движение основных средств? Как они определяются?
- 4 Какие показатели рассчитывают для оценки технического состояния основных средств?
- 5 Как рассчитать средний возраст оборудования?
- 6 Назвать коэффициенты, характеризующие использование оборудования по времени. Как они определяются?
- 7 Как рассчитать коэффициенты экстенсивной и интенсивной нагрузки, а также интегральный коэффициент использования оборудования?
- 8 В чем заключается анализ использования производственной мощности и производственной площади организации?
- 9 Назвать показатели, характеризующие эффективность использования основных средств. Как они определяются?
- 10 Какие факторные модели используются для анализа основных средств?

Задания

- 1 По данным таблицы 3.1 рассчитать аналитические показатели и дать оценку состава, структуры и динамики основных средств организации в отчетном году.

Таблица 3.1 – Состав, структура и динамика основных средств организации в отчетном году

Показатель	На начало года		На конец года		Отклонение		Темп роста, %
	сумма, млн. руб.	уд. вес, %	сумма, млн. руб.	уд. вес, %	суммы, млн. руб.	уд. веса, п. п.	
1 Основные средства основного вида деятельности	87 778		89 724				
2 Основные средства других отраслей, производящих товары	1 017		1 229				
3 Основные средства других отраслей, оказывающих услуги	1 641		1 692				
<i>Всего основных средств</i>		100,0		100,0			

2 По данным таблицы 3.2 рассчитать аналитические показатели и проанализировать состав, структуру и динамику промышленно-производственных основных средств организации в отчетном году.

Таблица 3.2 – Состав, структура и динамика промышленно-производственных основных средств организации в отчетном году

Показатель	На начало года		На конец года		Отклонение		Темп роста, %
	сумма, млн. руб.	уд. вес, %	сумма, млн. руб.	уд. вес, %	суммы, млн. руб.	уд. веса, п.п.	
1 Здания	24 801		24 876				
2 Сооружения	2 048		2 071				
3 Передаточные устройства	943		943				
4 Машины и оборудование	58 303		60 144				
5 Транспортные средства	1 138		1 138				
6 Инструмент, производственный и хозяйственный инвентарь	545		540				
7 Другие виды основных средств	5		12				
<i>Основные средства основного вида деятельности, всего</i>		100,0		100,0			

3 По данным таблицы 3.3 рассчитать показатели, характеризующие движение основных средств организации за 2 года. Сделать выводы.

Таблица 3.3 – Показатели движения основных средств организации за 2 года

В млн. руб.

Показатель	Преды- дущий год	Отчет- ный год	Откло- нение	Темп роста, %
1 Стоимость поступивших основных средств, в том числе активной части	328 145	269 249		
2 Стоимость выбывших основных средств, в том числе активной части	1 897 1 685	4 011 973		
3 Стоимость основных средств на конец года, в том числе: активной части	50 452 13 689	53 828 15 653		
4 Стоимость основных средств на начало года, в том числе активной части	47 107 12 192	50 452 13 689		
5 Коэффициент обновления основных средств				x
6 Коэффициент обновления активной части основных средств				x
7 Коэффициент выбытия основных средств				x
8 Коэффициент выбытия активной части основных средств				x
9 Коэффициент прироста основных средств				x
10 Коэффициент прироста активной части основных средств				x

4 По данным таблицы 3.4 рассчитать коэффициенты износа и годности основных средств за 2 года. Сделать выводы об уровне технического состояния основных средств и динамике его изменения за отчетный период.

Таблица 3.4 – Динамика показателей технического состояния основных средств организации за 2 года

В млн. руб.

Показатель	Предыду- щий год	Отчетный год	Откло- нение	Темп роста, %
1	2	3	4	5
1 Первоначальная стоимость основных средств	70 403	79 419		

Окончание таблицы 3.4

1	2	3	4	5
2 Амортизация основных средств за время их эксплуатации	46 632	56 759		
3 Коэффициент износа основных средств				х
4 Коэффициент годности основных средств				х

5 По данным таблицы 3.5 рассчитать аналитические показатели и провести анализ возрастного состава оборудования организации в отчетном году.

Таблица 3.5 – Возрастной состав оборудования организации в отчетном году

Группа оборудования	Всего	В том числе в возрасте				Удельный вес, %
		до 5 лет	5–10 лет	10–20 лет	свыше 20 лет	
1 Металлорежущие станки		13	8	182	337	
2 Кузнечно-прессовое оборудование		1	–	49	43	
3 Деревообрабатывающее оборудование		–	2	10	14	
4 Литейные машины		3	–	1	7	
5 Сварочное оборудование		–	–	28	7	
6 Термическое оборудование		–	5	13	21	
7 Подъемно-транспортное оборудование		–	5	42	96	
<i>Всего</i>						100,0
<i>Удельный вес, %</i>	100,0					х

6 По данным таблицы 3.6 требуется рассчитать дополнительные показатели, необходимые для проведения анализа эффективности использования основных средств организации. На основании исходных данных и дополнительных показателей следует определить:

1) влияние фондоотдачи активной части основных средств и удельного веса активной части основных средств на изменение фондоотдачи основных средств способом абсолютных разниц;

2) влияние прибыли от реализации продукции и среднегодовой стоимости основных средств на изменение фондорентабельности способом цепных подстановок;

3) влияние изменения количества оборудования, времени работы единицы оборудования и среднечасовой выработки оборудования на изменение фондоотдачи активной части основных средств;

4) влияние среднегодовой стоимости основных средств, удельного веса активной части основных средств и фондоотдачи активной части основных средств на изменение объема продукции.

Сделать общий вывод об эффективности использования основных средств в организации, а также выводы после проведения каждого факторного анализа.

Таблица 3.6 – Исходные данные для анализа эффективности использования основных средств организации

В млн. руб.

Показатель	По плану	Фактически	Отклонение, (+,-)	Темпы роста, %
1 Объем продукции	25 000	27 500		
2 Прибыль от реализации продукции	4 800	5 400		
3 Среднегодовая стоимость основных средств, в том числе активной части	12 715 9 680	14 000 11 140		
4 Среднегодовое количество оборудования, ед.	64	66		
5 Отработано за год всем оборудованием, тыс. час., в том числе единицей оборудования, час.	240	227		
6 Удельный вес активной части основных средств в общей их стоимости, %				
7 Фондорентабельность, %				
8 Фондоемкость, руб.				
9 Фондоотдача, руб.: – основных средств, – активной части основных средств				
7 Среднечасовая выработка единицы оборудования, тыс. руб.				

7 По данным таблицы 3.7 рассчитать коэффициенты экстенсивной, интенсивной и интегральной загрузки оборудования. Сделать выводы. Способом абсолютных разниц определить влияние факторов на коэффициент интегральной загрузки оборудования.

8 По данным таблицы 3.8 рассчитать дополнительные показатели и проанализировать уровень и динамику использования производственной мощности и производственной площади предприятия. Используя прием абсолютных разниц, определить влияние производственной площади, ее структуры и выпуска продукции на 1 кв. метр площади цехов на объем выпуска продукции. Сделать выводы.

Таблица 3.7 – Показатели загрузки оборудования организации за 2 года

Показатель	Предыдущий год	Отчет- ный год	Откло- нение	Темп роста, %
1 Плановый фонд рабочего времени, тыс. маш.-час.	2 906	3 037		
2 Фактический фонд рабочего времени, тыс. маш.-час.	2 749	2 820		
3 Плановая выработка оборудования за 1 маш.-час, тыс. руб.	93,8	141,7		
4 Фактическая выработка оборудования за 1 маш.-час, тыс. руб.	95,3	141,3		
5 Коэффициент экстенсивной загрузки оборудования				
6 Коэффициент интенсивной загрузки оборудования				
7 Коэффициент интегральной загрузки оборудования				

Таблица 3.8 – Показатели использования производственной мощности и производственной площади организации за 2 года

Показатель	Преды- дущий год	Отчет- ный год	Откло- нение	Темп роста, %
1 Выпуск продукции, млн. руб.	27 420	27 500		
2 Среднегодовая производственная мощность, млн. руб.	28 000	31 500		
3 Производственная площадь, кв. м., в том числе площадь цехов	280 235	310 290		
4 Коэффициент использования производственной мощности, %				
5 Выпуск продукции, млн. руб.: – на один метр производственной площади; – на один метр площади цехов				
6 Удельный вес площади цехов в общей площади, %				

Тема 4

Анализ использования трудовых ресурсов организации

- 1 Значение, задачи и источники информации для анализа трудовых ресурсов.
- 2 Оценка обеспеченности организации трудовыми ресурсами.
- 3 Анализ движения персонала предприятия.
- 4 Оценка использования рабочего времени.
- 5 Анализ производительности труда и оценка резервов его роста.
- 6 Анализ фонда заработной платы.
- 7 Оценка эффективности использования средств на оплату труда.

Основные понятия по теме

К трудовым ресурсам относится та часть населения, которая обладает необходимыми физическими данными, знаниями и навыками труда в соответствующей отрасли.

Анализ трудовых ресурсов начинают с оценки обеспеченности предприятия трудовыми ресурсами. С этой целью проверяют соответствие фактической численности работников по отдельным категориям плановой потребности в них. Изучают также динамику и структуру численности по сравнению с предыдущим периодом.

Списочная численность работников в среднем за отчетный год (среднемесячная численность) исчисляется путем суммирования численности работников списочного состава за каждый календарный день отчетного месяца (то есть с 1-го по 30-е или 31-е число, а для февраля – по 28-е или 29-е число, включая государственные праздники, праздничные (нерабочие) и выходные дни за период работы), и деление полученной суммы на общее число календарных дней в отчетном месяце.

Списочная численность работников в среднем за год определяется путем суммирования среднесписочной численности за все месяцы отчетного года и деления полученной суммы на 12.

Для качественной характеристики структуры кадров рассчитывают показатель удельного веса служащих на 100 человек рабочих.

Важным направлением анализа является оценка профессионально-квалификационного состава рабочих предприятия, т. е. анализ соответствия квалификации рабочих характеру и сложности выполняемых работ.

Для характеристики движения рабочей силы рассчитывают следующие показатели.

Коэффициент оборота по приему – отношение числа принятых в течении периода к среднесписочной численности.

Коэффициент оборота по выбытию – отношение общего числа уволенных в течение периода к среднесписочной численности.

Коэффициент сменяемости кадров – наименьший из коэффициентов оборота по приему и выбытию.

Коэффициент постоянства персонала – отношение численности работников, проработавших весь год, к среднесписочной численности.

Коэффициент текучести – отношение численности уволенных по причинам текучести (за нарушение трудовой дисциплины и по собственному желанию) к среднесписочной численности. Он характеризует излишний оборот рабочей силы, не предвиденный для предприятия, и оказывает отрицательное воздействие на его работу.

На изменение среднегодовой выработки и объем продукции значительное влияние оказывает использование рабочего времени.

Для его характеристики изучают фонд рабочего времени и баланс рабочего времени. Такой анализ проводится по каждой категории работников, по каждому производственному подразделению и в целом по предприятию.

Фонд рабочего времени (ФРВ) зависит от численности рабочих (ЧР), количества отработанных одним рабочим дней в среднем за год (Д), средней продолжительности рабочего дня (П) (формула (4.1)):

$$ФРВ = ЧР \times Д \times П. \quad (4.1)$$

Целодневные потери рабочего времени (в чел.-часах) определяются по формуле (4.2):

$$\Delta Д_{nom} = ЧР_1 \times \Delta Д \times П_0. \quad (4.2)$$

Внутрисменные потери рабочего времени (в чел.-часах) определяются по формуле (4.3):

$$\Delta Ч_{nom} = ЧР_1 \times Д_1 \times \Delta П. \quad (4.3)$$

Общие потери рабочего времени находятся путем суммирования целодневных и внутрисменных потерь рабочего времени, а также величины сверхурочно отработанных часов всеми рабочими. Отношение этого показателя к фактическому фонду рабочего времени показывает уровень его потерь.

Для выявления причин целодневных и внутрисменных потерь рабочего времени сопоставляют фактический и плановый балансы рабочего

времени. Считается, что сокращение зависящих от трудового коллектива потерь рабочего времени является резервом роста объема продукции, который не требует дополнительных капитальных вложений.

Умножая потери рабочего времени в часах по вине предприятия на плановую среднечасовую выработку рабочего, определяют резерв увеличения выпуска продукции за счет сокращения потерь рабочего времени.

Для оценки эффективности использования живого труда в производстве применяется *система обобщающих и частных показателей производительности труда*.

К обобщающим относятся:

- среднегодовая выработка продукции одного рабочего;
- среднедневная выработка продукции одного рабочего;
- среднечасовая выработка продукции одного рабочего;
- среднегодовая выработка продукции одного работающего.

Частные показатели характеризуют затраты времени на производство единицы продукции определенного вида (например, трудоемкость продукции).

Трудоемкость – это показатель, характеризующий затраты рабочего времени на производство определенной потребительной стоимости или на выполнение конкретной технологической операции. Показатель трудоемкости является обратным показателем выработки продукции на одного рабочего и определяет эффект использования одного из производственных ресурсов – рабочей силы. На величину трудоемкости влияет ряд факторов: технический уровень производства, квалификация рабочих, организация и условия труда, сложность изготавливаемой продукции и др.

Трудоемкость единицы продукции определяется как отношение фонда рабочего времени (в чел.-ч.) к количеству выпущенной продукции одного наименования в натуральном выражении.

Трудоемкость одного рубля (млн. руб.) продукции определяется как отношение фонда рабочего времени (в чел.-ч.) к стоимости выпущенной продукции.

Анализ использования трудовых ресурсов на предприятии необходимо рассматривать в тесной связи с оплатой труда. При этом следует учитывать, что одним из условий расширенного воспроизводства и рационального использования живого труда является превышение темпов роста производительности труда над темпами роста его оплаты.

В настоящее время в государственных организациях и организациях, в уставном фонде которых доля собственности государства составляет более 50 процентов, повышение заработной платы (действующих

размеров тарифных ставок (окладов), стимулирующих и компенсирующих выплат) работников допускается только при условии соотношения роста производительности труда и заработной платы более 1,0; при определении производительности труда в организации применяется выручка от реализации продукции, товаров, работ, услуг или добавленная стоимость на одного среднесписочного работника [9].

Добавленная стоимость по организации исчисляется по всем осуществляемым видам экономической деятельности следующим образом: объем производства продукции (работ, услуг) в отпускных ценах за вычетом начисленных налогов и сборов из выручки минус материальные затраты (без учета платы за природные ресурсы) и прочие затраты, состоящие из арендной платы, представительских расходов и услуг других организаций (формула (4.4)):

$$ДС = V - МЗ - ПрЗ, \quad (4.4)$$

где $ДС$ – добавленная стоимость по организации;

V – объем производства продукции (работ, услуг) в отпускных ценах за вычетом начисленных налогов и сборов из выручки;

$МЗ$ – материальные затраты за вычетом платы за природные ресурсы;

$ПрЗ$ – прочие затраты, состоящие из арендной платы, представительских расходов и услуг других организаций [7].

Соотношение динамики производительности труда на уровне организации и заработной платы работников организации рассчитывается как отношение темпов роста производительности труда на уровне организации в фактических ценах и номинальной начисленной среднемесячной заработной платы.

При величине отношения темпов роста производительности труда на уровне организации в фактических ценах к номинальной начисленной среднемесячной заработной плате больше единицы считать, что имеет место опережающий рост производительности труда [7].

Для расчета суммы экономии или перерасхода $\Phi ЗП (\pm \mathcal{E})$ в связи с изменением соотношения между темпами роста производительности и его оплаты используют формулу (4.5):

$$\pm \mathcal{E} = \Phi ЗП_{\phi} \times \frac{I_z - I_n}{I_z}, \quad (4.5)$$

где I_z – индекс среднегодовой заработной платы;

I_n – индекс производительности труда.

Для характеристики эффективности использования средств на оплату труда рассчитываются и анализируются показатели:

- 1) объем продукции на 1 рубль заработной платы;
- 2) выручка на 1 рубль заработной платы;
- 3) прибыль на 1 рубль заработной платы.

Эти показатели изучаются в динамике за несколько лет.

Источниками информации для анализа использования трудовых ресурсов организации являются:

- план по труду;
- статистические формы отчетности: ф. № 12-Т «Отчет по труду» (месячная), ф. № 12-т (задолженность) «Отчет о просроченной задолженности по заработной плате», ф. № 1-Т (сводная) «Отчет по труду» (годовая); ф. № 6-Т «Отчет о составе фонда заработной платы и прочих выплат» (1 раз в два года); ф. № 6-Т (кадры) «Отчет о численности, составе и профессиональном обучении кадров»; ф. № 1-т (фонд времени) «Отчет об использовании календарного фонда времени» и др.;
- данные табельного учета и отдела кадров;
- данные специальных исследований рабочего времени: хронометраж рабочего времени, фотография рабочего дня и др.

Вопросы для самоконтроля

- 1 Назовите задачи анализа трудовых ресурсов.
- 2 Назовите источники информации, используемые для анализа трудовых ресурсов организации.
- 3 В чем заключается оценка обеспеченности предприятия трудовыми ресурсами?
- 4 При помощи каких показателей проводят качественную характеристику структуры кадров?
- 5 Как оценивается профессионально-квалификационный состав рабочих организации?
- 6 Перечислите показатели, характеризующие движение рабочей силы. Как они рассчитываются?
- 7 Охарактеризуйте методику анализа использования рабочего времени в организации. Как определить потери рабочего времени?
- 8 Какие показатели применяют для оценки эффективности использования живого труда в производстве?
- 9 Какие факторные модели используют для анализа производительности труда?

10 Что понимается под трудоемкостью продукции? Как определить трудоемкость единицы продукции?

11 В чем заключается анализ эффективности использования средств на оплату труда? Назовите показатели, характеризующие ее.

12 Как рассчитать среднесписочную численность работников за год?

Задания

1 По данным таблицы 4.1 рассчитать аналитические показатели и дать характеристику обеспеченности организации трудовыми ресурсами и оценку изменения фактической структуры персонала по сравнению с плановой. Сделать выводы.

Таблица 4.1 – Показатели обеспеченности организации трудовыми ресурсами в отчетном году

Категории персонала	По плану		Фактически		Отклонение		Темп роста, %
	численность, чел.	уд. вес, %	численность, чел.	уд. вес, %	численности, чел.	уд. веса, п. п.	
1 Промышленно-производственный персонал, в том числе	1 152		1 186				
– рабочие	1 058		1 077				
– служащие, из них:	94		109				
– руководители	15		18				
– специалисты	55		58				
– прочие	24		33				
2 Персонал неосновной деятельности	25		28				
<i>Всего</i>							

2 По данным таблицы 4.2 рассчитать средние тарифные разряды рабочих – плановый и фактический. Рассчитать средний тарифный разряд работ. Сделать выводы о соответствии квалификации рабочих сложности выполняемых ими работ.

3 По данным таблицы 4.3 рассчитать коэффициенты оборота по приему, по выбытию, коэффициенты сменяемости, постоянства

кадров, коэффициент текучести. Сделать вывод об уровне и интенсивности движения кадров в организации.

Таблица 4.2 – Данные о тарифных разрядах рабочих и тарифных разрядах выполняемых работ в отчетном году

Тарифный разряд рабочих	Число рабочих, чел.		Тарифный разряд выполняемых работ	Объем выполняемых работ, усл. шт.
	план	факт		
1	87	77	1	2 000
2	839	820	2	3 015
3	1 582	1 578	3	3 780
4	905	880	4	6 060
5	469	475	5	4 240
6	612	580	6	3 012
7	584	590	7	3 580
<i>Всего</i>			<i>Всего</i>	

Таблица 4.3 – Показатели движения рабочей силы организации

Показатели	По плану	Фактически	Отклонение	Темп роста, %
1 Состояло по списку на начало года	1 156	1 293		
2 Принято за год, чел.	45	48		
3 Выбыло за год, чел., в том числе:	20	33		
– по собственному желанию	10	18		
– уволено за нарушение трудовой дисциплины	5	8		
– по прочим причинам	5	7		
4 Проработало весь год, чел.				
5 Среднесписочная численность, чел.				
6 Коэффициент оборота по приему				
7 Коэффициент оборота по выбытию				
8 Коэффициент сменяемости кадров				
9 Коэффициент постоянства кадров				
10 Коэффициент текучести кадров				

4 По данным таблицы 4.4 рассчитать фонд рабочего времени по плану и фактический. Рассчитать целодневные, внутрисменные и общие потери рабочего времени. Предложить мероприятия, направленные на снижение потерь рабочего времени.

5 По данным таблицы 4.5 рассчитать дополнительные показатели и способом абсолютных разниц определить влияние среднечасовой выработки одного рабочего, средней продолжительности рабочего

дня, среднего количества отработанных одним рабочим за год дней и структуры кадров на годовую выработку одного работника. Сделать выводы.

Таблица 4.4 – Показатели использования рабочего времени организации в отчетном году

Показатель	По плану	Фактически	Отклонение	Темп роста, %
1 Среднесписочная численность рабочих, чел.	1 058	1 077		
2 Отработано за год одним рабочим:				
– дней,	240	233		
– часов	1 920	1 820		
3 Средняя продолжительность рабочего дня, час.				
4 Фонд рабочего времени, тыс. час.				

Таблица 4.5 – Исходные данные для анализа производительности труда

Показатель	По плану	Фактически	Отклонение
1 Выручка от реализации продукции, млн. руб.	406 272	414 570	
2 Среднесписочная численность промышленно-производственного персонала, чел.	1 152	1 186	
– из них рабочих	1 058	1 077	
3 Отработано дней одним рабочим за год	240	235	
4 Средняя продолжительность рабочего дня, час.	8,0	7,8	
5 Среднегодовая выработка одного работника, млн. руб.			
6 Среднедневная выработка одного рабочего, тыс. руб.			
7 Среднечасовая выработка одного рабочего, тыс. руб.			
8 Удельный вес рабочих в численности промышленно-производственного персонала, %			

6 По данным таблицы 4.6 проанализировать состав, структуру и динамику фонда заработной платы рабочих. Сделать выводы.

7 По данным таблицы 4.7 рассчитать дополнительные показатели и определить количественное влияние среднесписочной численности рабочих, количества дней, отработанных одним рабочим за год, средней

продолжительности рабочего дня и среднечасовой заработной платы одного рабочего на изменение фонда заработной платы. По результатам расчетов сделать выводы.

Таблица 4.6 – Исходные данные для анализа фонда заработной платы рабочих

В млн. руб.

Показатель	По плану		Фактически		Отклонение, (+, -)		Темп роста, %
	сумма, млн. руб.	уд. вес, %	сумма, млн. руб.	уд. вес, %	суммы, млн. руб.	уд. веса, п. п.	
1 Расходы на оплату труда в составе затрат на производство	50 784		52 200				
1.1 Заработная плата, начисленная за выполненную работу и отработанное время	40 414		42 512				
1.2 Выплаты стимулирующего характера	2 124		2 513				
1.3 Выплаты компенсирующего характера	1 530		1 536				
1.4 Оплата за неотработанное время (отпуска и др.)	6 707		5 624				
1.5 Другие выплаты, включаемые в состав фонда заработной платы	12		15		—	—	—
2 Выплаты за счет прибыли	10 118		9 614				
<i>Итого фонд заработной платы</i>		100		100			

Таблица 4.7 – Исходные данные для анализа фонда заработной платы рабочих

Показатель	По плану	Фактически	Отклонение	Темп роста, %
1 Фонд заработной платы, млн. руб.	60 902	61 814		
2 Количество дней, отработанных одним рабочим за год	240	235		
3 Средняя продолжительность рабочего дня, час.	8,0	7,8		
4 Среднесписочная численность рабочих, чел.	1 152	1 186		
5 Среднечасовая заработная плата рабочего, тыс. руб.				

8 По данным таблицы 4.8 рассчитать среднегодовую заработную плату и среднегодовую выработку одного работника и определить сумму экономии (перерасхода) фонда заработной платы по сравнению с планом. Рассчитать коэффициент соотношения темпов роста производительности труда и темпов роста средней заработной платы. Сделать вывод об эффективности использования фонда заработной платы в организации.

Таблица 4.8 – Исходные данные для анализа экономии (перерасхода) фонда заработной платы

Показатель	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонение	Темп роста, %
1 Фонд заработной платы, млн. руб.	59 812	62 468		105
2 Выручка от реализации продукции, млн. руб.	400 717	414 570		
3 Среднесписочная численность работников, чел.	1 058	1 078		
4 Среднегодовая выработка одного работника, млн. руб.				
5 Средняя заработная плата одного работника, млн. руб.				

9 По данным таблицы 4.9 рассчитать показатели, характеризующие эффективность использования средств на оплату труда. Сделать выводы об уровне и динамике эффективности использования средств на оплату труда в организации за два года.

Таблица 4.9 – Динамика показателей эффективности использования средств на оплату труда в организации за два года

В млн. руб.

Показатель	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонение	Темп роста, %
1 Объем производства продукции в фактических ценах	422 520	448 710		
2 Выручка от реализации продукции (без НДС, акцизов и других обязательных платежей)	400 717	414 570		
3 Прибыль отчетного периода	11 044	15 730		
4 Фонд заработной платы	59 812	62 468		
5 Выпуск продукции на рубль фонда заработной платы, руб.				
6 Выручка от реализации на рубль фонда заработной платы, руб.				
7 Прибыль на рубль фонда заработной платы, руб.				

Тема 5

Анализ использования материальных ресурсов организации

- 1 Значение, задачи и источники информации для анализа.
- 2 Анализ обеспеченности предприятия материальными ресурсами.
- 3 Анализ эффективности использования материальных ресурсов и их влияния на объем продукции.
- 4 Оценка резервов снижения материалоемкости продукции.

Основные понятия по теме

Важным фактором интенсификации производства является экономное и рациональное использование материальных ресурсов. Это обусловлено высоким удельным весом материальных затрат в себестоимости продукции.

Источники покрытия плановой потребности в материальных ресурсах могут быть:

- а) внешними;
- б) внутренними.

К внешним относятся материальные ресурсы, поступающие от поставщиков в соответствии с заключенными договорами.

Внутренние – формируются за счет сокращения отходов, использования вторичного сырья, собственного изготовления материалов и полуфабрикатов, экономии материалов в результате внедрения достижений НТП.

Реальная потребность в завозе материальных ресурсов со стороны определяется как разность между плановой потребностью по каждому виду и величиной внутренних источников ее покрытия.

В процессе анализа дается оценка обеспеченности потребности договорами на поставку материалов и фактического их выполнения, изучается ритмичность поставок, качество полученных материалов, соответствие их стандартам и техническим условиям.

Для выявления виновников и причин невыполнения договорных обязательств поставки изучают в разрезе поставщиков и сроков поставок. С этой целью привлекаются данные договоров на поставку и регистров бухгалтерского учета поступления материалов.

Эффективность использования материальных ресурсов характеризуется системой обобщающих и частных показателей, которые изучаются в динамике за несколько лет, а также по сравнению с планом.

К обобщающим показателям относятся:

- **материалоемкость продукции** – отношение величины материальных затрат к стоимости произведенной продукции. Она характеризует величину материальных затрат, приходящихся на 1 рубль произведенной продукции;

- **материалоотдача** – отношение стоимости произведенной продукции к величине материальных затрат. Она характеризует выход продукции с 1 рубля затраченных материальных ресурсов;

- **коэффициент соотношения темпов роста объема производства и материальных затрат**;

- **коэффициент использования материалов** – отношение фактической суммы материальных затрат к плановой, пересчитанной на фактический объем продукции. Он показывает, насколько экономно используются материальные ресурсы в процессе производства. Если данный коэффициент больше 1, то это свидетельствует о перерасходе материальных ресурсов на производство продукции по сравнению с планом, если меньше 1 – то об экономии;

- **прибыль на рубль материальных затрат**.

Частные показатели применяются для характеристики эффективности использования отдельных видов материальных ресурсов (сырьеемкость, металлоемкость, топливоемкость, энергоемкость, полуфабрикатоемкость), а также для характеристики уровня материалоемкости отдельных изделий.

Основными факторами, влияющими на изменение удельных материальных затрат одного вида (УМЗ), являются норма расхода (H) и цена за единицу материала ($Ц$). Для изучения их влияния используется факторная модель, представленная формулой (5.1):

$$УМЗ = H \times Ц, \quad (5.1)$$

где УМЗ – удельные материальные затраты одного вида;

H – норма расхода материала;

$Ц$ – цена за единицу материала.

Определить величину экономии или перерасхода материальных затрат за счет снижения или роста материалоемкости можно с помощью факторной модели, представленной формулой (5.2):

$$МЗ = ВП \times МЕ, \quad (5.2)$$

где МЗ – материальные затраты;

$ВП$ – объем выпуска продукции;

$МЕ$ – материалоемкость продукции.

На показатель материалоемкости продукции влияет два фактора первого порядка: материалоемкость продукции по прямым материальным затратам (E_{np}) и коэффициент соотношения всех материальных затрат и прямых материальных затрат ($K_{мз}$). Факторная модель для анализа материалоемкости имеет следующий вид (формула (5.3)):

$$МЕ = М : ВП = M_{np} : ВП \times M : M_{np} = E_{np} \times K_{мз} . \quad (5.3)$$

Влияние эффективности использования материальных ресурсов на объем продукции ($ВП$) определяется на основе факторной модели (формула (5.4)):

$$ВП = МО \times МЗ . \quad (5.4)$$

В факторном анализе используют также модель прибыли на 1 рубль материальных затрат (формула (5.5)):

$$\frac{\Pi}{МЗ} = \frac{\Pi}{В} \times \frac{В}{ТП} \times \frac{ТП}{МЗ} , \quad (5.5)$$

где $\Pi/В$ – рентабельность продаж;

$В/ТП$ – удельный вес выручки в общем объеме товарной продукции;

$ТП/МЗ$ – материалоотдача.

Источниками информации для анализа материальных ресурсов организации являются:

- план материально-технического снабжения, заявки, спецификации, договора на поставку сырья и материалов;
- формы статистической отчетности о наличии и использовании материальных ресурсов ф. № 1-МР «Отчет об остатках, поступлении и расходе драгоценных металлов, лома и отходов, их содержащих» (годовая), ф. № 1-мр (лом) «Отчет об образовании и использовании лома и отходов черных и цветных металлов» (годовая);
- плановые и отчетные калькуляции себестоимости выпускаемых изделий, данные о нормативах и нормах расходов материальных ресурсов.

Вопросы для самоконтроля

- 1 Назовите задачи анализа материальных ресурсов организации.
- 2 Назовите источники информации, используемые для анализа материальных ресурсов.

3 В чем заключается анализ обеспеченности предприятия материальными ресурсами?

4 Какие показатели характеризуют эффективность использования материальных ресурсов?

5 Назовите основные факторы, влияющие на материалоемкость продукции. Какие материальные затраты относятся к прямым?

6 С помощью какой факторной модели можно определить величину экономии или перерасхода материальных затрат за счет снижения или роста материалоемкости?

7 Как рассчитать рентабельность материальных затрат? Назовите факторы, влияющие на рентабельность материальных затрат.

8 Назовите основные резервы снижения материалоемкости продукции и пути роста эффективности использования материальных ресурсов в производстве.

Задания

1 По данным таблицы 5.1 рассчитать аналитические показатели и проанализировать состав, структуру и динамику материальных затрат организации за 2 года.

Таблица 5.1 – Состав, структура и динамика материальных затрат организации

Показатель	По плану		Фактически		Отклонение		Темп роста, %
	сумма, млн. руб.	уд. вес, %	сумма, млн. руб.	уд. вес, %	суммы, млн. руб.	уд. веса, п. п.	
1 Сырье и материалы	14 910		15 003				
2 Покупные комплектующие и полуфабрикаты	489		520				
3 Работы и услуги производственного характера, выполняемые другими организациями	202		224				
4 Топливо	5 620		5 705				
5 Электрическая энергия	2 286		2 351				
6 Тепловая энергия	179		190				
7 Прочие материальные затраты	64		78				
Материальные затраты – всего		100,0		100,0			

2 По данным таблицы 5.2 рассчитать аналитические показатели и дать оценку обеспеченности организации материальными ресурсами по каждому их виду и в целом.

Таблица 5.2 – Показатели обеспеченности организации материальными ресурсами в отчетном году

Вид материала	Ед. измерения	Плановая потребность	Источники покрытия потребности		Заключено договоров	Обеспечено потребности договорами, %	Поступило от поставщиков	Выполнение договоров, %	Уровень покрытия плановой потребности, %
			внутренние	внешние					
1 Прокат черных металлов	т	1 677	127	1 550	1 520		1 520		
2 Трубы стальные	т	115	10	105	105		100		
3 Чугун	т	550	50	500	500		500		
4 Деловая древесина	м.куб.	1 200	–	1 200	1 300		1 250		
5 Краска	т	40	–	40	45		38		
6 Пластмассы	т	170	15	155	150		138		

3 Определить выполнение плана поступления по отдельным видам материальных ресурсов в таблице 5.3. Рассчитать средний процент выполнения плана по ассортименту. Сделать выводы о выполнении плана поступления материалов по ассортименту.

Таблица 5.3 – Показатели выполнения плана поступления материальных ресурсов по ассортименту

В тоннах

Вид материала	Совокупная потребность (план)	Фактически поступило	Выполнение плана поступления, %	Принимается в выполнение плана по ассортименту
1 Трубы катаные	2 000	1 905		
2 Трубы тянутые	3 340	3 340		
3 Трубы углеродистые	2 460	2 400		
4 Кокс	260	272		
5 Прокат черных металлов	1 500	1 580		
<i>Итого</i>				

4 По данным таблицы 5.4 рассчитать дополнительные показатели и дать оценку уровня материальных запасов организации.

Таблица 5.4 – Показатели уровня материальных запасов организации

Вид материала	Средне-суточный расход, тонн	Обеспеченность материальными ресурсами		Минимальный запас, дней	Отклонение фактического уровня обеспеченности от минимального, дней
		тонн	дней		
1 Чугун литейный	2	10		5	
2 Прокат	1	4		5	
3 Проволока стальная	1	5		3	
4 Металлокорд	3	21		4	
5 Сталь-серебрянка	2	4		4	

5 На основании исходных данных таблицы 5.5 рассчитать показатели, характеризующие эффективность использования материальных ресурсов организации.

Используя прием абсолютных разниц, определить влияние изменения объема продукции и материалоемкости продукции на величину материальных затрат. Сделать выводы.

Таблица 5.5 – Исходные данные для анализа материальных ресурсов организации

Показатель	По плану	Фактически	Отклонение	Темпы роста, %
1 Объем выпуска продукции, млн. руб.	60 325	61 622		
2 Прибыль от реализации продукции, млн. руб.	1 206	954		
3 Себестоимость продукции, млн. руб.	8 400	9 800		
4 Материальные затраты, млн. руб., в том числе прямые материальные затраты	23 750 18 967	24 071 20 460		
5 Материалоотдача, руб.				
6 Материалоемкость, руб.				
7 Материалоемкость по прямым материальным затратам, руб.				
8 Коэффициент соотношения всех затрат и прямых материальных затрат				
9 Прибыль на рубль материальных затрат, руб.				
10 Удельный вес материальных затрат в себестоимости продукции, %				

6 На основании данных таблицы 5.5 рассчитать влияние факторов материалоемкости продукции по прямым материальным затратам и коэффициента соотношения всех затрат и прямых материальных затрат на материалоемкость продукции. По результатам анализа сделать выводы.

7 На основании данных таблицы 5.6 рассчитать дополнительные показатели и определить влияние удельного веса выручки в общем объеме продукции, материалоотдачи и рентабельности продаж на изменение прибыли на рубль материальных затрат. Сделать выводы.

Таблица 5.6 – Исходные данные для факторного анализа прибыли на рубль материальных затрат

В млн. руб.

Показатель	Отчетный год	Предыдущий год	Отклонение
1 Объем продукции	60 325	61 622	
2 Выручка от реализации продукции	61 525	60 754	
3 Прибыль от реализации продукции	15 750	19 291	
4 Материальные затраты	23 750	24 071	
5 Рентабельность материальных затрат, %			
6 Рентабельность продаж, %			
7 Удельный вес выручки в объеме товарной продукции, %			
8 Материалоотдача, руб.			

8 Используя данные таблицы 5.1 и 5.5, составить аналитическую таблицу и рассчитать частные показатели эффективности использования материальных затрат организации за 2 года. Сделать выводы.

Тема 6

Анализ затрат на производство продукции

- 1 Значение, задачи, источники информации для анализа себестоимости продукции.
- 2 Анализ общей суммы затрат на производство.
- 3 Анализ затрат на рубль выпущенной продукции.
- 4 Анализ прямых материальных и прямых трудовых затрат.
- 5 Анализ косвенных затрат.
- 6 Резервы снижения себестоимости продукции.

Основные понятия по теме

Себестоимость продукции (товаров, работ, услуг) представляет собой стоимостную оценку используемых в процессе производства природных ресурсов, сырья, материалов, топлива, энергии, основных средств, нематериальных активов, трудовых ресурсов, а также других затрат на ее производство и реализацию [10].

От уровня себестоимости зависят финансовые результаты деятельности организации, темпы ее расширенного воспроизводства, финансовое состояние.

Цель анализа себестоимости – выявление возможностей более полного использования производственных ресурсов, снижения затрат на производство, реализацию и обеспечение роста прибыли.

Все затраты промышленных предприятий на производство продукции разнообразны по своей экономической природе, величине, по месту их возникновения, что вызывает необходимость их классификации.

Группировка затрат по **экономическим элементам** означает, что в каждую группу включаются качественно однородные элементы экономических затрат независимо от их производственного назначения и места возникновения.

Все затраты на производство и реализацию продукции формируются по следующим экономическим элементам.

- 1 Материальные затраты (за вычетом отходов); (сырье и материалы, покупные комплектующие изделия и полуфабрикаты, работы и услуги производственного характера; вспомогательные материалы, топливо и энергия со стороны и др.).

2 Затраты на оплату труда (выплаты по заработной плате, исчисленные исходя из сдельных расценок, тарифных ставок, премии за производственные результаты и др.).

3 Отчисления на социальные нужды.

4 Амортизация основных средств и нематериальных активов.

5 Прочие затраты (затраты, связанные с управлением производством (управленческие); затраты на реализацию продукции, товаров, работ, услуг; иные затраты, связанные с организацией производства и реализацией продукции, товаров, работ, услуг).

Поэлементная структура показывает, какие затраты занимают основное место в издержках производства, дает возможность судить о том, каким является производство (материалоемкое, трудоемкое, фондоемкое). Изучение структуры затрат по элементам, а также их динамики позволяет дать оценку рациональности такой структуры, а также сделать вывод о необходимости ее изменения в сторону снижения трудоемкости или материалоемкости.

Себестоимость продукции изучается и по **калькуляционным статьям затрат**. Постатейная группировка означает классификацию затрат по месту их возникновения. Количество и наименование калькуляционных статей в различных отраслях неодинаково. Перечень статей затрат, их состав и методы распределения по видам продукции определяются методическими отраслевыми рекомендациями.

Постатейный учет затрат дает возможность установить уровень себестоимости отдельных видов продукции и себестоимость по отдельным цехам и производственным участкам. Также на основании постатейного учета затрат можно выделить постоянные и переменные затраты, прямые и косвенные и тем самым полнее вскрыть резервы их экономии.

При изменении объема выпуска продукции возрастают только **переменные затраты** (сдельная заработная плата производственных рабочих, прямые материальные затраты, услуги), **постоянные затраты** (амортизация, арендная плата, повременная заработная плата рабочих и административно-управленческого персонала) остаются неизменными в краткосрочном периоде (при условии сохранения прежней производственной мощности предприятия).

С увеличением объема производства сумма переменных затрат возрастает, сумма же постоянных затрат остается неизменной. Со снижением объема производства сумма переменных затрат снижается, сумма постоянных остается на прежнем уровне (в определенных границах деловой активности предприятия).

Все затраты предприятия на выпуск продукции можно разделить на прямые и косвенные. **Прямые затраты** – это затраты, связанные

с изготовлением конкретных видов продукции (сырье и материалы, оплата труда производственных рабочих и др.).

К прямым материальным затратам относятся следующие статьи: сырье и основные материалы, покупные изделия и полуфабрикаты, топливо и энергия на технологические цели.

К прямым трудовым затратам относится оплата труда производственных рабочих с отчислениями на социальные нужды.

Отклонение фактических значений прямых материальных и трудовых затрат от их плановых значений зависит от трех основных факторов:

- 1) изменения объема продукции;
- 2) изменения структуры продукции;
- 3) изменения уровня затрат по отдельным изделиям.

К косвенным затратам относятся те виды затрат предприятия, которые прямо не включаются в себестоимость отдельных видов продукции (изделий, работ), а для этого используются определенные методы (коэффициенты). Чаще всего косвенные расходы распределяются между отдельными видами продукции пропорционально основной заработной плате производственных рабочих.

Косвенные затраты носят общий характер и необходимы для обслуживания и управления производственно-хозяйственной деятельностью предприятия. В себестоимости продукции они представлены следующими комплексными статьями:

- расходы на содержание и эксплуатацию оборудования;
- цеховые (общепроизводственные);
- общезаводские (общехозяйственные) расходы;
- затраты на реализацию.

Отклонение фактических косвенных затрат от их плановых значений зависит от двух факторов:

- изменения объема продукции;
- изменения сметных ставок затрат на единицу продукции.

Важный обобщающий показатель себестоимости продукции – **затраты на рубль выпущенной продукции**. Определяется он отношением общей суммы затрат на производство и реализацию продукции к стоимости произведенной продукции в действующих ценах.

В процессе анализа следует изучить динамику затрат на рубль товарной продукции и провести межхозяйственные сравнения по этому показателю.

На изменение данного показателя оказывают влияние три фактора:

- 1) изменение структуры выпуска продукции;
- 2) изменение уровня себестоимости отдельных изделий;
- 3) изменение цен на продукцию.

Расчет влияния названных факторов производится способом цепных подстановок.

Источниками информации для анализа себестоимости продукции являются: форма 4-ф «Отчет о затратах на производство продукции (работ, услуг)», плановые и отчетные калькуляции себестоимости продукции, данные синтетического и аналитического учета затрат по основным и вспомогательным производствам и т. д.

Вопросы для самоконтроля

- 1 Назовите цель и задачи анализа себестоимости продукции.
- 2 Назовите источники информации, используемые для анализа себестоимости продукции.
- 3 В чем заключается анализ себестоимости продукции по экономическим элементам?
- 4 В чем заключается анализ себестоимости по статьям калькуляции?
- 5 Какие затраты относятся к прямым? Назовите факторы, влияющие на изменение прямых затрат.
- 6 Какие затраты относятся к косвенным? Назовите факторы, влияющие на изменение косвенных затрат.
- 7 Как рассчитывается показатель уровня затрат на рубль выпущенной продукции? Какие факторы на него влияют?

Задания

1 По данным таблицы 6.1 провести анализ состава, структуры и динамики затрат на производство продукции (работ, услуг). Сделать выводы. Исходные данные для анализа содержатся в ф. № 4-ф «Отчет о затратах на производство продукции (работ, услуг)» (Приложение Е).

Таблица 6.1 – Состав, структура и динамика затрат на производство продукции (работ, услуг)

Показатель	Предыдущий год		Отчетный год		Отклонение		Темп роста, %
	сумма, млн. руб.	уд. вес, %	сумма, млн. руб.	уд. вес, %	суммы, млн. руб.	уд. веса, п. п.	
1	2	3	4	5	6	7	8
1 Материальные затраты							

Окончание таблицы 6.1

1	2	3	4	5	6	7	8
2 Затраты на оплату труда							
3 Отчисления на социальные нужды							
4 Амортизация основных средств и нематериальных активов							
5 Прочие затраты							
<i>Всего затрат</i>		100,0		100,0			

2 По данным таблицы 6.2 провести анализ состава, структуры и динамики материальных затрат на производство продукции. Сделать выводы. Исходные данные для анализа содержатся в ф. № 4-ф «Отчет о затратах на производство продукции (работ, услуг)» (Приложение Е).

Таблица 6.2 – Состав, структура и динамика материальных затрат на производство продукции (работ, услуг)

Показатель	Предыдущий год		Отчетный год		Отклонение		Темп роста, %
	сумма, млн. руб.	уд. вес, %	сумма, млн. руб.	уд. вес, %	суммы, млн. руб.	уд. веса, п. п.	
1 Материальные затраты, всего		100,0		100,0			
из них: сырье, материалы, покупные комплектующие изделия и полуфабрикаты							
из них импортные							
2 Топливо							
из него импортное							
3 Электрическая энергия							
4 Тепловая энергия							

3 По данным таблицы 6.3 провести анализ выполнения плана по калькуляционным статьям затрат. Сделать выводы.

Таблица 6.3 – Себестоимость 1 тонны продукции

Калькуляционные статьи затрат	По плану		Фактически за отчетный год		Отклонение. (+, -)		Темп роста, %
	сумма, тыс. руб.	уд. вес, %	сумма, тыс. руб.	уд. вес, %	суммы, тыс. руб.	уд. ве- са, п. п.	
1 Сырье и материалы	1 505		1 561				
2 Покупные комплекту- ющие изделия, полу- фабрикаты и услуги производственного характера	361		369				
3 Возвратные отходы (вычитаются)	28		32				
4 Заработная плата производственных рабочих	50		57				
5 Налоги, сборы и отчис- ления в бюджетные фонды	121		125				
6 Затраты на подготовку и освоение производства	41		43				
7 Погашение стоимости инструментов и при- способлений целевого назначения	56		59				
8 Общепроизводственные расходы	145		147				
9 Общехозяйственные расходы	22		20				
10 Технологические потери и потери от брака	15		17				
11 Прочие производствен- ные затраты	22		25				
12 Затраты на реализацию	29		31				
<i>Итого затрат на производство и реализацию продукции</i>		100,0		100,0			
В том числе:							
переменные затраты							
постоянные затраты							

4 По данным таблицы 6.4 рассчитать влияние факторов на изменение прямых материальных и прямых трудовых затрат. Сделать выводы.

Таблица 6.4 – Расчет влияния факторов на изменение прямых материальных и прямых трудовых затрат

В млн. руб.

Статьи затрат	Сумма затрат			Отклонение от плана			
	по плану	на фактический выпуск по плановым нормам	фактически	всего	в том числе за счет факторов		
					объема продукции	структуры продукции	уровня затрат на отдельные изделия
1 Сырье и материалы	5 560	5 910	5 683				
2 Покупные изделия и полуфабрикаты	1 124	1 136	1 258				
3 Топливо и энергия на технологические цели	215	222	290				
4 Оплата труда основных производственных рабочих	3 150	3 660	3 950				
Примечание – * Процент выполнения плана по объему товарной продукции в отчетном году составил 105,6 %.							

5 По данным таблицы 6.5 произвести расчет влияния факторов на сумму прямых материальных затрат на единицу продукции. Сделать выводы.

Таблица 6.5 – Исходные данные для анализа прямых материальных затрат на единицу продукции

В тыс. руб.

Материал	Затраты сырья на единицу продукции			Отклонение от плана		
				общее	в том числе за счет изменения	
	по плану	фактический расход по плановым ценам	фактически		нормы	цены
A	1 440	1 476	1 640			
B	1 600	1 685	1 837,5			
C	2 590	2 712	2 620			
D	2 470	2 508	2 442			

6 По данным таблицы 6.6 произвести расчет влияния факторов на сумму прямых трудовых затрат на единицу продукции. Сделать выводы.

Таблица 6.6 – Исходные данные для анализа трудовых затрат на единицу продукции

В тыс. руб.

Наименование изделий	Сумма затрат на единицу продукции			Отклонение от плана		
	по плану	при фактической трудоемкости и плановой плате	фактически	всего	за счет изменения	
					трудоемкости	Средне-часовой оплаты
А	640	658	690			
В	786	993	1 020			
С	814	993	860			

7 По данным таблицы 6.7 рассчитать затраты на 1 рубль товарной продукции. Дать оценку изменения уровня затрат по сравнению с планом и с предыдущим годом.

Таблица 6.7 – Исходные данные для анализа затрат на 1 рубль выпущенной продукции

Показатель	Предыдущий год	Отчетный год		Отклонение		Темпы роста, %	
		по плану	фактически	от предыдущего года	от плана	плановые	фактические
1 Затраты на производство продукции, млн. руб.	7 315	7 562	8 510				
2 Объем произведенной продукции в текущих ценах (за вычетом налогов), млн. руб.	8 106	8 951	9 005				
3 Затраты на 1 рубль товарной продукции, руб.							

Тема 7

Анализ финансовых результатов деятельности организации

- 1 Значение, задачи и источники информации для анализа финансовых результатов.
- 2 Анализ состава, структуры и динамики прибыли до налогообложения.
- 3 Факторный анализ прибыли от реализации продукции, товаров, работ, услуг.
- 4 Анализ прибыли (убытка) от инвестиционной и финансовой деятельности.
- 5 Анализ распределения и использования прибыли.
- 6 Анализ показателей рентабельности.
- 7 Анализ налоговой нагрузки организации.

Основные понятия по теме

Наиболее важным показателем, характеризующим конечный результат деятельности промышленного предприятия в условиях рыночной экономики, является прибыль.

Основным источником информации для анализа прибыли является ф. № 2 «Отчет о прибылях и убытках», данные синтетического и аналитического учета по счетам 90 «Доходы и расходы по текущей деятельности», 91 «Прочие доходы и расходы», 99 «Прибыли и убытки».

Цель анализа прибыли – выявление факторов, повлиявших на формирование прибыли (убытка) организации, а также выявление резервов роста прибыли.

В целях учета и анализа выделяют следующие показатели прибыли:

- валовая прибыль;
- прибыль (убыток) от реализации продукции (работ, товаров, услуг);
- прибыль (убыток) от текущей деятельности;
- прибыль (убыток) от инвестиционной и финансовой деятельности;
- прибыль (убыток) до налогообложения;
- чистая прибыль (убыток).

На прибыль от реализации продукции влияет множество факторов, основными из которых являются: объем реализации продукции;

структура и ассортимент реализованной продукции; уровень затрат на рубль реализованной продукции.

Расчет влияния факторов на отклонение прибыли от реализации производится следующим образом:

а) влияние изменения объема реализации продукции (работ, услуг) (формулы (7.1), (7.2)):

$$\Delta\Pi_v = \Pi_0 \cdot (K_1 - 1), \quad (7.1)$$

$$K_1 = \frac{C_1}{C_0}, \quad (7.2)$$

где Π_0 – прибыль от реализации базисного периода;

C_1, C_0 – себестоимость отчетного и базисного периода соответственно;

б) влияние изменения структуры и ассортимента реализованной продукции (формулы (7.3), (7.4))

$$\Delta\Pi_c = \Pi_0 \times (K_2 - K_1), \quad (7.3)$$

$$K_2 = \frac{Q_1}{Q_0}, \quad (7.4)$$

где Q_1 – объем реализации продукции за отчетный период;

Q_0 – объем реализации продукции за базисный период;

в) влияние изменения уровня затрат на 1 руб. реализованной продукции на прибыль от реализации продукции (формула (7.5)):

$$\Delta\Pi_p = -Q_1 \times \left(\frac{C_1}{Q_1} - \frac{C_0}{Q_0} \right). \quad (7.5)$$

Рентабельность – это показатель эффективности деятельности предприятия, выражающий относительную величину прибыли и характеризующий степень отдачи средств, используемых в производстве. В широком смысле слова понятие рентабельности означает прибыльность, доходность. Предприятие считается рентабельным, если результаты от реализации продукции (работ, услуг) покрывают издержки производства (обращения) и, кроме того, образуют сумму прибыли, достаточную для нормального функционирования предприятия.

В международной практике вся деятельность корпораций, фирм и других образований (кооперативов, малых предприятий) подразделяется на три вида деятельности:

- а) операционную (основную);
- б) инвестиционную – вложение средств в акции, другие ценные бумаги, капитальные вложения и так далее;
- в) финансовую – получение (уплата) дивидендов, процентов и т. п.

В соответствии с этим в практике анализа применяются следующие группы показателей относительной доходности: продукции; производственных фондов и всего имущества предприятия; вложений (инвестиций), ценных бумаг.

Доходность продукции характеризуется такими показателями, как рентабельность реализованной, выпущенной продукции и отдельных изделий.

Рентабельность реализованной продукции – это отношение прибыли от реализации, или чистой прибыли, к себестоимости реализованной продукции (формула (7.6)):

$$R_p = П : C, \quad R_p = ЧП : C, \quad (7.6)$$

где $П$ – прибыль от реализации продукции, товаров, работ, услуг;

$ЧП$ – чистая прибыль;

C – себестоимость реализованной продукции, товаров, работ, услуг.

Она показывает, сколько предприятие имеет прибыли с каждого рубля, затраченного на производство и реализацию продукции. Может рассчитываться в целом по предприятию, отдельным его подразделениям и видам продукции.

Рентабельность продаж – отношение прибыли от реализации, или чистой прибыли к сумме полученной выручки от реализации (формула (7.7)):

$$R_n = П : B, \quad R_n = ЧП : B, \quad (7.7)$$

где B – выручка от реализации продукции, товаров, работ, услуг.

Рентабельность производственных средств организации определяется по формуле (7.8):

$$R_{nc} = П : (OC + МОС), \quad (7.8)$$

где OC – среднегодовая стоимость основных производственных средств;

$МОС$ – среднегодовая стоимость материальных оборотных средств.

Анализ налоговой нагрузки представляет собой изучение:

- правильности проводимых расчетов по каждому из налогов;
- состава, структуры и динамики налогов организации;

- степени поступлений налогов в бюджет и внебюджетные фонды;
- оценку налоговой нагрузки организации.

Налоговая нагрузка – относительный показатель, характеризующий долю налогов в выручке от реализации продукции или добавленной стоимости.

Для оценки налоговой нагрузки в целом на предприятии используется два показателя:

1) **реальная** налоговая нагрузка, которая рассчитывается как отношение налогов и сборов *уплаченных* к выручке (валовому доходу) с учетом всех налогов;

2) **номинальная** налоговая нагрузка, которая рассчитывается как отношение налогов и сборов *начисленных* к выручке (валовому доходу) с учетом всех налогов.

Вопросы для самоконтроля

1 Какие показатели прибыли используются для учета и анализа финансовых результатов?

2 Как определяется валовая прибыль, прибыль (убыток) от реализации продукции, прибыль до налогообложения?

3 Что относится к доходам и расходам по инвестиционной деятельности?

4 Что относится к доходам и расходам по финансовой деятельности?

5 Назовите основные факторы, влияющие на прибыль от реализации продукции, как их рассчитать?

6 Что такое чистая прибыль? Как она используется в организации?

7 Что такое налоговая нагрузка? Как ее рассчитать?

8 Что понимается под номинальной и реальной налоговой нагрузкой?

Задания

1 По данным ф. № 2 «Отчет о прибылях и убытках» заполнить аналитическую таблицу 7.1 и провести анализ динамики показателей прибыли организации. По результатам анализа сделать выводы.

Таблица 7.1 – Динамика финансовых результатов деятельности организации

В млн. руб.

Показатели	Преды- дущий год	Отчетный год	Откло- нение	Темп роста, %
1 Валовая прибыль				
2 Прибыль (убыток) от реализации продукции, товаров, работ, услуг				
3 Прибыль (убыток) от текущей деятельности				
4 Прибыль (убыток) от инвестиционной и финансовой деятельности				
5 Прибыль (убыток) до налогообложения				
6 Чистая прибыль (убыток)				

2 По данным ф. № 2 «Отчет о прибылях и убытках» заполнить аналитическую таблицу 7.2 и провести анализ структуры прибыли организации. По результатам анализа сделать выводы.

Таблица 7.2 – Динамика и структура показателей, характеризующих финансовые результаты деятельности организации

Показатели	Предыдущий год		Отчетный год		Отклонение		Темп роста, %
	сумма, млн. руб.	в % к итогу	сумма, млн. руб.	в % к итогу	суммы, млн. руб.	процент- ных пунктов	
1 Прибыль (убыток) от реализации							
2 Прибыль (убыток) от текущей деятельности							
3 Доходы по инвестиционной деятельности							
4 Расходы по инвестиционной деятельности							
5 Доходы по финансовой деятельности							
6 Расходы по финансовой деятельности							
7 Прибыль (убыток) до налогообложения		100,0		100,0			

3 Провести расчет влияния факторов на изменение прибыли от реализации продукции, товаров, работ, услуг по трехфакторной модели анализа. Исходные данные для факторного анализа представить в таблице 7.3. По результатам факторного анализа сделать выводы.

Таблица 7.3 – Исходные данные для факторного анализа прибыли от реализации продукции, товаров, работ, услуг

В млн. руб.

Показатели	Преды- дущий год	Отчет- ный год	Откло- нение	Темп роста, %
1 Выручка от реализации продукции, товаров, работ, услуг				
2 Полная себестоимость реализованной продукции, включая управленческие расходы и расходы на реализацию				
3 Прибыль (убыток) от реализации продукции, товаров, работ, услуг				
4 Затраты на рубль реализованной продукции, руб.				

4 Проанализировать распределение прибыли организации в таблице 7.4. Исходные данные для анализа содержатся в ф. № 2 «Отчет о прибылях и убытках». Определить влияние факторов на изменение величины чистой прибыли (убытка). По результатам анализа сделать выводы.

Таблица 7.4 – Данные о распределении прибыли организации

Показатели	Предыдущий год		Отчетный год		Отклонение		Темп роста, %
	сумма, млн. руб.	удель- ный вес, %	сумма млн. руб.	удель- ный вес, %	суммы, млн. руб.	удель- ного веса, п. п.	
1	2	3	4	5	6	7	8
1 Прибыль (убыток) до налогообложения		100,0		100,0			
2 Налог на прибыль							
3 Изменение отложенных налоговых активов							
4 Изменение отложенных налоговых обязательств							
5 Прочие налоги и сборы, исчисляемые из прибыли							

Окончание таблицы 7.4

1	2	3	4	5	6	7	8
6 Чистая прибыль (убыток)(стр. 1– стр. 2 ± стр. 3 ± стр. 4 – стр. 5)							

5 Провести анализ использования прибыли организации по данным таблицы 7.5. Определить влияние факторов на изменение фонда накопления и фонда потребления. По результатам анализа сделать выводы.

Таблица 7.5 – Использование чистой прибыли организации

Показатели	Предыдущий год		Отчетный год		Отклонение		Темп роста, %
	сумма, млн. руб.	удельный вес, %	сумма млн. руб.	удельный вес, %	суммы, млн. руб.	удельного веса, п. п.	
1 Чистая прибыль		100,0		100,0			
2 Фонд накопления		40		35			
3 Фонд потребления		30		43			
4 Резервный фонд		10		10			
5 Дивиденды		15		10			
6 Прочие отчисления из прибыли		5		2			

6 По данным таблицы 7.6 проанализировать динамику показателей рентабельности организации. Провести факторный анализ рентабельности производственных средств организации по трехфакторной модели анализа. По результатам анализа сделать выводы.

Таблица 7.6 – Динамика показателей рентабельности организации

Показатели	Преды- дущий год	Отчет- ный год	Откло- нение	Темп роста, %
1	2	3	4	5
1 Выручка от реализации продукции (работ, услуг) за вычетом НДС, акцизов и пр. отчислений из выручки, млн. руб.				
2 Полная себестоимость реализованной продукции, млн. руб.				
3 Прибыль (убыток) от реализации, млн. руб.				
4 Среднегодовая стоимость основных средств, млн. руб.				
5 Среднегодовая стоимость материальных оборотных средств, млн. руб.				
6 Среднегодовая стоимость производственных средств, млн. руб.				

Окончание таблицы 7.6

1	2	3	4	5
7 Рентабельность продаж, %				
8 Рентабельность реализованной продукции, %				
9 Рентабельность основных средств, %				
10 Рентабельность материальных оборотных средств, %				
11 Рентабельность производственных средств, %				
12 Фондоёмкость основных средств, руб.				
13 Коэффициент закрепления материальных оборотных средств				

7 По данным таблицы 7.7 проанализировать состав и структуру налогов, уплаченных организацией. По результатам анализа сделать выводы.

Таблица 7.7 – Оценка налоговой нагрузки организации

Показатели	Преды- дущий год	Отчет- ный год	Откло- нение	Темп роста, %
1 Всего налогов и платежей				
2 Выручка от реализации продукции, товаров, работ, услуг с учетом налогов из выручки				
3 Налоги, уплачиваемые из выручки				
4 Прибыль (убыток) до налогообложения				
5 Налоги и платежи, уплачиваемые из прибыли				
6 Полная себестоимость реализованной продукции, товаров, работ, услуг				
7 Налоги и платежи, включаемые в себестоимость продукции, товаров, работ, услуг				
8 Удельный вес всех налогов и платежей в выручке от реализации продукции, товаров, работ, услуг				x
9 Удельный вес косвенных налогов в выручке от реализации продукции, товаров, работ, услуг				x
10 Удельный вес налогов и платежей, уплачиваемых из прибыли в прибыли до налогообложения				x
11 Удельный вес налогов и платежей, включаемых в себестоимость продукции, товаров, работ, услуг в полной себестоимости продукции, товаров, работ, услуг				x

Тема 8

Содержание, задачи и информационная база анализа финансового состояния организации

- 1 Понятие, значение и задачи анализа финансового состояния организации.
- 2 Источники информации анализа финансового состояния организации.
- 3 Методические приемы, используемые в анализе финансового состояния организации.

Основные понятия по теме

Финансовое состояние организации – комплексное понятие, характеризующееся системой показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов организации. Финансовое состояние отражает способность субъекта хозяйствования финансировать свою деятельность на фиксированный момент времени.

Анализ финансового состояния (АФС) делится на внутренний и внешний.

Внутренний анализ финансового состояния проводится службами организации и его результаты используются для планирования, контроля и прогнозирования финансового состояния организации. Его цель – поиск резервов укрепления финансового состояния, повышения доходности и наращивания собственного капитала субъекта хозяйствования.

Внешний анализ финансового состояния представляет собой процесс исследования финансового состояния субъекта хозяйствования с целью прогнозирования степени риска инвестированного капитала и уровня его доходности. Он осуществляется внешними субъектами анализа. Содержание этого анализа определяется интересами собственников финансовых ресурсов, управляющих и контролирующих органов.

Основными задачами анализа финансового состояния организации являются:

- 1) общая оценка финансового состояния и факторов его изменения;
- 2) изучение соответствия между средствами и источниками, рациональности их размещения и эффективности использования;
- 3) соблюдение финансовой, расчетной и кредитной дисциплины;

4) определение ликвидности и финансовой устойчивости организации;

5) долгосрочное и краткосрочное прогнозирование устойчивости финансового состояния организации;

6) разработка конкретных мероприятий, направленных на более эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового состояния организации.

Основным источником информации анализа финансового состояния организации является бухгалтерская отчетность.

Бухгалтерская отчетность – это единая система данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах его деятельности, составляемая на основе данных бухгалтерского учета по установленным формам. Она составляется на основании синтетического и аналитического учета, подтверждается первичными документами, использует также данные оперативной и статистической отчетности.

В состав бухгалтерской отчетности входят:

- форма № 1 «Бухгалтерский баланс»;
- форма № 2 «Отчет о прибылях и убытках»;
- форма № 3 «Отчет об изменении собственного капитала»;
- форма № 4 «Отчет о движении денежных средств»;
- форма № 5 «Отчет об использовании целевого финансирования».

Также организацией представляются примечания к бухгалтерской отчетности.

При внутреннем финансовом анализе используются данные первичного и аналитического бухгалтерского учета, которые расшифровывают и детализируют отдельные статьи баланса.

Для изучения финансово-хозяйственных процессов и их результатов используется совокупность взаимосвязанных и взаимообусловленных методов анализа, в том числе:

- чтение баланса и изучение абсолютных величин;
- относительные величины;
- различные виды сравнительного анализа: горизонтальный, вертикальный, трендовый;
- традиционные методы анализа: сравнения, последовательного изолирования факторов (цепных подстановок), долевого участия, детализации, балансовый);
- финансовые коэффициенты, расчет которых основан на существовании определенных связей между отдельными статьями баланса.

В настоящее время основными нормативными документами по анализу финансового состояния организации являются:

– Постановление Совета Министров Республики Беларусь от 12 декабря 2011 г. № 1672 «Об определении критериев оценки платежеспособности субъектов хозяйствования» [4];

– Инструкция о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования: утвержденная постановлением Министерства финансов Республики Беларусь и Министерства экономики Республики Беларусь от 27 декабря 2011 г. № 140/206 [5].

Вопросы для самоконтроля

- 1 Что понимается под финансовым состоянием организации?
- 2 Какие виды анализа финансового состояния существуют?
- 3 Назовите основные источники анализа финансового состояния организации.
- 4 Какие методические приемы используются в анализе финансового состояния организации?

Задания

1 Изучить структуру бухгалтерского баланса организации (таблица 8.1). Представить структуру актива и пассива в виде круговых диаграмм, а динамику активов и пассивов – в виде столбиковых диаграмм.

Таблица 8.1 – Состав, структура и динамика активов и пассивов организации в отчетном году

Показатели	На начало года		На конец года		Отклонение		Темп роста, %
	сумма, млн. руб.	уд. вес, %	сумма, млн. руб.	уд. вес, %	суммы, млн. руб.	уд. веса, п. п.	
1 Долгосрочные активы							
2 Краткосрочные активы							
<i>Итого активов</i>		100,0		100,0			
3 Собственный капитал							
4 Долгосрочные обязательства							
5 Краткосрочные обязательства							
<i>Итого пассивов</i>		100,0		100,0			

2 По данным бухгалтерских балансов за отчетный и предыдущий годы, а также ф. № 2 «Отчет о прибылях и убытках» заполнить таблицу 8.2. Выполнить анализ основных показателей финансово-хозяйственной деятельности организации, приведенных в таблице 8.2. Сравнить темпы роста прибыли, выручки от реализации продукции и среднегодовой суммы активов организации. Дать оценку полученным результатам.

Таблица 8.2 – Основные финансовые показатели деятельности организации

В млн. руб.

Показатель	Преды- дущий год	Отчет- ный год	Откло- нение	Темп роста, %
1 Выручка от реализации продукции, товаров, работ, услуг				
2 Прибыль (убыток) от реализации продукции, товаров, работ, услуг				
3 Среднегодовая сумма активов				
4 Рентабельность продаж, %				
5 Рентабельность активов, %				

Тема 9

Анализ активов организации

- 1 Анализ состава, структуры и динамики активов организации.
- 2 Анализ долгосрочных активов организации.
- 3 Анализ краткосрочных активов организации.
- 4 Анализ производственных запасов организации.
- 5 Анализ дебиторской задолженности.

Основные понятия по теме

Анализ финансового состояния организации обычно начинают с общего ознакомления с активами и их источниками (собственным и заемным капиталом). Для этого используются данные бухгалтерского баланса и других форм бухгалтерской отчетности. При проведении анализа изучают динамику, взаимосвязи и взаимозависимости между показателями, характеризующими финансовое состояние организации.

Главным признаком группировки статей актива баланса считается степень их **ликвидности** (скорость превращения в денежную наличность). По этому признаку все активы баланса подразделяются на долгосрочные (1 раздел баланса) и краткосрочные активы (2 раздел баланса).

В разделе 1 «Долгосрочные активы» приводится информация об остатках основных средств (здания, машины, сооружения и др.), нематериальных активов (приобретенные права на владение землей, ресурсами, лицензии, патенты, программные продукты и др.), доходных вложений в материальные активы (инвестиционная недвижимость, предметы финансовой аренды (лизинга)), вложений в долгосрочные активы (оборудование к установке и строительные материалы), долгосрочных финансовых вложений, долгосрочной дебиторской задолженности, отложенных налоговых активов и других долгосрочных активов.

Активы данной группы обеспечивают саму возможность организации и ведения производственно-хозяйственной деятельности субъекта хозяйствования. С точки зрения ликвидности – это наименее подвижные средства, требующие перед реализацией тщательной проверки.

Краткосрочные активы включают большую группу средств, которые непосредственно участвуют в производстве или обеспечивают его. Краткосрочные активы имеют внутреннее деление на следующие подгруппы: запасы, краткосрочная дебиторская задолженность,

краткосрочные финансовые вложения, денежные средства и их эквиваленты и прочие краткосрочные активы.

К **запасам** относятся производственные запасы сырья и материалов, животные на выращивании и откорме, незавершенное производство, готовая продукция, товары отгруженные. По статье **«Краткосрочная дебиторская задолженность»** отражается задолженность покупателей и заказчиков за реализованную продукцию, задолженность работников по выданным им авансам, займам и другие расчеты, погашение которых ожидается в течение 12 месяцев.

По статье **«Краткосрочные финансовые вложения»** приводятся суммы произведенных организацией финансовых вложений в высоколиквидные долговые ценные бумаги других организаций, за исключением сумм краткосрочных финансовых вложений в высоколиквидные ценные бумаги, установленный срок погашения которых не превышает трех месяцев.

По статье **«Денежные средства и их эквиваленты»** приводится остаток денежных средств организации, учитываемых в кассе, на расчетном счете и других счетах в банках, а также суммы краткосрочных финансовых вложений в высоколиквидные ценные бумаги, установленный срок погашения которых не превышает трех месяцев.

Анализ начинают с изучения изменения общей величины активов организации. Для этого сопоставляются данные по валюте бухгалтерского баланса. Уменьшение (в абсолютном выражении) валюты бухгалтерского баланса за отчетный период может быть следствием сокращения организацией хозяйственного оборота. В этом случае проводится анализ причин сокращения хозяйственного оборота, в числе которых могут быть: сокращение платежеспособного спроса на товары, работы и услуги данной организации, ограничение доступа на рынки необходимого сырья, материалов и полуфабрикатов, включение в активный хозяйственный оборот дочерних организаций за счет организации-учредителя и др.

При анализе увеличения валюты бухгалтерского баланса за отчетный период учитывается влияние переоценки (дооценки) отдельных составляющих баланса, когда изменение их стоимости не связано с развитием хозяйственной деятельности.

Далее анализируется структура актива бухгалтерского баланса, т. е. проводится вертикальный анализ.

Анализ краткосрочных активов **по степени их ликвидности** следует начать с группировки этих активов по степени их ликвидности, т. е. реализуемости. Для этого отдельные виды краткосрочных активов необходимо распределить по группам (см. таблицу 2.4). При анализе

нужно дать оценку динамики соотношения труднореализуемых активов и общей величины краткосрочных активов, а также труднореализуемых и легко реализуемых краткосрочных активов. Если эти соотношения увеличиваются, то это свидетельствует о снижении ликвидности, т. е. чем больше средств вложено в краткосрочные активы, находящиеся в группе высокого риска, тем ниже ликвидность организации.

Оценивая состояние краткосрочных активов, важно изучить **качество и ликвидность дебиторской задолженности**. Под качеством понимается вероятность получения этой задолженности в полной сумме. Под ликвидностью дебиторской задолженности понимается скорость, с которой она может быть превращена в денежные средства.

Для характеристики качества и ликвидности дебиторской задолженности используются следующие показатели:

- удельный вес долго- и краткосрочной дебиторской задолженности в общей ее сумме;
- удельный вес просроченной дебиторской задолженности в общей ее сумме;
- удельный вес дебиторской задолженности, обеспеченной векселями;
- доля резерва по сомнительным долгам в общей сумме дебиторской задолженности;
- период погашения дебиторской задолженности.

По данным бухгалтерского баланса и ф. № 2 «Отчет о прибылях и убытках» коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности определяется по формуле (9.1):

$$K_{об} = B : ДЗ, \quad (9.1)$$

где B – выручка от реализации продукции, товаров, работ, услуг за вычетом налогов и отчислений из выручки;

$ДЗ$ – средние остатки дебиторской задолженности.

Период одного оборота дебиторской задолженности определяется по формуле (9.2):

$$П_з = (ДЗ \times Д) : B, \quad (9.2)$$

где $Д$ – число дней в периоде.

Для характеристики качества дебиторской задолженности определяется и такой показатель, как доля резерва по сомнительным долгам в общей сумме дебиторской задолженности. Рост уровня данного коэффициента свидетельствует о снижении качества последней.

Эти показатели сравнивают в динамике со среднеотраслевыми данными, нормативами и изучают причины увеличения продолжительности

периода нахождения средств в дебиторской задолженности. Ими могут быть: неэффективная система расчетов, финансовые затруднения у покупателей, длительный цикл банковского документооборота и т. д.

Вопросы для самоконтроля

- 1 Что понимается под ликвидностью активов?
- 2 Какова экономическая сущность долгосрочных активов? Назовите статьи долгосрочных активов.
- 3 Какова экономическая сущность краткосрочных активов? Назовите статьи краткосрочных активов.
- 4 Что такое дебиторская задолженность? Какие виды дебиторской задолженности вы знаете?
- 5 Что такое качество и ликвидность дебиторской задолженности?
- 6 Поясните, что понимается под структурой баланса, какие структурные сдвиги в активе баланса могут быть за отчетный период и с чем они связаны?

Задания

1 По данным бухгалтерского баланса заполнить аналитическую таблицу 9.1 и изучить состав, структуру и динамику хозяйственных средств организации. Дать общую оценку размещения средств в активах организации и их структурным изменениям.

Таблица 9.1 – Состав, структура и динамика активов организации

Показатели	На начало года		На конец года		Отклонение		Темп роста, %
	сумма, млн. руб.	уд. вес, %	сумма, млн. руб.	уд. вес, %	сумма, млн. руб.	уд. вес, п. п.	
1	2	3	4	5	6	7	8
1 Долгосрочные активы							
в том числе:							
1.1 основные средства							
1.2 нематериальные активы							
1.3 доходные вложения в материальные активы							
1.4 вложения в долгосрочные активы							

Окончание таблицы 9.1

1	2	3	4	5	6	7	8
1.5 долгосрочные финансовые вложения							
1.6 отложенные налоговые активы							
1.7 долгосрочная дебиторская задолженность							
1.8 прочие долгосрочные активы							
2 Краткосрочные активы							
в том числе:							
2.1 запасы							
2.2 долгосрочные активы, предназначенные для реализации							
2.3 расходы будущих периодов							
2.4 налог на добавленную стоимость по приобретенным товарам, работам, услугам							
2.5 краткосрочная дебиторская задолженность							
2.6 краткосрочные финансовые вложения							
2.7 денежные средства и их эквиваленты							
2.8 прочие краткосрочные активы							
<i>Баланс</i>		100,0		100,0			

2 По данным бухгалтерского баланса заполнить аналитическую таблицу 9.2 и проанализировать состав, структуру и динамику долгосрочных активов организации.

Таблица 9.2 – Состав, структура и динамика долгосрочных активов организации

Показатели	На начало года		На конец года		Отклонение		Темп роста %
	сумма, млн. руб.	уд. вес, %	сумма, млн. руб.	уд. вес, %	сумма, млн. руб.	уд. вес, п. п.	
1	2	3	4	5	6	7	8
1 Основные средства							
2 Нематериальные активы							

Окончание таблицы 9.2

1	2	3	4	5	6	7	8
3 Доходные вложения в материальные активы							
в том числе:							
3.1 инвестиционная недвижимость							
3.2 предметы финансовой аренды (лизинга)							
3.3 прочие доходные вложения в материальные активы							
4 Вложения в долгосрочные активы							
5 Долгосрочные финансовые вложения							
6 Отложенные налоговые активы							
7 Долгосрочная дебиторская задолженность							
8 Прочие долгосрочные активы							
Долгосрочные активы – всего		100,0		100,0			

3 По данным бухгалтерского баланса заполнить аналитическую таблицу 9.3 и проанализировать состав, структуру и динамику краткосрочных активов организации. Определить величину краткосрочных активов, находящихся в сфере производства и в сфере обращения. Сделать выводы.

Таблица 9.3 – Состав, структура и динамика краткосрочных активов организации

Показатели	На начало года		На конец года		Отклонение		Темп роста, %
	сумма, млн. руб.	уд. вес, %	сумма, млн. руб.	уд. вес, %	сумма, млн. руб.	уд. вес, п. п.	
1	2	3	4	5	6	7	8
1 Запасы							
в том числе:							
1.1 материалы							
1.2 животные на выращивании и откорме							
1.3 незавершенное производство и полуфабрикаты							

Окончание таблицы 9.3

1	2	3	4	5	6	7	8
1.4 готовая продукция и товары							
1.5 товары отгруженные							
1.6 прочие запасы							
2 Долгосрочные активы, предназначенные для реализации							
3 Расходы будущих периодов							
4 Налог на добавленную стоимость по приобретенным товарам, работам, услугам							
5 Краткосрочная дебиторская задолженность							
6 Краткосрочные финансовые вложения							
7 Денежные средства и их эквиваленты							
8 Прочие краткосрочные активы							
<i>Краткосрочные активы – всего</i>		100,0		100,0			
в том числе:							
– в сфере производства							
– в сфере обращения							

4 По данным бухгалтерского баланса заполнить аналитическую таблицу 9.4 и сделать вывод об уровне ликвидности краткосрочных активов организации и тенденции его изменения.

Таблица 9.4 – Группировка краткосрочных активов по степени риска их ликвидности

Степень риска	Краткосрочные активы	На начало года		На конец года		Отклонение		Темп роста, %
		сумма, млн. руб.	уд. вес, %	сумма, млн. руб.	уд. вес, %	сумма, млн. руб.	уд. вес, п. п.	
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Минимальная	1 Денежные средства и их эквиваленты							
	2 Краткосрочные финансовые вложения							
	<i>Итого по группе</i>							

Окончание таблицы 9.4

1	2	3	4	5	6	7	8	9
Средняя	1 Краткосрочная дебиторская задолженность							
	2 Товары отгруженные							
	3 Готовая продукция и товары							
	4 Расходы будущих периодов							
	<i>Итого по группе</i>							
Высокая	1 Долгосрочные активы, предназначенные для реализации							
	2 Материалы							
	3 Животные на выращивании и откорме							
	4 Незавершенное производство и полуфабрикаты							
	5 НДС по приобретенным товарам, работам, услугам							
	6 Прочие краткосрочные активы							
	<i>Итого по группе</i>							
	<i>Краткосрочные активы – всего</i>		100,0		100,0			

Тема 10

Анализ собственного капитала и обязательств организации

- 1 Анализ состава, структуры и динамики пассива баланса.
- 2 Анализ источников формирования долгосрочных и краткосрочных активов организации.
- 3 Анализ собственного и заемного капитала, соотношения между ними.
- 4 Анализ кредиторской задолженности, соотношения между дебиторской и кредиторской задолженностью.
- 5 Понятие собственных оборотных средств, определение влияния факторов на их изменение.

Основные понятия по теме

Хозяйственные средства (активы) организации формируются как *за счет собственных* (внутренних), так и *за счет заемных* (внешних) источников.

Основным источником финансирования является ***собственный капитал***. В его состав входят уставный капитал, накопленный капитал (резервный капитал, добавочный капитал, нераспределенная прибыль) и прочие поступления (целевое финансирование и др.).

Заемный капитал – это кредиты банков и финансовых компаний, займы, кредиторская задолженность, лизинг, коммерческие бумаги и др. Он подразделяется на долгосрочный (более года) и краткосрочный (до года).

По целям привлечения заемные средства подразделяются на следующие виды:

- средства, привлекаемые для воспроизводства основных средств и нематериальных активов;
- средства, привлекаемые для пополнения краткосрочных (оборотных) активов;
- средства, привлекаемые для удовлетворения социальных нужд.

По форме привлечения заемные средства могут быть в денежной форме, в форме оборудования – лизинг, в товарной форме и других видах; ***по источникам привлечения*** они делятся на внешние и внутренние; ***по форме обеспечения*** – обеспеченные залогом или залогом; обеспеченные поручительством или гарантией и необеспеченные.

Собственные и заемные средства привлекаются для формирования долгосрочных и краткосрочных (оборотных) активов организации.

Источниками формирования долгосрочных активов, как правило, являются долгосрочные кредиты банка и займы, а также собственные источники. Причем здесь соблюдается принцип целевого назначения, т. е. покрытие определенных активов осуществляется определенными источниками – за счет заемных долгосрочных кредитов и займов, как правило, покрываются незавершенные капитальные вложения и оборудование к установке, а за счет собственных – основные средства и нематериальные активы. В основном это характерно для государственных предприятий. Однако на практике встречается финансирование основных средств и нематериальных активов за счет краткосрочных кредитов банка, что ведет к снижению финансовой устойчивости организации.

Анализ источников формирования краткосрочных (оборотных) активов необходим для определения рациональности финансирования активов, так как оно оказывает непосредственное влияние на текущее финансовое положение организации. Формирование краткосрочных активов может проводиться как за счет собственных средств, так и за счет заемных (краткосрочных кредитов и займов, кредиторской задолженности).

В состав заемного капитала организации входят долгосрочные обязательства и краткосрочные обязательства (краткосрочные кредиты и займы и кредиторская задолженность).

Кредиторская задолженность – это долги организации перед поставщиками и подрядчиками, по оплате труда, перед бюджетом и др. виды задолженности.

В процессе анализа изучается состав, структура давность появления кредиторской задолженности, наличие просроченной кредиторской задолженности, ее удельный вес.

Средняя продолжительность использования кредиторской задолженности в обороте организации определяется по формуле (10.1):

$$П_{кз} = КЗ \times Д : С, \quad (10.1)$$

где $КЗ$ – средняя величина кредиторской задолженности;

$Д$ – число дней в периоде;

$С$ – себестоимость реализованной продукции.

При анализе кредитов и займов анализируются сроки их востребования, поскольку от этого зависит финансовое состояние организации.

Вопросы для самоконтроля

- 1 Назовите разделы и статьи пассива баланса. По какому принципу они расположены?
- 2 Что понимается под собственным капиталом организации, что в него входит?
- 3 Что понимается под заемным капиталом организации?
- 4 От чего зависит соотношение собственного и заемного капитала организации?
- 5 Что такое кредиторская задолженность? Как определить период ее погашения?
- 6 Как соотношение дебиторской и кредиторской задолженности влияет на финансовое состояние организации?
- 7 Что такое собственные оборотные средства, как их рассчитать?
- 8 Какие факторы влияют на собственные оборотные средства?

Задания

1 По данным бухгалтерского баланса заполнить аналитическую таблицу 10.1 и проанализировать состав, структуру и динамику источников средств организации. Рассчитать показатели, характеризующие структуру капитала организации. Сделать выводы.

Таблица 10.1 – Состав, структура и динамика источников средств организации

Показатели	На начало года		На конец года		Отклонение		Темп роста, %
	сумма, млн. руб.	уд. вес, %	сумма, млн. руб.	уд. вес, %	сумма, млн. руб.	уд. вес, п. п.	
1	2	3	4	5	6	7	8
1 Собственный капитал							
в том числе:							
1.1 уставный капитал							
1.2 неоплаченная часть уставного капитала							
1.3 собственные акции (доли в уставном капитале)							
1.4 резервный капитал							
1.5 добавочный капитал							
1.6 нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)							

Окончание таблицы 10.1

1	2	3	4	5	6	7	8
1.7 чистая прибыль (убыток) отчетного периода							
1.8 целевое финансирование							
2 Долгосрочные обязательства							
в том числе:							
2.1 долгосрочные кредиты и займы							
2.2 долгосрочные обязательства по лизинговым платежам							
2.3 отложенные налоговые обязательства							
2.4 доходы будущих периодов							
2.5 резервы предстоящих платежей							
2.6 прочие долгосрочные обязательства							
3 Краткосрочные обязательства							
в том числе:							
3.1 краткосрочные кредиты и займы							
3.2 краткосрочная часть долгосрочных обязательств							
3.3 кредиторская задолженность							
3.4 обязательства, предназначенные для реализации							
3.5 доходы будущих периодов							
3.6 резервы предстоящих расходов							
3.7 прочие краткосрочные обязательства							
<i>Баланс</i>		100,0		100,0			

2 По данным бухгалтерского баланса заполнить аналитическую таблицу 10.2 и проанализировать состав, структуру и динамику собственного капитала организации. Сделать выводы.

3 По данным бухгалтерского баланса заполнить аналитическую таблицу 10.3 и проанализировать состав, структуру и динамику долгосрочных обязательств организации.

Таблица 10.2 – Состав, структура и динамика собственного капитала организации

Показатель	На начало года		На конец года		Отклонение		Темп роста, %
	сумма, млн. руб.	уд. вес, %	сумма, млн. руб.	уд. вес, %	сумма, млн. руб.	уд. вес, п. п.	
1 Уставный капитал							
2 Неоплаченная часть уставного капитала							
3 Собственные акции (доли в уставном капитале)							
4 Резервный капитал							
5 Добавочный капитал							
6 Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)							
7 Чистая прибыль (убыток) отчетного периода							
8 Целевое финансирование							
<i>Собственный капитал – всего</i>							

Таблица 10.3 – Состав, структура и динамика долгосрочных обязательств организации

Показатель	На начало года		На конец года		Отклонение		Темп роста, %
	сумма, млн. руб.	уд. вес, %	сумма, млн. руб.	уд. вес, %	сумма, млн. руб.	уд. вес, п. п.	
1 Долгосрочные кредиты и займы							
2 Долгосрочные обязательства по лизинговым платежам							
3 Отложенные налоговые обязательства							
4 Доходы будущих периодов							
5 Резервы предстоящих платежей							
6 Прочие долгосрочные обязательства							
<i>Долгосрочные обязательства – всего</i>		100,0		100,0			

4 По данным бухгалтерского баланса заполнить аналитическую таблицу 10.4 и проанализировать состав, структуру и динамику краткосрочных обязательств организации. Сделать выводы.

Таблица 10.4 – Состав, структура и динамика краткосрочных обязательств организации

Показатель	На начало года		На конец года		Отклонение		Темп роста, %
	сумма, млн. руб.	уд. вес, %	сумма, млн. руб.	уд. вес, %	сумма, млн. руб.	уд. вес, п. п.	
1 Краткосрочные кредиты и займы							
2 Краткосрочная часть долгосрочных обязательств							
3 Кредиторская задолженность							
4 Обязательства, предназначенные для реализации							
5 Доходы будущих периодов							
6 Резервы предстоящих расходов							
7 Прочие краткосрочные обязательства							
<i>Краткосрочные обязательства – всего</i>							

5 По данным бухгалтерского баланса заполнить аналитическую таблицу 10.5 и проанализировать состав, структуру и динамику краткосрочной кредиторской задолженности организации.

Таблица 10.5 – Состав, структура и динамика краткосрочной кредиторской задолженности организации

Показатель	На начало года		На конец года		Отклонение		Темп роста, %
	сумма, млн. руб.	уд. вес, %	сумма, млн. руб.	уд. вес, %	сумма, млн. руб.	уд. вес, п. п.	
1 Поставщикам, подрядчикам, исполнителям							
2 По авансам полученным							
3 По налогам и сборам							
4 По социальному страхованию и обеспечению							
5 По оплате труда							
6 По лизинговым платежам							
7 Собственнику имущества (учредителям, участникам)							
8 Прочим кредиторам							
<i>Кредиторская задолженность – всего</i>		100,0		100,0			

6 По данным бухгалтерского баланса и формы № 2 «Отчет о прибылях и убытках» заполнить аналитическую таблицу 10.6 и провести сравнительный анализ дебиторской и кредиторской задолженности по продолжительности нахождения их в обороте.

Таблица 10.6 – Динамика продолжительности нахождения дебиторской и кредиторской задолженности в обороте организации

В млн. руб.

Показатель	Преды- дущий год	Отчет- ный год	Откло- нение	Темп роста, %
1 Выручка от реализации продукции, товаров, работ, услуг				
2 Себестоимость реализованной продукции, товаров, работ, услуг				
3 Средняя величина дебиторской задолженности				
4 Средняя величина кредиторской задолженности				
5 Период погашения дебиторской задолженности, дней				
6 Продолжительность использования кредиторской задолженности, дней				
7 Коэффициент соотношения кредиторской и дебиторской задолженности				

Тема 11

Анализ платежеспособности и кредитоспособности организации

- 1 Понятие платежеспособности и ликвидности организации.
- 2 Анализ ликвидности баланса организации.
- 3 Анализ текущей платежеспособности по балансу.
- 4 Анализ денежных потоков организации, оценка платежеспособности по денежным потокам.
- 5 Понятие кредитоспособности организации.
- 6 Показатели для оценки кредитоспособности, их анализ.
- 7 Рейтинговая оценка заемщика.

Основные понятия по теме

Одним из показателей, характеризующих финансовое состояние организации, является ее **платежеспособность, т. е. возможность наличными денежными ресурсами своевременно погасить свои платежные обязательства.**

Оценка платежеспособности по балансу осуществляется на основе характеристики ликвидности оборотных активов, которая определяется временем, необходимым для превращения их в денежные средства. Чем меньше требуется времени для инкассации данного актива, тем выше его ликвидность.

Ликвидность баланса – возможность субъекта хозяйствования обратить активы в наличность и погасить свои платежные обязательства, а точнее – это степень покрытия долговых обязательств организации ее активами, сроки превращения которых в денежную наличность соответствуют срокам погашения платежных обязательств. Она зависит от степени соответствия величины имеющихся платежных средств величине краткосрочных и долгосрочных обязательств. Понятия платежеспособности и ликвидности очень близки, но второе более емкое. От степени ликвидности баланса зависит платежеспособность организации.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени убывающей ликвидности, с краткосрочными обязательствами по пассиву, которые группируются по степени срочности их погашения.

Наиболее мобильной частью ликвидных средств являются денежные средства и их эквиваленты, а также финансовые вложения, которые относятся к первой группе (A1).

Ко второй группе относятся готовая продукция, товары отгруженные и краткосрочная дебиторская задолженность (A2). Ликвидность этой группы оборотных активов зависит от своевременности отгрузки продукции, оформления банковских документов, скорости платежного документооборота в банках, от спроса на продукцию, ее конкурентоспособности, платежеспособности покупателей, форм расчетов и др.

Значительно больший срок понадобится для превращения запасов сырья, материалов и незавершенного производства в готовую продукцию, а затем в денежную наличность. Поэтому они отнесены к третьей группе (A3). К этой же группе относятся налог на добавленную стоимость по приобретенным активам и прочие краткосрочные активы.

К четвертой же группе отнесены труднореализуемые активы, т. е. основные средства, нематериальные активы, доходные вложения в материальные ценности, вложения в долгосрочные активы и прочие долгосрочные активы (A4).

Соответственно на четыре группы разбиваются и платежные обязательства организации:

П1 – наиболее срочные обязательства (кредиторская задолженность и кредиты банка, сроки оплаты которых уже наступили);

П2 – среднесрочные обязательства (краткосрочные кредиты банков);

П3 – долгосрочная задолженность (долгосрочные кредиты банка и займы);

П4 – собственный капитал в распоряжении организации.

Для определения ликвидности баланса следует совместить итоги групп по активам и пассивам. Баланс считается ликвидным, если имеют место следующие соотношения (формула (11.1)):

$$A1 \geq П1, \quad A \geq П2, \quad A3 \geq П3, \quad A4 < П4. \quad (11.1)$$

Для оценки платежеспособности организации в практике анализа используют **показатели ликвидности**, которые отличаются набором ликвидных средств, рассматриваемых в качестве покрытия краткосрочных обязательств. Целью их расчета является необходимость оценить соотношение имеющихся активов, предназначенных как для непосредственной реализации, так и для предварительного потребления с целью последующей реализации и возмещения вложенных средств и существующих обязательств, которые должны быть погашены в предстоящем периоде.

Для оценки платежеспособности организации в краткосрочной перспективе на основе бухгалтерского баланса рассчитываются следующие коэффициенты ликвидности.

Коэффициент абсолютной ликвидности (формула (11.2)):

$$K_{абс. л} = (ДС + КФВ) : КО, \quad (11.2)$$

где $ДС$ – денежные средства и их эквиваленты;

$КФВ$ – краткосрочные финансовые вложения;

$КО$ – краткосрочные обязательства.

Данный коэффициент показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена за счет имеющейся денежной наличности. Чем выше его величина, тем больше гарантия погашения долгов. Значение коэффициента абсолютной ликвидности признаётся достаточным, если оно находится в границах 0,2–0,5.

Коэффициент промежуточной (срочной, критической) ликвидности характеризует потенциальную платежеспособность организации, его величина показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена за счет имеющихся денежных средств и по мере погашения дебиторской задолженности (формула (11.3)):

$$K_{ср. л} = (ДС + КФВ + КДЗ) : КО, \quad (11.3)$$

где $КДЗ$ – краткосрочная дебиторская задолженность.

Удовлетворяет обычно соотношение данного коэффициента 0,7–1.

Коэффициент текущей ликвидности (формула (11.4)):

$$K_{т. л} = КА : КО, \quad (11.4)$$

где $КА$ – краткосрочные активы.

Данный коэффициент показывает степень, в которой краткосрочные активы покрывают краткосрочные обязательства. Нормативное значение данного коэффициента зависит от отрасли. В организациях обрабатывающей отрасли, например, значение данного коэффициента должно быть не менее 1,3.

Основным источником анализа денежных потоков является ф. № 4 «Отчет о движении денежных средств». «Отчет о движении денежных средств» содержит сведения об их потоках (поступление и направление использования денежных средств) с учетом остатков на начало и конец отчетного периода в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности. Сведения о движении денежных средств организации, учитываемых на соответствующих счетах учета денежных средств, находящихся в кассе организации, на расчетных, валютных, специальных счетах, отражаются нарастающим итогом с начала года и представляются в валюте Республики Беларусь.

В процессе анализа изучается состав, структура и динамика денежных потоков, эффективность использования денежных средств в организации.

Коэффициент сбалансированности денежных потоков определяется по формуле (11.5):

$$K_{сб} = П : Н, \quad (11.5)$$

где $П$ – поступило денежных средств за отчетный период;

$Н$ – направлено денежных средств за отчетный период.

В финансово устойчивой организации данный коэффициент должен быть не менее 1.

Чистый денежный поток рассчитывается по формуле (11.6):

$$ЧДП = П - Н. \quad (11.6)$$

На основании информации о денежных потоках рассчитывают **коэффициент общей платежеспособности** по формуле (11.7):

$$K_{об. пл} = (O_{н.г.} + П) : Н, \quad (11.7)$$

где $K_{об. пл}$ – коэффициент общей платежеспособности;

$O_{н.г.}$ – остаток денежных средств на начало года;

$П$ – поступило денежных средств в течение года;

$Н$ – направлено денежных средств в течение года.

Под **кредитоспособностью** понимается наличие у организации предпосылок для получения кредита и способность полностью и в срок рассчитаться по своим долговым обязательствам.

Оценка кредитоспособности организации может быть сведена к единому показателю, который именуется **рейтингом субъекта хозяйствования**. С целью определения кредитоспособности клиента необходимо установить критериальный уровень оценочных показателей и их классность (рейтинг). Банк, исходя из класса кредитоспособности заемщика, определяет условия предоставления кредита.

Значимость показателя, или его рейтинг, устанавливается специалистами банка для каждого заемщика в отдельности. Общая оценка кредитоспособности проводится в баллах и представляет собой сумму произведений рейтинга каждого показателя на класс кредитоспособности. Рейтинг определяется в баллах. Сумма баллов рассчитывается путём умножения классности (1, 2, 3) любого показателя на его долю в совокупности (100 %). Так, к 1-му классу могут быть отнесены заёмщики с суммой баллов от 100 до 150; ко 2-му классу – от 151 до 250; к 3-му классу – от 251 до 300.

Вопросы для самоконтроля

- 1 Что понимается под платежеспособностью организации?
- 2 Что такое ликвидность активов, ликвидность баланса и ликвидность организации?
- 3 Какие коэффициенты характеризуют платежеспособность организации в краткосрочном периоде?
- 4 Что такое денежные потоки организации? Какие виды денежных потоков существуют?
- 5 Как определить платежеспособность организации на основе денежных потоков?
- 6 Что такое кредитоспособность организации?
- 7 Назовите основные показатели, характеризующие кредитоспособность организации.
- 8 Как определить рейтинговую оценку кредитоспособности организации?

Задания

- 1 Заполнить аналитическую таблицу 11.1 и на ее основании провести анализ ликвидности баланса организации. Сделать выводы.

Таблица 11.1 – Группировка статей для анализа ликвидности баланса организации

В млн. руб.

Группы статей актива	На начало года	На конец года	Группы статей собственного капитала и обязательств	На начало года	На конец года	Излишек (недостаток) платежных средств	
						на начало года	на конец года
1	2	3	4	5	6	7	8
Денежные средства и их эквиваленты. Краткосрочные финансовые вложения			Кредиторская задолженность. Прочие краткосрочные обязательства				
<i>Итого по группе А1</i>			<i>Итого по группе П1</i>				

Окончание таблицы 11.1

1	2	3	4	5	6	7	8
Краткосрочная дебиторская задолженность. Готовая продукция и товары Товары отгруженные Расходы будущих периодов			Краткосрочные кредиты и займы. Краткосрочная часть долгосрочных обязательств. Обязательства, предназначенные для реализации. Доходы будущих периодов. Резервы предстоящих расходов				
<i>Итого по группе А2</i>			<i>Итого по группе П2</i>				
Материалы Животные на выращивании и откорме. Незавершенное производство. Прочие запасы. Долгосрочные активы, предназначенные для реализации. НДС по приобретенным активам. Прочие краткосрочные активы			Долгосрочные кредиты и займы. Долгосрочные обязательства по лизинговым платежам. Отложенные налоговые обязательства. Доходы будущих периодов. Резервы предстоящих платежей. Прочие долгосрочные обязательства				
<i>Итого по группе А3</i>			<i>Итого по группе П3</i>				
Долгосрочные активы			Собственный капитал				
<i>Итого по группе А4</i>			<i>Итого по группе П4</i>				
<i>Баланс</i>			<i>Баланс</i>				

2 По данным бухгалтерского баланса заполнить аналитическую таблицу 11.2, рассчитать необходимые показатели и на их основе дать оценку уровня и тенденции изменения платежеспособности организации.

3 По данным бухгалтерского баланса рассчитать коэффициент текущей ликвидности организации на начало и конец года. Определить влияние факторов на изменение коэффициента текущей ликвидности. Расчеты привести в таблице 11.3. Сделать выводы.

Таблица 11.2 – Исходные данные и расчет показателей платежеспособности

В млн. руб.

Показатель	На начало года	На конец года	Отклонение	Темп роста, %
1 Краткосрочные активы				
из них:				
1.1 Краткосрочная дебиторская задолженность				
1.2 Краткосрочные финансовые вложения				
1.3 Денежные средства и их эквиваленты				
2 Краткосрочные обязательства				
3 Коэффициент абсолютной ликвидности				
4 Коэффициент критической (промежуточной) ликвидности				
5 Коэффициент текущей ликвидности				

Таблица 11.3 – Расчет влияния факторов на изменение коэффициента текущей ликвидности организации в отчетном году

В млн. руб.

Показатель	Абсолютный прирост, (+, -)	Доля прироста фактора в общей сумме прироста, %	Расчет влияния факторов	Результат
1. Краткосрочные активы, всего				
в том числе:				
1.1 материалы				
1.2 незавершенное производство				
1.3 готовая продукция и товары				
1.4 товары отгруженные				
1.5 налог на добавленную стоимость по приобретенным товарам, работам, услугам				
1.6 краткосрочная дебиторская задолженность				
1.7 краткосрочные финансовые вложения				
1.8 денежные средства и их эквиваленты				
1.9 прочие оборотные активы				
2 Краткосрочные обязательства				
2.1 Краткосрочные кредиты и займы				
2.2 Кредиторская задолженность				
2.3 Прочие краткосрочные обязательства				

4 По данным ф. № 4 «Отчет о движении денежных средств» заполнить аналитическую таблицу 11.4. Сделать вывод о способности организации генерировать денежные средства в объеме, необходимом для осуществления планируемых расходов.

Таблица 11.4 – Движение денежных средств организации по видам деятельности

В млн. руб.

Показатель	Предыдущий год			Отчетный год			Отклонение результата
	поступило	направлено	результат	поступило	направлено	результат	
1 Остаток денежных средств на начало года	х	х		х	х		
2 Движение денежных средств по текущей деятельности							
3 Движение денежных средств по инвестиционной деятельности							
4 Движение средств по финансовой деятельности							
5 Итого чистое изменение средств (стр. 2 + стр. 3 + стр. 4)							
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец года (стр. 1 + стр. 5)	х	х		х	х		

5 По данным ф. № 4 «Отчет о движении денежных средств» заполнить аналитическую таблицу 11.5 и проанализировать структуру денежных средств по источникам поступления и направлениям использования в отчетном году. Сделать выводы.

Таблица 11.5 – Структура денежных средств организации по источникам поступления и направлениям использования

В млн. руб.

Показатель	Предыдущий год		Отчетный год		Отклонение		Темп роста, %
	сумма	уд. вес, %	сумма	уд. вес, %	сумма	уд. вес, п. п.	
1	2	3	4	5	6	7	8
Поступило денежных средств по текущей деятельности							
1 От покупателей продукции, товаров, заказчиков работ и услуг							

Продолжение таблицы 11.5

1	2	3	4	5	6	7	8
2 От покупателей материалов и других запасов							
3 Роялти							
4 Прочие поступления							
<i>Поступило денежных средств – всего</i>		100,0		100,0			
Направлено денежных средств по текущей деятельности							
1 На приобретение запасов, работ, услуг							
2 На оплату труда							
3 На уплату налогов и сборов							
4 На прочие выплаты							
<i>Направлено денежных средств – всего</i>		100,0		100,0			
Результат движения средств по текущей деятельности		–		–		–	
Поступило денежных средств по инвестиционной деятельности							
1 От покупателей основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов							
2 Возврат предоставленных займов							
3 Доходы от участия в уставном капитале других организаций							
4 Проценты							
5 Прочие поступления							
<i>Поступило денежных средств – всего</i>		100,0		100,0			
Направлено денежных средств по инвестиционной деятельности							
1 На приобретение и создание основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов							
2 На предоставление займов							
3 На вклады в уставный капитал других организаций							
4 Прочие выплаты							
<i>Направлено денежных средств – всего</i>		100,0		100,0			
Результат движения средств по инвестиционной деятельности		–		–		–	

Окончание таблицы 11.5

1	2	3	4	5	6	7	8
Поступило денежных средств по финансовой деятельности							
1 Кредиты и займы							
2 От выпуска акций							
3 Вклады собственника имущества (учредителей, участников)							
4 Прочие поступления							
<i>Поступило денежных средств – всего</i>							
Направлено денежных средств по финансовой деятельности							
1 На погашение кредитов и займов							
2 На выплаты дивидендов и других доходов от участия в уставном капитале организации							
На выплаты процентов							
На лизинговые платежи							
Прочие выплаты							
<i>Направлено денежных средств – всего</i>		100,0		100,0			
Результат движения средств по финансовой деятельности		–		–		–	

6 На основании данных таблицы 11.6 дать оценку кредитоспособности организации. Определить рейтинг кредитоспособности организации на начало и конец года (таблица 11.7).

Таблица 11.6 – Показатели финансового состояния организации в отчетном году

Коэффициенты	Значение показателя		Класс показателя	
	на начало года	на конец года	на начало года	на конец года
1 Коэффициент абсолютной ликвидности				
2 Коэффициент промежуточной (критической) ликвидности				
3 Коэффициент текущей ликвидности				
4 Коэффициент финансовой независимости				

Таблица 11.7 – Рейтинг кредитоспособности организации
в отчетном году

Коэффициенты	Рейтинг пока- зателя	Класс показателя		Балл показателя	
		на начало года	на конец года	на начало года	на конец года
1 Коэффициент абсолютной ликвидности	20				
2 Коэффициент критической ликвидности	20				
3 Коэффициент текущей ликвидности	30				
4 Коэффициент финансовой независимости	30				
<i>Итого</i>	100,0	х	х		

Тема 12

Анализ финансовой устойчивости и потенциального банкротства организации

- 1 Понятие финансовой устойчивости организации и факторы, ее определяющие.
- 2 Методика расчета и анализа абсолютных показателей финансовой устойчивости организации.
- 3 Методика расчёта и анализа относительных показателей финансовой устойчивости.
- 4 Методика определения запаса финансовой прочности организации.
- 5 Анализ вероятности банкротства по официальной методике Республики Беларусь.
- 6 Аналитическая диагностика вероятности банкротства организации по зарубежным моделям.

Основные понятия по теме

Финансовая устойчивость хозяйствующего субъекта – это такое состояние его финансовых ресурсов, которое обеспечивает развитие организации преимущественно за счет собственных средств при сохранении платежеспособности и кредитоспособности и минимальном уровне предпринимательского риска.

Сущность финансовой устойчивости определяется эффективным формированием, распределением и использованием финансовых ресурсов, а платежеспособность выступает её внешним проявлением.

Важнейшим условием финансовой устойчивости организации является наличие собственных оборотных средств. В международной практике собственные оборотные средства (*СОС*) рассчитывается двумя способами (формулы (12.1), (12.2)):

$$1) \text{ СОС} = \text{СК} + \text{ДО} - \text{ДА}, \quad (12.1)$$

$$2) \text{ СОС} = \text{КА} - \text{КО}, \quad (12.2)$$

где *ДО* – долгосрочные обязательства;

СК – собственный капитал;

ДА – долгосрочные активы.

КА – краткосрочные активы;

КО – краткосрочные обязательства.

Устойчивость финансового состояния организации характеризуется системой финансовых коэффициентов, которые являются относительными показателями. Они рассчитываются как соотношения абсолютных показателей актива и пассива баланса. Анализ финансовых коэффициентов заключается в сравнении их значений с базисными величинами, а также в изучении их динамики за отчетный период.

Для характеристики финансовой устойчивости используются следующие коэффициенты:

Коэффициент финансовой независимости (автономии) ($K_{ф.н.}$), который определяется по формуле (12.3):

$$K_{ф.н.} = СК : ВБ, \quad (12.3)$$

где $СК$ – собственный капитал;

$ВБ$ – валюта баланса.

Он показывает долю собственных средств в общей сумме всех средств предприятия, авансированных им для осуществления уставной деятельности. Считается, что чем выше доля собственных средств (капитала), тем больше шансов у предприятия справиться с непредвиденными обстоятельствами, возникающими в рыночной экономике. Минимальное критическое значение коэффициента автономии оценивается на уровне 0,5. Такое значение показателя дает основание предполагать, что все обязательства предприятия могут быть покрыты его собственными средствами. Уровень автономии интересует не только само предприятие, но и его кредиторов и инвесторов. Рост коэффициента автономии свидетельствует об увеличении финансовой независимости, повышает гарантии погашения предприятием своих обязательств и расширяет возможность привлечения средств со стороны.

Коэффициент финансовой зависимости ($K_{ф.з.}$) (доля заемного капитала в его общей сумме) (формула (12.4)):

$$K_{ф.з.} = ЗК : ВБ, \quad (12.4)$$

где $ЗК$ – заемный капитал (сумма 4 и 5 разделов пассива баланса).

Характеризует долю долга в общей сумме капитала. Чем выше эта доля, тем больше зависимость предприятия от внешних источников финансирования. Критическое значение – не более 0,5.

Коэффициент финансирования ($K_{ф.}$), или соотношения собственных и заемных средств (формула (12.5)):

$$K_{ф.} = СК : ЗК. \quad (12.5)$$

Показывает, сколько рублей собственного капитала приходится на рубль заемного капитала. Нормальное ограничение – более 1.

Коэффициент финансовой устойчивости (формула (12.6)):

$$K_{ф.у.} = (СК + ДО) : ВБ, \quad (12.6)$$

где *ДО* – долгосрочные обязательства (4 раздел пассива баланса).

Нормальное ограничение – не менее 0,5–0,6. Показывает степень покрытия активов организации собственными и приравненными к ним источниками.

Коэффициент финансового риска (капитализации) ($K_{ф.р.}$) – это отношение заемного капитала к собственному (формула (12.7)):

$$K_{ф.р.} = ЗК : СК. \quad (12.7)$$

Коэффициент финансового риска показывает, сколько заемных средств привлекло предприятие на один рубль вложенных в активы собственных средств. Нормальное ограничение – не более 1.

Существенной характеристикой устойчивости финансового состояния является **коэффициент маневренности собственного капитала** (K_m), равный отношению собственных оборотных средств предприятия к общей величине источников собственных средств (формула (12.8)):

$$K_m = (СК + ДО - ДА) : СК, \quad (12.8)$$

где *ДА* – долгосрочные активы.

Он показывает, какая часть собственных средств предприятия находится в мобильной форме, позволяющей относительно свободно маневрировать этими средствами. Высокое значение коэффициента маневренности положительно характеризует финансовое состояние, однако каких-либо устоявшихся в практике нормальных значений показателя не существует.

Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами (K_z) (формула (12.9)):

$$K_z = (СК + ДО - ДА) : З, \quad (12.9)$$

где *З* – запасы.

Анализ финансовых коэффициентов заключается в сравнении их значений с базисными величинами, а также в изучении их динамики за отчетный период.

Банкротство (финансовый крах, разорение) – это подтвержденная документально неспособность субъекта хозяйствования платить по своим долговым обязательствам и финансировать текущую основную деятельность из-за отсутствия средств.

Основным признаком банкротства является неспособность субъекта хозяйствования обеспечить выполнение требований кредиторов

в течение трех месяцев со дня наступления сроков платежей. По истечении этого срока кредиторы получают право на обращение в арбитражный суд о признании организации-должника банкротом.

Основными нормативными документами по банкротству организаций в Республике Беларусь являются Закон об экономической несостоятельности (банкротстве), Инструкция о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования, утвержденная постановлением Министерства финансов Республики Беларусь и Министерства экономики Республики Беларусь от 27 декабря 2011 г. № 140/206, Постановление Совета Министров Республики Беларусь от 12 декабря 2011 г. № 1672 «Об определении критериев оценки платежеспособности субъектов хозяйствования».

В соответствии с Инструкцией № 140/206 и Постановлением Совета Министров Республики Беларусь от 12 декабря 2011 г. № 1672, в качестве критериев для оценки платежеспособности организации используются три основных показателя:

1) **коэффициент текущей ликвидности**, характеризующий общую обеспеченность субъекта хозяйствования собственными оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств (формула (12.10)):

$$K1 = KA : KO, \quad (12.10)$$

где KA – краткосрочные активы (стр. 290 бухгалтерского баланса);

KO – краткосрочные обязательства (стр. 690 бухгалтерского баланса);

2) **коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами**, характеризующий наличие у субъекта хозяйствования собственных оборотных средств, необходимых для его финансовой устойчивости (формула (12.11)):

$$K2 = (CK + ДО - ДА) : KA, \quad (12.11)$$

где CK – собственный капитал (стр. 490 бухгалтерского баланса);

$ДО$ – долгосрочные обязательства (стр. 590 бухгалтерского баланса);

$ДА$ – долгосрочные активы (стр. 190 бухгалтерского баланса);

KA – краткосрочные активы (стр. 290 бухгалтерского баланса);

3) **коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами**, характеризующий способность субъекта хозяйствования рассчитываться по своим финансовым обязательствам после реализации активов (формула (12.12)):

$$KЗ = (КО + ДО) : ИБ, \quad (12.12)$$

где *КО* – краткосрочные обязательства (стр. 690 бухгалтерского баланса);

ДО – долгосрочные обязательства (стр. 590 бухгалтерского баланса);

ИБ – итог бухгалтерского баланса (стр. 300).

Критерием признания субъекта хозяйствования **платежеспособным** является наличие коэффициента текущей ликвидности и (или) коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на конец отчетного периода в зависимости от основного вида экономической деятельности, имеющих значения более нормативных, или равные им.

Критерием признания субъекта хозяйствования **неплатежеспособным** является наличие одновременно коэффициента текущей ликвидности и коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на конец отчетного периода в зависимости от основного вида экономической деятельности, имеющих значения менее нормативных.

Критерием **неплатежеспособности, приобретающей устойчивый характер**, является неплатежеспособность субъекта хозяйствования в течение четырех кварталов, предшествующих составлению последнего бухгалтерского баланса.

Критерием **неплатежеспособности, имеющей устойчивый характер**, является неплатежеспособность субъекта хозяйствования в течение четырех кварталов, предшествующих составлению последнего бухгалтерского баланса, и наличие на дату составления последнего бухгалтерского баланса значения коэффициента обеспеченности финансовых обязательств активами, превышающего нормативное значение (0,85).

Нормативные значения *K1* и *K2* зависят от вида деятельности организации. Например, в некоторых отраслях обрабатывающей промышленности, значение коэффициента текущей ликвидности должно быть не менее 1,3; в торговле – не менее 1,0. Значения коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами в обрабатывающей промышленности должно быть не менее 0,15; в торговле – не менее 0,1.

В зарубежных странах для оценки риска банкротства и кредитоспособности предприятий используются дискриминантные факторные модели известных западных экономистов: Альтмана, Лиса, Таффлера, Тишоу и других, разработанные с помощью многомерного дискриминантного анализа.

Одним из наиболее распространённых методов интегральной оценки угрозы банкротства в зарубежной практике является **модель Альтмана (или Z-счёт Альтмана)**. Она представляет собой пяти-факторную модель, в которой факторами выступают показатели диагностики банкротства.

Модель Альтмана имеет следующий вид (формула (12.13)):

$$Z = 1,2X_1 + 1,4X_2 + 3,3X_3 + 0,6X_4 + 1,0X_5, \quad (12.13)$$

где Z – интегральный показатель уровня угрозы банкротства;

X_1 – коэффициент соотношения собственного и краткосрочного (оборотного) капитала;

X_2 – коэффициент соотношения чистой прибыли и общего капитала;

X_3 – коэффициент соотношения прибыли до выплаты налогов и общего капитала;

X_4 – коэффициент соотношения собственного и заёмного капитала;

X_5 – прибыльность на базе чистой выручки от реализации.

Уровень угрозы банкротства предприятия в модели Альтмана оценивается по шкале, приведенной в таблице 12.1.

Таблица 12.1 – Оценочная шкала для модели Альтмана

Счёт	Вероятность банкротства
1,80 или менее	Очень высокая
1,81 – 2,70	Высокая
2,71 – 2,99	Возможная
3,00 или больше	Очень низкая

Вопросы для самоконтроля

1 Что понимается под финансовой устойчивостью организации? От чего она зависит?

2 Как определить величину собственных оборотных средств организации?

3 Какие коэффициенты характеризуют финансовую устойчивость организации?

4 Что понимается под банкротством организации?

5 Какие существуют методики для оценки вероятности банкротства организации?

Задания

1 По данным бухгалтерского баланса заполнить аналитическую таблицу 12.2, рассчитать дополнительные показатели и проанализировать финансовую устойчивость организации. Сделать выводы.

Таблица 12.2 – Исходные данные и расчет показателей финансовой устойчивости организации

В млн. руб.

Показатель	Интервал оптимальных значений	На начало года	На конец года	Отклонение	Темп роста, %
1 Совокупный капитал (итог баланса)	x				
2 Собственный капитал	x				
3 Обязательства всего	x				
в том числе:	x				
3.1 долгосрочные обязательства					
3.2 краткосрочные обязательства	x				
4 Долгосрочные активы, всего	x				
5 Краткосрочные активы, всего	x				
В том числе:	x				
5.1 запасы					
6 Собственные оборотные средства	x				
7 Коэффициент финансовой независимости (автономии)					
8 Коэффициент финансовой устойчивости					
9 Коэффициент финансирования					
10 Коэффициент финансового риска (капитализации)					
11 Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами					
12 Коэффициент маневренности собственного капитала					
13 Коэффициент финансовой зависимости					

2 По данным бухгалтерского баланса заполнить аналитическую таблицу 12.3, рассчитать величину собственных оборотных средств организации и определить влияние факторов на нее. Сделать выводы.

Таблица 12.3 – Уровень и динамика собственных оборотных средств организации в отчетном году

В млн. руб.

Показатель	На начало года	На конец года	Откло- нение	Уровень влияния на соб- ственные оборотные средства, (+, -)	Темп роста, %
1 Собственный капитал					
в том числе:					
1.1 уставный капитал					
1.2 собственные акции (доли в уставном фонде)					
1.3 резервный капитал					
1.4 добавочный капитал					
1.5 нераспределенная прибыль (убыток)					
1.6 чистая прибыль (убыток) отчетного периода					
1.7 целевое финансирование					
2 Долгосрочные обязательства					
3 Долгосрочные активы					
в том числе:					
3.1 основные средства					
3.2 нематериальные активы					
3.3 доходные вложения в материальные активы					
3.4 вложения в долгосрочные активы					
3.5 отложенные налоговые активы					
3.6 прочие долгосрочные активы					
4. Собственные оборотные средства (стр. 1 + стр. 2 – стр. 3)					

3 По данным бухгалтерского баланса заполнить аналитическую таблицу 12.4, рассчитать необходимые показатели и на их основе дать оценку уровня и тенденции изменения платежеспособности организации. Сделать вывод о потенциальном банкротстве организации.

4 По данным бухгалтерского баланса заполнить аналитическую таблицу 12.5, рассчитать необходимые показатели и на их основе дать

оценку потенциального банкротства организации на основе многофакторной модели Альтмана.

Таблица 12.4 – Исходные для оценки вероятности банкротства организации

В млн. руб.

Показатель	Нормативное значение	На начало года	На конец года	Отклонение	Темп роста, %
1 Активы – всего	x				
2 Долгосрочные активы	x				
3 Краткосрочные активы	x				
4 Собственный капитал	x				
5 Долгосрочные обязательства	x				
6 Краткосрочные обязательства	x				
7 Собственные оборотные средства	x				
8 Коэффициент текущей ликвидности					
9 Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами					
10 Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами					

Таблица 12.5 – Исходные данные для оценки потенциального банкротства организации на основе многофакторной модели Альтмана

В млн. руб.

Показатели	Значение	
	предыдущий год	отчетный год
1 Общий капитал		
2 Собственный капитал, млн. руб.		
3 Заемный капитал, млн. руб.		
4 Краткосрочные активы, млн. руб.		
5 Выручка-нетто от реализации продукции		
6 Прибыль до выплаты налогов		
7 Чистая прибыль		
8 Коэффициент соотношения собственного и оборотного капитала (X_1)		
9 Коэффициент соотношения чистой прибыли и общего капитала (X_2)		
10 Коэффициент соотношения прибыли до выплаты налогов и общего капитала (X_3)		
11 Коэффициент соотношения собственного и заемного капитала (X_4)		
12 Прибыльность на базе чистой выручки от реализации (X_5)		

Тема 13

Анализ эффективности использования капитала организации

- 1 Анализ показателей рентабельности всего капитала и отдельных его видов.
- 2 Анализ эффективности использования собственного капитала организации.
- 3 Анализ эффективности использования заемного капитала организации, эффект финансового рычага.
- 4 Анализ показателей оборачиваемости капитала организации.
- 5 Основные показатели, характеризующие деловую активность организации и их взаимосвязь.

Основные понятия по теме

Оборачиваемость капитала служит важнейшим показателем, характеризующим интенсивность использования средств организации и ее деловую активность. Для характеристики оборачиваемости активов рассчитываются следующие коэффициенты.

Коэффициент оборачиваемости ($K_{об}$). Он показывает число оборотов, совершаемых активами (или их частью) за определенный период (месяц, квартал, год) (формула (13.1)):

$$K_{об} = B : A, \quad (13.1)$$

где B – выручка от реализации продукции (работ, услуг) (без налогов и отчислений из выручки);

A – среднегодовая стоимость активов или их части (долгосрочных активов, краткосрочных активов).

Продолжительность одного оборота ($\Pi_{об}$) (формула (13.2)):

$$\Pi_{об} = (A \times D) : B, \quad (13.2)$$

где D – количество календарных дней в анализируемом периоде. (360 дней в году, 90 – в квартале, 30 – в месяце).

Чем выше оборачиваемость активов организации, тем больше прибыли получит организация за период (при условии безубыточной работы). При убыточной работе организации ускорение оборачиваемости приводит к «проеданию» капитала, сумма убытков возрастает.

В мировой практике в качестве обобщающих показателей эффективности использования капитала применяются **показатели рентабельности**. Эта группа показателей практически не подвержена влиянию инфляции, поскольку представляет собой различные соотношения прибыли и вложенного капитала (собственного, инвестированного, заемного и др.). Экономический смысл значений показателей рентабельности состоит в том, что они характеризуют прибыль, полученную с каждого рубля средств, вложенных в организацию.

Обобщающим показателем эффективности использования активов организации является **рентабельность активов** (R_A), рассчитываемая как отношение прибыли отчетного периода (прибыли от реализации, или чистой прибыли) к среднегодовой величине совокупных активов (CA) (или их части – долгосрочных активов (DA), краткосрочных активов (KA)).

Рентабельность совокупных активов определяется по формуле (13.3):

$$R_{CA} = \Pi : CA . \quad (13.3)$$

Этот показатель характеризует величину прибыли, получаемую на каждый рубль совокупных активов и отражает финансовую эффективность работы организации. Коэффициент рентабельности является надежным показателем долговременного финансового здоровья организации. В этой связи он представляет большой интерес для инвесторов в акционерный капитал и кредиторов.

Рентабельность совокупных активов (R_{CA}) является сложным показателем, на его величину влияют следующие факторы:

- коэффициент оборачиваемости совокупных активов ($K_{обA}$);
- рентабельность продаж (R_{np}).

Факторная модель рентабельности совокупных активов имеет вид (формула (13.4)):

$$R_{CA} = K_{обA} \times R_{np} . \quad (13.4)$$

Экономический эффект в результате ускорения (замедления) оборачиваемости капитала выражается в относительном высвобождении средств из оборота ($\pm \Delta$) или дополнительном привлечении средств в оборот ($+\Delta$) (формула 13.5)):

$$\pm \Delta = B_1 : D \times \Delta \Pi_{обKA} , \quad (13.5)$$

где B_1 – выручка от реализации продукции товаров, работ, услуг;

$\Delta \Pi_{обKA}$ – изменение продолжительности оборота краткосрочных активов.

Чтобы установить влияние оборачиваемости краткосрочных активов на изменение прибыли от реализации, можно использовать следующую модель (формулы (13.6), (13.7)):

$$П_p = КА \cdot K_{обКА} \cdot R_{ПП}, \quad (13.6)$$

$$\Delta П_p = КА_1 \cdot \Delta K_{обКА} \cdot R_{ПП0}, \quad (13.7)$$

где $П_p$ – прибыль от реализации продукции, товаров, работ, услуг;

$КА$ – средняя сумма краткосрочных активов;

$K_{обКА}$ – коэффициент оборачиваемости краткосрочных активов;

$R_{ПП}$ – рентабельность реализованной продукции (коэффициент).

Одним из основных показателей, используемых для оценки эффективности использования заемного капитала, является эффект финансового рычага (формула (13.8)):

$$\text{ЭФР} = (R_{ск} - СП) \cdot (1 - K_n) \times (ЗК : C_{ск}), \quad (13.8)$$

где $R_{ск}$ – рентабельность совокупного капитала;

$СП$ – ставка ссудного процента, предусмотренного контрактом, т. е. цена заемных ресурсов;

K_n – коэффициент налогообложения прибыли (отношение суммы налогов к сумме прибыли до налогообложения);

$C_{ск}$ – среднегодовая величина собственного капитала;

$ЗК$ – среднегодовая величина заемного капитала.

Эффект финансового рычага показывает, на сколько процентов увеличивается рентабельность собственного капитала за счет привлечения заемных средств в оборот организации. Он возникает в тех случаях, если экономическая рентабельность совокупного капитала выше ссудного процента. Если $R_{ск}$ меньше ссудного процента, создается эффект «финансовой дубинки», в результате чего происходит «проедание» собственного капитала.

Вопросы для самоконтроля

- 1 Что понимается под оборачиваемостью капитала организации?
- 2 Какие показатели характеризуют скорость оборота капитала организации?
- 3 Что понимается под рентабельностью активов организации?
- 4 Какие факторы влияют на рентабельность совокупных активов организации?
- 5 Когда возникает эффект финансового рычага? Как его рассчитать?

Задания

1 По данным бухгалтерского баланса за отчетный и предыдущий годы и ф. № 2 «Отчет о прибылях и убытках» заполнить аналитическую таблицу 13.1 и рассчитать показатели, характеризующие оборачиваемость активов организации, в том числе краткосрочных. Способом цепных подстановок определить влияние удельного веса краткосрочных активов в стоимости всех активов и коэффициента оборота краткосрочных активов на коэффициент оборота совокупных активов организации. Сделать выводы.

Таблица 13.1 – Динамика показателей оборачиваемости активов организации

В млн. руб.

Показатель	Преды- дущий год	Отчет- ный год	Откло- нение	Темп роста, %
1 Выручка от реализации продукции, товаров, работ, услуг (за вычетом налогов и сборов, включаемых в выручку)				
2 Среднегодовая стоимость совокупных активов				
3 Среднегодовая стоимость краткосрочных активов				
4 Среднегодовая стоимость долгосрочных активов				
5 Удельный вес краткосрочных активов в стоимости совокупных активов, %				
6 Коэффициент оборачиваемости, раз				
6.1 совокупных активов				
6.2 краткосрочных активов				
6.3 долгосрочных активов				
7 Период оборота, дней				
7.1 совокупных активов				
7.2 краткосрочных активов				
7.3 долгосрочных активов				

2 По данным бухгалтерского баланса за отчетный и предыдущий годы и ф. № 2 «Отчет о прибылях и убытках» заполнить аналитическую таблицу 13.2 и сделать вывод о тенденции изменения оборачиваемости краткосрочных активов на всех стадиях их кругооборота. Сделать выводы.

3 По данным таблицы 13.1 рассчитать сумму дополнительного вовлечения средств в оборот (в случае замедления оборачиваемости

краткосрочных активов) или сумму относительной экономии средств и величину прироста прибыли (в случае ускорения оборачиваемости краткосрочных активов).

Таблица 13.2 – Динамика показателей оборачиваемости краткосрочных активов организации

В млн. руб.

Показатель	Преды- дущий год	Отчет- ный год	Откло- нение	Темп роста, %
1 Выручка от реализации продукции, товаров, работ, услуг (за вычетом налогов и сборов, включаемых в выручку)				
2 Среднегодовая стоимость краткосрочных активов				
в том числе:				
2.1 запасов материалов				
2.2 незавершенного производства				
2.3 готовой продукции и товаров				
2.4 товаров отгруженных				
2.5 краткосрочной дебиторской задолженности				
2.6 краткосрочных финансовых вложений				
2.7 денежных средств и их эквивалентов				
3 Период оборота краткосрочных активов,				
в том числе				
3.1 материалов				
3.2 незавершенного производства				
3.3 готовой продукции и товаров				
3.4 товаров отгруженных				
3.5 краткосрочной дебиторской задолженности				
3.6 краткосрочных финансовых вложений				
3.7 денежных средств и их эквивалентов				

4 По данным бухгалтерского баланса за отчетный и предыдущий годы и ф. № 2 «Отчет о прибылях и убытках» рассчитать показатели рентабельности (таблица 13.3). Сделать выводы об эффективности использования текущих и авансированных затрат организации.

Таблица 13.3 – Динамика показателей рентабельности организации

В млн. руб.

Показатель	Преды- дущий год	Отчет- ный год	Откло- нение	Темп роста, %
1	2	3	4	5
1 Выручка от реализации продукции (за вычетом налогов и сборов, включаемых в выручку)				

Окончание таблицы 13.3

1	2	3	4	5
2 Прибыль от реализации продукции				
3 Прибыль до налогообложения				
4 Среднегодовая стоимость совокупных активов				
5 Среднегодовая стоимость краткосрочных активов				
6 Рентабельность совокупных активов, %				
7 Рентабельность краткосрочных активов, %				
8 Рентабельность реализованной продукции, %				
9 Рентабельность продаж, %				

5 Определить влияние изменения коэффициента оборачиваемости совокупных активов и рентабельности продаж на изменение рентабельности совокупных активов организации. По результатам факторного анализа сделать выводы.

6 Обобщить результаты проведенного анализа в таблице 13.4 и предложить меры по улучшению финансового состояния организации.

Таблица 13.4 – Показатели финансового состояния организации

Показатель	На начало года	На конец года	Отклонение
1	2	3	4
<i>Структура активов</i>			
1 Доля долгосрочных активов, %			
2 Доля краткосрочных активов, %			
<i>Структура краткосрочных активов по степени ликвидности</i>			
1 Доля высоколиквидных активов, %			
2 Доля активов со средней степенью ликвидности, %			
3 Доля активов с низкой степенью ликвидности, %			
<i>Структура пассивов</i>			
1 Доля собственных источников средств в общем капитале, %			
2 Доля заемных источников средств в общем капитале, %			
<i>Структура заемных источников</i>			
1 Доля долгосрочных кредитов и займов в общей сумме заемных средств, %			
2 Доля краткосрочных кредитов и займов в общей сумме заемных средств, %			
3 Доля кредиторской задолженности в общей сумме заемных средств, %			

Окончание таблицы 13.4

1	2	3	4
<i>Финансовая устойчивость и платежеспособность</i>			
1 Собственные оборотные средства, млн.руб.			
2 Коэффициент финансовой независимости (автономии)			
3 Коэффициент финансовой устойчивости			
4 Коэффициент финансирования			
5 Коэффициент финансового риска (капитализации)			
6 Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами			
7 Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами			
8 Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами			
9 Коэффициент маневренности собственного капитала			
10 Коэффициент абсолютной ликвидности			
11 Коэффициент критической ликвидности			
12 Коэффициент текущей ликвидности			
<i>Эффективность использования капитала</i>			
1 Уровень рентабельности, %			
– совокупных активов;			
– краткосрочных активов;			
– продукции;			
– продаж			
2 Продолжительность оборота, дни			
– совокупных активов;			
– долгосрочных активов;			
– краткосрочных активов			

Литература

Нормативные документы

1 О бухгалтерском учете и отчетности [Электронный ресурс] : закон Респ. Беларусь от 12.07.2013 г., № 57-З: с изм. и доп. // Национальный правовой Интернет-портал Республики Беларусь / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2005. – Режим доступа: <http://www.pravo.by>. – Загл. с экрана. – Дата доступа: 11.01.2015.

2 Инструкция о порядке составления бухгалтерской отчетности [Электронный ресурс] : утв. постановлением М-ва финансов Респ. Беларусь от 31 окт. 2011 г., № 111 // Национальный правовой Интернет-портал Республики Беларусь / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2005. – Режим доступа: <http://www.pravo.by>. – Загл. с экрана. – Дата доступа: 15.02.2015.

3 О внесении дополнений и изменений в постановления Министерства финансов Республики Беларусь от 31 окт. 2011 г., № 111 и от 31 окт. 2011 г., № 112 [Электронный ресурс] : постановление М-ва финансов Респ. Беларусь от 10.12.2013 г., № 84 // Национальный правовой Интернет-портал Республики Беларусь / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2005. – Режим доступа: <http://www.pravo.by>. – Загл. с экрана. – Дата доступа: 17.02.2015.

4 Об определении критериев оценки платежеспособности субъектов хозяйствования [Электронный ресурс] : постановление Совета Министров Респ. Беларусь от 12 дек. 2011 г., № 1672 // Национальный правовой Интернет-портал Республики Беларусь / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2005. – Режим доступа: <http://www.pravo.by>. – Загл. с экрана. – Дата доступа: 1.02.2015.

5 Инструкция о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования [Электронный ресурс] : утв. постановлением М-ва финансов Респ. Беларусь и М-ва экономики Респ. Беларусь от 27 дек. 2011 г., № 140/206 // Национальный правовой Интернет-портал Республики Беларусь / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2005. – Режим доступа: <http://www.pravo.by>. – Загл. с экрана. – Дата доступа: 1.02.2015.

6 Инструкция по бухгалтерскому учету доходов и расходов [Электронный ресурс] : утв. постановлением М-ва финансов Респ. Беларусь от 30 сент. 2011 г., № 102 // Национальный правовой Интернет-портал Республики Беларусь / Нац. центр правовой информ. Респ.

Беларусь. – Минск, 2005. – Режим доступа: <http://www.pravo.by>. – Загл. с экрана. – Дата доступа: 22.02.2015.

7 Об утверждении Методических рекомендаций по расчету добавленной стоимости и добавленной стоимости на одного среднесписочного работника (производительности труда по добавленной стоимости) на уровне организации [Электронный ресурс] : постановление М-ва экономики Респ. Беларусь, М-ва труда и социальной защиты Респ. Беларусь от 31.05.2012 г., № 48/71 // Национальный правовой Интернет-портал Республики Беларусь / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2005. – Режим доступа: <http://www.pravo.by>. – Загл. с экрана. – Дата доступа: 10.03.2015.

8 Об оплате труда работников [Электронный ресурс] : постановление Совета Министров Респ. Беларусь от 31.07.2014 г., № 744 // Национальный правовой Интернет-портал Республики Беларусь / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2005. – Режим доступа: <http://www.pravo.by>. – Загл. с экрана. – Дата доступа: 10.03.2015.

9 О внесении изменений в постановление Совета Министров Республики Беларусь от 31 июля 2014 г., № 744 [Электронный ресурс] : постановление Совета Министров Респ. от 26.01.2015 г., № 47 // Национальный правовой Интернет-портал Республики Беларусь / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2005. – Режим доступа: <http://www.pravo.by>. – Загл. с экрана. – Дата доступа: 10.03.2015.

10 Об утверждении Методических рекомендаций по прогнозированию, учету и калькулированию себестоимости продукции (товаров, работ, услуг) в промышленных организациях Министерства промышленности Республики Беларусь [Электронный ресурс] : утв. приказом М-ва промышленности Респ. Беларусь от 31.12.2010 г., № 881 // Национальный правовой Интернет-портал Республики Беларусь / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2005. – Режим доступа: <http://www.pravo.by>. – Загл. с экрана. – Дата доступа: 15.02.2015.

11 Программа социально-экономического развития Республики Беларусь на 2011–2015 годы [Электронный ресурс] : утв. указом Президента Респ. Беларусь от 11.04.2011 г., № 136 // Национальный правовой Интернет-портал Республики Беларусь / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2005. – Режим доступа: <http://www.pravo.by>. – Загл. с экрана. – Дата доступа: 20.02.2015.

12 О важнейших параметрах прогноза социально-экономического развития Республики Беларусь на 2015 год [Электронный ресурс] :

указ Президента Респ. Беларусь от 1 дек. 2014 г., № 550 // Национальный правовой Интернет-портал Республики Беларусь / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2005. – Режим доступа: <http://www.pravo.by>. – Загл. с экрана. – Дата доступа: 20.02.2015.

13 О показателях прогноза социально-экономического развития Республики Беларусь на 2015 год [Электронный ресурс] : постановление Совета Министров Респ. Беларусь от 24.01.2014 г., № 1238 // Национальный правовой Интернет-портал Республики Беларусь / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2005. – Режим доступа: <http://www.pravo.by>. – Загл. с экрана. – Дата доступа: 20.02.2015.

14 О расчетных балансовых показателях прогноза социально-экономического развития Республики Беларусь на 2015 год [Электронный ресурс] : постановление М-ва экономики Респ. Беларусь от 23.01.2015 г., № 8 // Национальный правовой Интернет-портал Республики Беларусь / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2005. – Режим доступа: <http://www.pravo.by>. – Загл. с экрана. – Дата доступа: 20.02.2015.

Основная литература

1 Адаменкова, С. И. Анализ производственно-финансовой деятельности предприятия: учеб.-методич. пособие / С. И. Адаменкова, О. С. Евменчик. – Минск : Элайда, 2013. – 328 с.

2 Анализ хозяйственной деятельности : учеб. пособие / М. В. Акулич [и др.] ; под общ. ред. М. В. Акулич. – Минск : «Тетрасистемс», 2008. – 329 с.

3 Артеменко, В. Г. Финансовый анализ: учеб. пособие / В. Г. Артеменко, М. В. Беллендир. – М. : Дело и Сервис, 2003. – 152 с.

4 Вахрушина, М. А. Анализ финансовой отчетности : учеб. пособие / М. А. Вахрушина, Н. С. Пласкова. – М. : Вузовский учебник, 2008. – 367 с.

5 Губин, В. Е. Анализ финансово-хозяйственной деятельности : учеб. пособие / В. Е. Губин. – М. : ИД «ФОРУМ»: ИНФРА-М., 2010. – 336 с.

6 Елисеева, Т. П. Экономический анализ хозяйственной деятельности : учеб. пособие / Т. П. Елисеева. – Минск : Современ. школа, 2007. – 944 с.

7 Анализ хозяйственной деятельности предприятий : учеб. пособие / Л. Л. Ермолович [и др.] ; под общ. ред. Л. Л. Ермолович. – Минск : Современ. школа, 2006. – 736 с.

8 Ефимова, О. В. Анализ финансовой отчетности : учеб. пособие для вузов / О. В. Ефимова. – М. : Омега-Л, 2007. – 451 с.

9 Ковалев, В. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятий : учеб. для вузов / В. В. Ковалев, О. Н. Волкова. – СПб. : ТК Велби Проспект, 2006. – 424 с.

10 Макарова, Л. Г. Экономический анализ в управлении финансами фирмы : учеб. пособие / Л. Г. Макарова. – М. : Издательский центр «Академия», 2008. – 336 с.

11 Маркарьян, Э. А. Финансовый анализ : учеб. пособие / Э. А. Маркарьян, Г. П. Герасименко. – М. : ИД ФБК-ПРЕСС, 2002. – 224 с.

12 Розанова, Н. М. Экономический анализ фирмы и рынка : учеб. пособие / Н. М. Розанова, И. В. Зороастрова. – М. : ЮНИТИ – ДАНА, 2009. – 279 с.

13 Савицкая, Г. В. Анализ финансового состояния предприятия / Г. В. Савицкая. – Минск : Изд-во Гревцова, 2008. – 200 с.

14 Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия : учеб. / Г. В. Савицкая. – М. : ИНФРА – М., 2014. – 378 с.

15 Селезнева, Н. Н. Анализ финансовой отчетности организации : учеб. пособие для вузов / Н. Н. Селезнева. – М. : Юнити-Дана, 2007. – 583 с.

16 Стражев, В. И. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности : учеб. для вузов / В. И. Стражев, Л. А. Богдановская. – Минск : Высш. шк., 2008. – 527 с.

17 Титов, В. И. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учеб. / В. И. Титов – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2005. – 352 с.

18 Чая, В. Т. Управленческий анализ : учеб. пособие / В. Т. Чая, Н. И. Чупахина. – М. : Рид Групп, 2011. – 248 с.

19 Чуев, И. Н. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учеб. для вузов / И. Н. Чуев. – М.: Дашков и К., 2006. – 368 с.

20 Шеремет, А. Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учеб. / А. Д. Шеремет. – М. : ИНФРА – М., 2008. – 367 с.

21 Шеремет, А. Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности : учеб. для вузов / А. Д. Шеремет. – М. : ИНФРА – М, 2006. – 415 с.

Приложение А

(обязательное)

Приложение 1
к постановлению
Министерства финансов
Республики Беларусь
31.10.2011 г., № 111

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС на 1 января 2015 г.

КОДЫ

	Форма № 1 по ОКУД	xxxxxxx		
	Дата (год, месяц, число)	2014	01	01
Организация ОАО «Катерина»	по ОКЮЛП	xxxxxx		
Учетный номер плательщика	УНП	xxxxxxxxxx		
Вид деятельности производство кондитерских изделий	по ОКЭД	15840		
Организационно-правовая форма открытое акционерное общество	по ОКОПФ	1131		
Орган управления концерн «БЕЛГОСПИЩЕПРОМ»	по СООУ			
Единица измерения млн. руб.	по ОКЕИ	408		
Адрес 220000 г. Минск, ул. Первомайская 55				

Контрольная сумма	
Дата утверждения	
Дата отправки	
Дата принятия	

Активы	Код строки	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
1	2	3	4
I. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ			
Основные средства	110	264 932	205 455
Нематериальные активы	120	212	213
Доходные вложения в материальные активы	130		
В том числе:			
инвестиционная недвижимость	131		
предметы финансовой аренды (лизинга)	132		
прочие доходные вложения в материальные активы	133		
Вложения в долгосрочные активы	140	15 512	3 136
Долгосрочные финансовые вложения	150	4 650	4 916
Отложенные налоговые активы	160		
Долгосрочная дебиторская задолженность	170	774	830
Прочие долгосрочные активы	180	222	397
ИТОГО по разделу I	190	286 302	214 947
II. КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	210	123 169	137 760
В том числе:			
материалы	211	65 463	65 672
животные на выращивании и откорме	212		
незавершенное производство	213	1 539	2317
готовая продукция и товары	214	56 167	34 081
товары отгруженные	215		35 690
прочие запасы	216		
Долгосрочные активы, предназначенные для реализации	220	x	x
Расходы будущих периодов	230	736	322
Налог на добавленную стоимость по приобретенным товарам, работам, услугам	240	2	4 717
Краткосрочная дебиторская задолженность	250	141 194	14 451
Краткосрочные финансовые вложения	260	23	350
Денежные средства и их эквиваленты	270	22 783	7 743
Прочие краткосрочные активы	280	1	1
ИТОГО по разделу II	290	287 908	165 344
БАЛАНС	300	574 210	380 291

Собственный капитал и обязательства	Код строки	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
1	2	3	4
III. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал	410	6 408	3 039
Неоплаченная часть уставного капитала	420		
Собственные акции (доли в уставном капитале)	430		
Резервный капитал	440	214	214
Добавочный капитал	450	271 405	215 958
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	460	179 641	69 782
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	470		
Целевое финансирование	480		
ИТОГО по разделу III	490	457 668	288 993
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные кредиты и займы	510		2 009
Долгосрочные обязательства по лизинговым платежам	520		
Отложенные налоговые обязательства	530	7	
Доходы будущих периодов	540	3	4
Резервы предстоящих платежей	550		
Прочие долгосрочные обязательства	560		
ИТОГО по разделу IV	590	10	2 013
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные кредиты и займы	610	40 936	665
Краткосрочная часть долгосрочных обязательств	620		
Краткосрочная кредиторская задолженность	630	75 596	88 620
В том числе:		35 557	61 625
поставщикам, подрядчикам, исполнителям	631		
по авансам полученным	632	3 014	437
по налогам и сборам	633	14 773	22 300
по социальному страхованию и обеспечению	634	2 624	867
по оплате труда	635	11 937	3 381
по лизинговым платежам	636	4 459	
собственнику имущества (учредителям, участникам)	637	3 221	
прочим кредиторам	638	11	10
Обязательства, предназначенные для реализации	640		
Доходы будущих периодов	650		
Резервы предстоящих платежей	660		
Прочие краткосрочные обязательства	670		
ИТОГО по разделу V	690	116 532	89 285
БАЛАНС	700	574 210	380 291

Руководитель

(подпись)

(инициалы, фамилия)

Главный бухгалтер

(подпись)

(инициалы, фамилия)

«___» _____ 20__ г.

Приложение Б

(обязательное)

Приложение 2
к постановлению Министерства финансов
Республики Беларусь
31.10.2011 №111

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ с 1 января 2014 г. по 31 декабря 2014 г.

КОДЫ

	Форма № 2 по ОКУД	05025502		
	Дата (год, месяц, число)	2013	01	01
Организация ОАО «Катерина»	по ОКЮЛП	xxxxxx		
Учетный номер плательщика	УНП	xxxxxxxxxx		
Вид деятельности производство кондитерских изделий	по ОКЭД	15840		
Организационно-правовая форма открытое акционерное общество	по ОКОПФ	1131		
Орган управления концерн «БЕЛГОСПИЩЕПРОМ»	по СООУ			
Единица измерения млн. руб.	по ОКЕИ	408		
Адрес 220000 г. Минск, ул. Первомайская 55				

Наименование показателей	Код строки	За январь–декабрь 2014 года	За январь–декабрь 2012 года
1	2	3	4
Выручка от реализации продукции, товаров, работ, услуг	010	867 109	513 294
Себестоимость реализованной продукции, товаров, работ, услуг	020	(610 716)	(331 425)
Валовая прибыль (010 – 020)	030	256 393	181 869
Управленческие расходы	040	(21 816)	(12 468)
Расходы на реализацию	050	(60 033)	(24 190)
Прибыль (убыток) от реализации продукции, товаров, работ, услуг (030 – 040 – 050)	060	174 544	145 211
Прочие доходы по текущей деятельности	070	57 958	23 154
Прочие расходы по текущей деятельности	080	78 908	29 354
Прибыль (убыток) от текущей деятельности (± 060 + 070 – 080)	090	153 594	139 011
Доходы по инвестиционной деятельности	100	7 447	1 184
В том числе:			
доходы от выбытия основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов	101	2 843	636
доходы от участия в уставном капитале других организаций	102	733	2
проценты к получению	103	3 524	546
прочие доходы по инвестиционной деятельности	104	347	
Расходы по инвестиционной деятельности	110	(2 352)	(438)

Наименование показателей	Код строки	За январь–декабрь 2014 года	За январь–декабрь 2012 года
1	2	3	4
В том числе: расходы от выбытия основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов	111	2 335	438
прочие расходы по инвестиционной деятельности	112	17	
Доходы по финансовой деятельности	120	1 291	404
В том числе: курсовые разницы от пересчета активов и обязательств	121	1 291	404
прочие доходы по финансовой деятельности	122		
Расходы по финансовой деятельности	130	(854)	(29 826)
В том числе: проценты к уплате	131	364	2 328
курсовые разницы от пересчета активов и обязательств	132	490	27 498
прочие расходы по финансовой деятельности	133		
Прибыль (убыток) от инвестиционной, финансовой и иной деятельности (100 – 110 + 120 – 130)	140	5 532	(28 676)
Прибыль (убыток) до налогообложения (± 090 ± 140)	150	159 126	110 335
Налог на прибыль	160	(33 680)	(22 835)
Изменение отложенных налоговых активов (09)	170		
Изменение отложенных налоговых обязательств (65)	180	(7)	
Прочие налоги и сборы, исчисляемые из прибыли (дохода)	190		
Прочие платежи, исчисляемые из прибыли (дохода)	200		
Чистая прибыль (убыток) (± 150 – 160 ± 170 ± 180 – 190 – 200)	210	125 439	87 500
Результат от переоценки долгосрочных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	220	55 524	105 129
Результат от прочих операций, не включа- емый в чистую прибыль (убыток)	230		
Совокупная прибыль (убыток) (± 210 ± 220 ± 230)	240	180 963	192 629
Базовая прибыль (убыток) на акцию	250	0,418	0,345
Разводненная прибыль (убыток) на акцию	260		

Руководитель

(подпись)

(инициалы, фамилия)

Главный бухгалтер

(подпись)

(инициалы, фамилия)

«___» _____ 20__ г.

Приложение В

(обязательное)

Приложение 3
к постановлению Министерства финансов
Республики Беларусь
31.10.2011 г., № 111

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА с 1 января 2014 г. по 31 декабря 2014 г.

	Форма № 3 по ОКУД	05025503		
	Дата (год, месяц, число)	2013	01	01
Организация ОАО «Катерина»	по ОКЮЛП	xxxxxx		
Учетный номер плательщика	УНП	xxxxxxxxxx		
Вид деятельности производство кондитерских изделий	по ОКЭД	15840		
Организационно-правовая форма открытое акционерное общество	по ОКОПФ	1131		
Орган управления концерн «БЕЛГОСПИЩЕПРОМ»	по СООУ			
Единица измерения млн. руб.	по ОКЕИ	408		
Адрес 220000 г. Минск, ул. Первомайская 55				

Наименование показателей	Код строки	Уставный капитал (80)	Неоплаченная часть устав- ного капитала (75-1, итог минус)	Собственные акции (доли в уставном капитале) (81, итог минус)	Резервный капитал (82)	Добавочный капитал (83)	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) (84)	Чистая прибыль (убыток) (99)	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Остаток на 31.12.2013 г.	010	3 039			214	87 820	10 761		101 834
Корректировки в связи с изменением учетной политики	020								
Корректировки в связи с исправлением ошибок	030								
Скорректированный остаток на 31.12 .2013 г.	040	3 039			214	87 820	10 761		101 834
За 2014 год Увеличение собствен- ного капитала – всего	050					105 129	87 500		192 629
В том числе: чистая прибыль	051						87 500		87 500
переоценка долгосрочных активов	052					105 129			105 129

Наименование показателей	Код строки	Уставный капитал (80)	Неоплаченная часть уставного капитала (75-1, итог минус)	Собственные акции (доли в уставном капитале) (81, итог минус)	Резервный капитал (82)	Добавочный капитал (83)	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) (84)	Чистая прибыль (убыток) (99)	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
доходы от прочих операций, не включаемые в чистую прибыль (убыток)	053								
выпуск дополнительных акций	054								
увеличение номинальной стоимости акций	055								
вклады собственника имущества (учредителей, участников)	056								
реорганизация	057								
прочие	058								
	059								
Уменьшение собственного капитала – всего	060						5 470		5 470
В том числе:									
убыток	061								
переоценка долгосрочных активов	062								
расходы от прочих операций, не включаемые в чистую прибыль (убыток)	063								
уменьшение номинальной стоимости акций	064								
выкуп акций (долей в уставном капитале)	065								
дивиденды и другие доходы от участия в уставном капитале организации	066								
реорганизация	067								
прочие	068						5 470		5 470
	069								
Изменение уставного капитала	070								
Изменение резервного капитала	080								
Изменение добавочного капитала	090					23 009	(23 009)		

Наименование показателей	Код строки	Уставный капитал (80)	Неоплаченная часть устав- ного капитала (75-1, итог минус)	Собственные акции (доли в уставном капитале) (81, итог минус)	Резервный капитал (82)	Добавочный капитал (83)	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) (84)	Чистая прибыль (убыток) (99)	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Остаток на 31.12.2013 г.	100	3 039			214	215 958	69 782		288 993
Остаток на 31.12.2013 г.	110	3 039			214	215 958	69 782		288 993
Корректировки в связи с изменением учетной политики	120								
Корректировки в связи с исправлением ошибок	130								
Скорректированный остаток на 31.12.2013 г.	140	3 039			214	215 958	69 782		288 993
За 2013 год Увеличение собствен- ного капитала – всего	150					55 524	125 439		180 963
В том числе: чистая прибыль	151						125 439		125 439
переоценка долгосрочных активов	152					55 524			55 524
доходы от прочих операций, не вклю- чаемые в чистую прибыль (убыток)	153								
выпуск дополнитель- ных акций	154								
увеличение номиналь- ной стоимости акций	155								
вклады собственника имущества (учреди- телей, участников)	156								
реорганизация	157								
прочие	158								
	159								
Уменьшение собствен- ного капитала – всего	160					77	12 211		12 288
В том числе: убыток	161								
переоценка долгосрочных активов	162								
расходы от прочих операций, не вклю- чаемые в чистую прибыль (убыток)	163								

Наименование показателей	Код строки	Уставный капитал (80)	Неоплаченная часть уставного капитала (75-1, итог минус)	Собственные акции (доли в уставном капитале) (81, итог минус)	Резервный капитал (82)	Добавочный капитал (83)	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) (84)	Чистая прибыль (убыток) (99)	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
уменьшение номинальной стоимости акций	164								
выкуп акций (долей в уставном капитале)	165								
дивиденды и другие доходы от участия в уставном капитале организации	166						11 248		11 248
реорганизация	167								
прочие	168					77	963		1 040
	169								
Изменение уставного капитала	170	3 369					(3 369)		
Изменение резервного капитала	180								
Изменение добавочного капитала	190								
Остаток на 31.12.2014 г.	200	6 408			214	271 405	179 641		457 668

Руководитель

(подпись)

(инициалы, фамилия)

Главный бухгалтер

(подпись)

(инициалы, фамилия)

«___» _____ 20__ г.

Приложение Г

(обязательное)

Приложение 4
к постановлению Министерства финансов
Республики Беларусь
31.10.2011 г., № 111

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ с 1 января 2014 г. по 31 декабря 2014 г.

	Форма № 4 по ОКУД	05025504		
	Дата (год, месяц, число)	2013	01	01
Организация ОАО «Катерина»	по ОКЮЛП	xxxxxx		
Учетный номер плательщика	УНП	xxxxxxxx		
Вид деятельности <i>производство кондитерских изделий</i>	по ОКЭД	15840		
Организационно-правовая форма <i>открытое акционерное общество</i>	по ОКОПФ	1131		
Орган управления <i>концерн «БЕЛГОСПИЩЕПРОМ»</i>	по СООУ			
Единица измерения <i>млн. руб.</i>	по ОКЕИ	408		
Адрес <i>220000 г. Минск, ул. Первомайская 55</i>				

Наименование показателей	Код строки	За январь–декабрь 2014 года	За январь–декабрь 2013 года
1	2	3	4
Движение денежных средств по текущей деятельности (50, 51, 52, 55, 57, 58)			
Поступило денежных средств – всего	020	743 728	579 552
В том числе:			
от покупателей продукции, товаров, заказчиков работ, услуг	021	684 738	561 368
от покупателей материалов и других запасов	022	2 801	1 635
роялти	023		
прочие поступления	024	56 189	16 549
Направлено денежных средств – всего	030	677 676	428 551
В том числе:			
на приобретение запасов, работ, услуг	031	430 660	292 320
на оплату труда	032	97 621	47 112
на уплату налогов и сборов	033	117 194	58 380
на прочие выплаты	034	32 201	30 739
Результат движения денежных средств по текущей деятельности (020 – 030)	040	66 052	151 001
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Поступило денежных средств – всего	050	7 020	1 245
В том числе:			
от покупателей основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов	051	1 560	625
возврат предоставленных займов	052	139	15

Наименование показателей	Код строки	За январь–декабрь 2014 года	За январь–декабрь 2013 года
1	2	3	4
доходы от участия в уставном капитале других организаций	053	1 914	2
проценты	054	3 389	543
прочие поступления	055	18	60
Направлено денежных средств – всего	060	35 892	18 565
В том числе:			
на приобретение и создание основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов	061	35 891	13 705
на предоставление займов	062		260
на вклады в уставный капитал других организаций	063		4600
прочие выплаты	064	1	
Результат движения денежных средств по инвестиционной деятельности (050 – 060)	070	-28 872	-17 320
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступило денежных средств – всего	080	19 009	10 518
В том числе:			
кредиты и займы	081	18 378	10 160
от выпуска акций	082		
вклады собственника имущества (учредителей, участников)	083		
прочие поступления	084	631	358
Направлено денежных средств – всего	090	41 149	139 625
В том числе:			
на погашение кредитов и займов	091	27 336	137 137
на выплаты дивидендов и других доходов от участия в уставном капитале организации	092	4194	
на выплаты процентов	093	401	2 328
на лизинговые платежи	094	8 718	
прочие выплаты	095	500	160
Результат движения денежных средств по финансовой деятельности (080 – 090)	100	-22 140	-129 107
Результат движения денежных средств за отчетный период ($\pm 040 \pm 070 \pm 100$)	110	15 040	4 574
Остаток денежных средств и их эквивалентов на 31.12.2011 г.	120	7 743	3 169
Остаток денежных средств и их эквивалентов на 31.12.2012 г.	130	22 783	7 743
Влияние изменений курса иностранной валюты по отношению к белорусскому рублю	140	(131)	(198)

Руководитель

(подпись)

(инициалы, фамилия)

Главный бухгалтер

(подпись)

(инициалы, фамилия)

« ____ » _____ 20 ____ г.

Приложение Д

(обязательное)

Приложение 5
к постановлению Министерства финансов
Республики Беларусь
31.10.2011 г., № 111

ОТЧЕТ

об использовании целевого финансирования за январь–декабрь 2014 г.

	Дата (год, месяц, число)	2013	01	01
Организация ОАО « <i>Катерина</i> »	по ОКЮЛП	xxxxxx		
Учетный номер плательщика	УНП	xxxxxxxxxx		
Вид деятельности <i>производство кондитерских изделий</i>	по ОКЭД	15840		
Организационно-правовая форма <i>открытое акционерное общество</i>	по ОКОПФ	1131		
Орган управления <i>концерн «БЕЛГОСПИЩЕПРОМ»</i>	по СООУ			
Единица измерения <i>млн. руб.</i>	по ОКЕИ	408		
Адрес <i>220000 г. Минск, ул. Первомайская 55</i>				

Наименование показателей	Код строки	За отчетный период 2014 года	За соответствующий отчетный период 2013 года
1	2	3	4
Остаток средств на 31.12.20__г.	100		
Поступило средств	200		
В том числе:			
вступительные взносы	210		
членские взносы	220		
целевые взносы	230		
безвозмездная (спонсорская) помощь	240		
прочие поступления	250		
Использовано средств	300		
В том числе:			
на целевые мероприятия	310		
в том числе:			
безвозмездная (спонсорская) помощь	311		
представительские и иные аналогичные мероприятия	312		
иные мероприятия	313		
на содержание аппарата управления	320		
в том числе:			
на оплату труда	321		
на служебные командировки	322		

Наименование показателей	Код строки	За отчетный период 2014 года	За соответствующий отчетный период 2013 года
1	2	3	4
содержание основных средств и иного имущества	323		
ремонт основных средств и иного имущества	324		
прочие	325		
на приобретение основных средств и иного имущества	330		
на иные цели	340		
Остаток средств на 31.12.2012 г.	400		

Руководитель

(подпись)

(инициалы, фамилия)

Главный бухгалтер

(подпись)

(инициалы, фамилия)

«___» _____ 20__ г.

Приложение Е

(обязательное)

Постановление Национального статистического
комитета Республики Беларусь 12.07.2011 г., № 182

ГОСУДАРСТВЕННАЯ СТАТИСТИЧЕСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Конфиденциальность гарантируется получателем информации

Представление искаженных данных государственной статистической отчетности, несвоевременное предоставление или непредставление такой отчетности влекут применение мер административной или уголовной ответственности в порядке, установленном законодательством Республики Беларусь

ОТЧЕТ О ЗАТРАТАХ НА ПРОИЗВОДСТВО ПРОДУКЦИИ (РАБОТ, УСЛУГ) за январь-декабрь 2014 г.

Представляют респонденты	Срок представления	Форма № 4-ф (затраты)
Юридические лица, обособленные подразделения юридических лиц, имеющие отдельный баланс (далее – организации) в соответствии с Указаниями по заполнению настоящей формы: по указанию главного статистического управления области, города Минска (в отдел статистики в районе (городе) или в главное статистическое управление области, г. Минска); своей вышестоящей организации (копию по ее требованию)	26 числа после отчетного периода, за январь– декабрь 10 марта	Код формы по ОКУД
		Квартальная

Полное наименование юридического лица *ОАО «Катерина»*

Полное наименование обособленного подразделения юридического лица

Почтовый адрес (*фактический 220000 г. Минск, ул. Первомайская 55*)

Регистрационный номер респондента в статистическом регистре (ОКПО)	Учетный номер плательщика УНП)
1	2
xxxxxxx	xxxxxxxxx

РАЗДЕЛ I. ЗАТРАТЫ НА ПРОИЗВОДСТВО ПРОДУКЦИИ (РАБОТ, УСЛУГ) В ЦЕЛОМ ПО ОРГАНИЗАЦИИ

В млн. руб.

Наименование показателя	Номер строки	За отчетный период с начала года	За соответствующий период с начала прошлого года
А	Б	1	2
Объем производства продукции (работ, услуг) в отпускных ценах за вычетом начисленных налогов и сборов из выручки	001	973 586	598 969
Затраты на производство продукции (работ, услуг) (сумма строк 003, 010, 011, 012, 015)	002	647 471	389 616
в том числе: материальные затраты	003	450 743	289 863
из них: сырье, материалы, покупные комплектующие изделия и полуфабрикаты	004	411 321	266 458

Наименование показателя	Номер строки	За отчетный период с начала года	За соответствующий период с начала прошлого года
А	Б	1	2
из них импортные	005	265 974	170 860
топливо	006	22 094	12 750
из него импортное	007	18 053	11 129
электрическая энергия	008	12 094	7 806
тепловая энергия	009	39	24
затраты на оплату труда	010	110 139	48 987
отчисления на социальные нужды	011	36 942	16 504
амортизация основных средств и нематериальных активов, используемых в предпринимательской деятельности (сумма строк 013, 014)	012	29 772	7 961
в том числе: амортизация основных средств	013	29 734	7 931
амортизация нематериальных активов	014	38	30
прочие затраты	015	19 875	26 301
Расходы на рекламу – всего	016	1 940	949
из них на: наружную	017	630	161
телевизионную	018	284	45
Из стр. 003 – плата за природные ресурсы	203		
Из стр. 015 – отдельные статьи затрат	215	15 631	9 421

Раздел II. ЗАТРАТЫ НА ПРОИЗВОДСТВО ПРОДУКЦИИ (РАБОТ, УСЛУГ) ПО ОСНОВНОМУ ВИДУ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

В млн. руб.

Наименование показателя	Номер строки	За отчетный период с начала года	За соответствующий период с начала прошлого года
А	Б	1	2
Объем производства продукции (работ, услуг) в отпускных ценах за вычетом начисленных налогов и сборов из выручки	020	958 127	591 606
Затраты на производство продукции (работ, услуг) (сумма строк 022, 036, 038, 039, 040)	021	636 476	382 703
в том числе: материальные затраты (сумма строк 023, 024, 025, с 030 по 033)	022	449 645	289 132
в том числе: сырьё и материалы	023	410 510	265 955
покупные комплектующие изделия и полуфабрикаты	024		

Наименование показателя	Номер строки	За отчетный период с начала года	За соответствующий период с начала прошлого года
А	Б	1	2
работы и услуги производственного характера, выполненные другими организациями	025	5195	2811
из них: перевозка грузов	026	12	61
текущий и капитальный ремонт зданий и сооружений	027	359	389
техническое обслуживание и ремонт офисных машин и вычислительной техники	028	36	37
техническое обслуживание и ремонт автомобилей и мотоциклов	029	1224	617
топливо	030	22 090	12 750
электрическая энергия	031	11 850	7 616
тепловая энергия	032		
прочие материальные затраты	033		
из них: плата за природные ресурсы	034		
налог на добавленную стоимость, включенный в затраты	035		
затраты на оплату труда	036	104 628	46 399
из них: расходы на форменную и фирменную одежду, обмундирование	037		
отчисления на социальные нужды	038	35 070	15 627
амортизация основных средств и нематериальных активов, используемых в предпринимательской деятельности	039	29 681	7 932
прочие затраты (сумма строк с 041 по 046, 058)	040	17 452	23 613
в том числе: арендная плата	041		
вознаграждения за рационализаторские предложения и выплата авторских гонораров	042		
суточные и подъемные	043	93	37
начисленные налоги, сборы (пошлины), платежи, включаемые в себестоимость продукции (работ, услуг)	044	2 400	616
представительские расходы	045		
услуги других организаций	046	13 571	7 959
из них услуги: гостиниц и прочих мест временного проживания	047	75	63

Наименование показателя	Номер строки	За отчетный период с начала года	За соответствующий период с начала прошлого года
А	Б	1	2
пассажирского транспорта	048	86	18
связи	049	367	199
по созданию и обновлению web-сайтов	050		
по научным разработкам	051		
по охране имущества	052	68	50
банков и небанковских кредитно-финансовых организаций	053	769	1036
консультационные, аудиторские	054	397	149
по уборке территорий, сбору и вывозу отходов	055	3 741	2 631
образования	056	166	150
здравоохранения	057	95	59
другие затраты	058	1 388	15 001
Прирост (+) или уменьшение (-) остатка незавершенного производства, полуфабрикатов и приспособлений собственной выработки, не включаемых в стоимость продукции	059*	-787	1 791
Внутризаводской оборот, включаемый в затраты на производство продукции (работ, услуг)	060*		
Внутризаводской оборот, включаемый в объем продукции (работ, услуг)	061*		
Командировочные расходы	062	2915	981
Из строки 023: Семена и посадочный материал	063*		
из них покупные	064*		
корма	065*		
из них покупные	066*		
минеральные удобрения	067*		
средства защиты растений и животных	068*		
подстилка, яйцо для инкубации, навоз	069*		
сетевой газ	070**		

*Строки с 059 по 061 заполняет только организация, основной вид деятельности которой относится к одному из разделов с 10 по 41 включительно по ОКЭД согласно Приложению 1 к Указаниям по заполнению настоящей формы.

*Строки с 063 по 069 заполняет только организация, основной вид деятельности которой относится к разделу 01 или 05 по ОКЭД согласно Приложению 1 к Указаниям по заполнению настоящей формы.

**Строку 070 заполняет только организация, основной вид деятельности которой относится к разделу 40 по ОКЭД согласно Приложению 1 к Указаниям по заполнению настоящей формы.

Справочная информация

Затраты на производство продукции (работ, услуг)

по основному виду экономической деятельности организации.... (строка 071) 181 515_ миллионов рублей

Из них материальные затраты..... (строка 072) 150 817_ миллионов рублей

РАЗДЕЛ III. МЕТОДЫ ОЦЕНКИ МАТЕРИАЛЬНЫХ ЗАТРАТ

(по строке, соответствующей применяемому методу, проставляется 1)

По себестоимости каждой единицы (090) _____

По средней себестоимости (091) 1По себестоимости первых по времени
приобретения запасов (ФИФО) (092) _____**РАЗДЕЛ IV. РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПРОДУКТОВ И УСЛУГ ПО ОСНОВНОМУ
ВИДУ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ*****

В млн. руб.

Наименование продуктов и услуг	Код строки	Стоимость продуктов и услуг, использован- ных на производство продукции (работ, услуг) основного вида экономической деятельности за отчетный период	Остатки сырья и материа- лов в целом по организа- ции по всем видам эконо- мической деятельности	
			на начало отчетного года	на конец отчетного года
А	Б	1	2	3
Продукты и услуги сельского хозяйства и охоты	110			
Продукты и услуги лесного хозяйства	111			
Продукты и услуги рыболовства и рыбоводства	112			
Уголь	113			
Торф	114			
Сырая нефть и природный газ	115	15 682		
Металлические руды и прочие продукты горнодобывающей промышленности	116			
Пищевые продукты, включая напитки, табачные изделия	117	311 914	26 449	25 354
Продукты и услуги текстильного производства, одежда, меха и меховые изделия	118	1 010	243	303
Кожа, изделия из кожи, обувь	119			
Продукты обработки древесины, изделия из дерева и пробки, кроме мебели, изделия из соломки и материалов для плетения	120			
Целлюлоза, древесная масса, бумага, картон и изделия из них, издательская и полиграфическая продукция	121	91 083	32 330	29 479
Кокс, ядерные материалы	122			
Нефтепродукты	123	6 408	152	255
Химическая продукция	124	718	1 739	2 873

Наименование продуктов и услуг	Код строки	Стоимость продуктов и услуг, использован- ных на производство продукции (работ, услуг) основного вида экономической деятельности за отчетный период	Остатки сырья и материа- лов в целом по организа- ции по всем видам эконо- мической деятельности	
			на начало отчетного года	на конец отчетного года
А	Б	1	2	3
Резиновые и пластмассовые изделия	125			
Прочие неметаллические минеральные продукты	126			
Продукты и услуги металлургического производства и готовые металлические изделия	127			
Запасные части, детали и узлы для машин и оборудования	128	1 517	1 813	3 313
Электрооборудование, электронное и оптическое оборудование	129			
Запасные части, детали и узлы для транспортных средств	130	2 006		
Мебель и прочая промышленная продукция, не включенная в другие строки. Обработка вторичного сырья	131	7 086	2 946	3 886
Электроэнергия, газообразное топливо, пар и горячая вода	132	11 850		
Услуги по сбору, очистке и распределению воды	133			
ИТОГО (сумма строк с 110 по 133)	134	449 274	65 672	65 463
*** Заполняется в отчете за январь–декабрь; некоммерческие организации раздел IV не заполняют.				

Примечание. Данные отчета отражаются в целых числах

<i>Уважаемый респондент!</i> <i>В целях изучения нагрузки по заполнению форм государственной статистической отчетности Национальный статистический комитет просит Вас заполнить информацию о времени, затраченном на заполнение данной формы.</i>					
Время, затраченное на заполнение, час (в соответствующей графе поставьте 1)					
до 1	1–2	2–4	4–8	8–40	более 40
				1	

Благодарим за предоставленную информацию!

Руководитель юридического лица,
обособленного подразделения
(нужное подчеркнуть)
Главный бухгалтер

(подпись)

(инициалы, фамилия)

(подпись)

(инициалы, фамилия)

Лицо, ответственное за составление государственной
статистической отчетности

(должность)

(подпись)

(инициалы, фамилия)

(номер контактного телефона)

« _____ » _____ 20__ г.

(дата составления государственной статистической отчетности)

Учебное издание

Ковальчук Виктория Валерьевна,
Рыбакова Елена Яковлевна

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ

Практикум

Редактор *В. И. Шкредова*
Корректор *В. В. Калугина*

Подписано в печать 13.11.2015. Формат 60х84 1/16.
Бумага офсетная. Ризография. Усл. печ. л. 7,7.
Уч.-изд. л. 8,4. Тираж 50 экз. Заказ 683.

Издатель и полиграфическое исполнение:
Учреждение образования
«Гомельский государственный университет
имени Франциска Скорины».

Свидетельство о государственной регистрации издателя,
изготовителя, распространителя печатных изданий № 1/87 от 18.11.2013.

Специальное разрешение (лицензия) № 02330 / 450 от 18.12.2013.

Ул. Советская, 104, 246019, г. Гомель.

В. В. КОВАЛЬЧУК, Е. Я. РЫБАКОВА

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ

Гомель
2015

