

1. Понятие экономического анализа

Формирование рыночной системы хозяйствования требует от хозяйствующих субъектов повышения эффективности производства, конкурентоспособности продукции и услуг на основе достижений научно-технического прогресса, эффективных форм хозяйствования и управления. Определяющая роль в реализации данных задач принадлежит анализу финансово-хозяйственной деятельности. С его помощью обосновываются планы и управленческие решения, осуществляется контроль за их выполнением, оцениваются результаты деятельности, проводится диагностика и выявляются резервы повышения эффективности производства и роста экономического потенциала.

Современный специалист в области экономики: бухгалтер, менеджер, экономист — должен владеть новейшими методами экономических исследований, методикой системного, комплексного анализа.

Анализ (от греческого – analisis) означает разделение, разложение изучаемого объекта на элементы, на внутренние составляющие.

Экономический анализ – это способ познания хозяйственных процессов экономического субъекта, основанный на разделении целого на составные элементы и изучении последних в их зависимости и взаимосвязи путем синтеза, т.е. объединении выделенных ранее частей объекта.

Объектами анализа на микроуровне являются хозяйствующие субъекты, а также основные экономические результаты хозяйственной деятельности:

- производство и реализации продукции;
- себестоимость продукции;
- использование материальных, трудовых и финансовых ресурсов;
- финансовые результаты производства;
- финансовое состояние предприятия.

Предметом анализа хозяйственной деятельности являются причинно-следственные связи экономических явлений и процессов. Особенностью экономического анализа является то, что экономические процессы и показатели, характеризующие деятельность хозяйствующего субъекта изучаются во взаимосвязи и в динамике.

Экономический анализ является важным элементом системы управления производством. Он может быть использован как вариант предварительного прогноза при оценке инвестиционных проектов, при обосновании бизнес – планов, при исследовании возможностей производства и сбыта продукции, при выявление внутренних и внешних факторов, влияющих на производство и реализацию продукции, как инструмент прогнозирования различных сценариев развития и условий их реального осуществления, при исследовании эффективного использования средств производства, результатов деятельности предприятий, финансового состояния и т.д.

Таким образом, экономический анализ – прикладная наука. Она, опираясь на теорию познания, обеспечивает практическую полезность, повышает экономическую эффективность практической деятельности человека.

Задачи анализа хозяйственной деятельности:

- 1) изучение деятельности предприятий с помощью комплекса взаимосвязанных технико-экономических показателей, характеризующих работу организации как в целом, так и ее подразделений.
- 2) повышение научно-экономической обоснованности и всестороннее исследование выполнения бизнес-планов;
- 2) повышение эффективности производства и обеспечение выполнения планов при минимальных затратах;
- 3) определение экономической эффективности использования трудовых, материальных и финансовых ресурсов;
- 4) выявление и измерение внутренних резервов на всех стадиях производственного процесса;
- 5) определение оптимальности управленческих решений;
- 6) разработка мероприятий по использованию резервов и оценка их влияния на финансово-хозяйственную деятельность предприятий.

Анализ должен быть комплексным, то есть учитывать влияние внешних и внутренних факторов. Внешние факторы, влияющие на хозяйственную деятельность, в основном отражают действия экономических законов рыночной экономики. Закон спроса и предложения находит отражение в формировании цены. Изменение тарифов на энергию, цен на сырье, материалы, готовую продукцию, комплектующие влияет на производственные и финансовые результаты работы хозяйствующего субъекта, приводит к усложнению экономических расчетов в процессе анализа. Внутренние факторы связаны с конкретной деятельностью человека, они целиком и полностью зависят от его действий. Успешное результативное хозяйствование при правильной организации производства и труда, умелое использование ресурсов хозяйствующего субъекта можно определить как явление субъективного фактора.

2. Функции и классификация анализа финансово-хозяйственной деятельности

Функции анализа хозяйственной деятельности:

- изучение характера действий экономических законов, установление закономерностей и тенденций экономических явлений и процессов в конкретных условиях предприятия;
- научное обоснование текущих и перспективных планов;
- контроль за выполнением планов и управленческих решений;
- поиск резервов эффективности производства;
- оценка результатов деятельности предприятия;
- разработка мероприятий по использованию выявленных резервов (поиск, измерение и обоснование величины хозяйственных резервов и разработка практических рекомендаций).

Важными принципами анализа хозяйственной деятельности являются: научность; комплексность (охват всех звеньев и всех сторон деятельности предприятия); объективность, точность (основывается на достоверной

информации); действенность, то есть активное воздействие на ход производства и его результаты; оперативность; эффективность (затраты на его проведение должны давать многократный эффект).

Экономический анализ классифицируется по ряду признаков:

- по характеру анализа – комплексный, тематический, локальный;
- по периодичности – периодический и разовый;
- по степени охвата – сплошной и выборочный и т.д.

Экономический анализ сформировался в результате дифференциации общественных наук (20). Раньше отдельные функции анализа выполняли учетные науки (например, бухгалтер мог выполнять аналитические функции), но постепенно они не могли отвечать всем требованиям практики, возникла необходимость в выделении анализа в самостоятельную науку. Анализ использует приемы и способы статистики, бухучета, математики (благодаря ей можно исследовать большое количество объектов, изучать большой объем информации). Экономический анализ тесно связан со специальными дисциплинами, такими как экономика предприятия, аудит и контролинг, маркетинг, менеджмент, планирование и управление производства.

Таким образом, экономический анализ является систематизированной наукой и появился благодаря интеграции ряда наук.

3. Виды источников информации

Состав, содержание и качество экономической информации играют определяющую роль в обеспечении качества аналитической работы. При проведении аналитической работы используется не только экономическая, но и техническая, технологическая, экологическая, социальная и другая информация (20).

Доброкачественность анализа и достоверность аналитических выводов будут зависеть, прежде всего, от качества отчетных материалов. Ошибки неувязки и все другие недостатки, содержащиеся подчас в отчетности, могут отразиться на аналитических расчетах и исказить результаты анализа. Поэтому предварительным условием анализа является тщательная проверка всех привлекаемых к анализу материалов. Подготовка данных к анализу состоит, главным образом, в их проверке качества отчетных материалов.

Все источники экономической информации делятся на:

- плановые – все типы планов, которые разрабатываются на предприятии, лимиты, нормативные материалы, сметы;
- отчетные – данные оперативного, бухгалтерского, статистического учета и отчетности, а также данные выборочных наблюдений;
- внеучетные – нормативные акты, материалы ревизий и налоговых проверок, материалы радио, телевидения, периодических изданий и т.д.

Вся информация, используемая в анализе, делится на внутреннюю и внешнюю, основную и вспомогательную, регулярную и эпизодическую, первичную и вторичную, в зависимости от признаков, положенных в основу деления.

Первичная документация должна быть унифицирована. Каждая хозяйственная операция должна регистрироваться таким образом, чтобы можно было использовать данные в учете, планировании, контроле и анализе. Использование единых форм бухгалтерской отчетности, максимально приближенных к международным стандартам, унифицированных форм статистической отчетности в значительно большей степени обеспечивает соблюдение данного требования.

Взаимная увязка показателей баланса и отчета является неременным условием правильного их составления. Система бухгалтерского учета и отчетности обеспечивает необходимую связь между показателями, если учет ведется правильно, а отчетность составлена по установленным формам и со строгим соблюдением инструкций. Поэтому последующая проверка увязки показателей осуществляется с целью выявления отдельных ошибок и неточностей.

Основными источниками информации для анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия являются: бухгалтерский баланс, отчеты о финансовых результатах, использовании прибыли, платежах в бюджет, затратах и расходах. Важное аналитическое значение имеют приложения к балансу характеризующие: движение фондов; движение заемных средств; дебиторскую и кредиторскую задолженность; состав нематериальных активов; наличие и движение основных средств; финансовые вложения; социальные показатели и т.д.

К годовому бухгалтерскому отчету предприятия прилагается пояснительная (аналитическая) записка, в которой характеризуются основные факторы, повлиявшие в отчетном году на результаты производственно-хозяйственной деятельности.

Повышение эффективности аналитической работы во многом определяется тем, как быстро поступает требуемая информация к аналитику. Оперативность информации является одним из важнейших условий организации учета, анализа и контроля на предприятиях.

Любой хозяйственный процесс измеряется не одним, а рядом взаимосвязанных показателей. От того, насколько полно и точно показатели отражают сущность изучаемых явлений, зависят результаты анализа. Использование большого количества различных показателей при оценке того или иного явления предполагает их группировку и систематизацию.

В зависимости от положенных в основу измерителей показатели делятся на:

- стоимостные – т.е. в денежном измерении, важнейшими стоимостными показателями является валовая, товарная, реализованная продукция;
- натуральные – используются для количественной характеристики выпускаемой и реализуемой продукции в ее натурально-вещественном содержании, выражают величину явления в физических единицах измерения (масса, длина, объем);

- условно-натуральные – применяются для обобщенной характеристики объемов производства и реализации продукции разнообразного ассортимента, т.е. разной по содержанию, качеству и назначению продукции, производимой хозяйствующим субъектом.

По содержанию показатели делятся на количественные (рубли, тонны, метры) и качественные (показатели сортности, сертификации продукции, производительности, себестоимости).

Количественные и качественные показатели связаны между собой: рост производительности труда приводит к увеличению объема выпуска, объема реализации и повышению финансовой устойчивости.

Исходя из сферы применения все показатели делятся на общие (производительность труда; товарная, реализованная продукция; себестоимость; прибыль) и специфические (среднесуточный дебит; межремонтный период).

В зависимости от применения отдельно взятых показателей или их соотношения выделяют объемные и удельные показатели.

Объемные показатели являются первичными. Они определяют величины оборотных средств, издержек обращения, сметы затрат на производство, прибыли, количество рабочих.

Удельные показатели вторичны. Они являются производными от объемных: выпуск продукции на одного рабочего, на один метр площади, расход численности на 1 скважину действующего фонда и т.д.

По способу формирования различают показатели нормативные (норма амортизации, норма ссудного процента) и учетные (данные оперативной, бухгалтерской и статистической отчетности).

Одним из направлений в методологии исследования экономических явлений является системный подход. Он основывается на изучении объектов как сложных схем (явлений), которые состоят из множества элементов с многочисленными внутренними и внешними связями.

Принятие оптимальных управленческих решений в условиях рынка возможно только при разработке нескольких альтернативных вариантов решения хозяйственных задач, что возможно только при системном подходе в экономическом анализе.

4. Понятие маржинального дохода

Большую роль в обосновании управленческих решений в бизнесе играет маржинальный анализ, методика которого базируется на изучении соотношения между тремя группами важнейших показателей: издержками, объемом производства (реализации) продукции, прибылью и прогнозирования величины каждого из этих показателей при заданном значении других. Данный метод управленческих расчетов называют также анализом безубыточности или содействия доходу.

В основу методики положено деление производственных и сбытовых затрат в зависимости от изменения объема производства на переменные и постоянные и использование категории маржинального дохода.

Маржинальный доход предприятия – это разница между выручкой от реализации продукции и переменными затратами на ее производство. Маржинальный доход на единицу продукции представляет собой разность между ценой этой единицы и удельными переменными затратами.

Проводя маржинальный анализ необходимо выполнить ряд условий:

1. Поведение общих затрат и выручки жестко определено и линейно в пределах исследуемой области значений.
2. Все затраты можно разделить на переменные и постоянные.
3. Постоянные расходы остаются независимыми от объема в пределах области рассматриваемых значений. Это очень важное предположение, существенно облегчающее анализ, но и сильно ограничивающее область его применения. В самом деле, при таком предположении объем выпуска продукции ограничен имеющимися основными средствами, ни увеличивать их объем, ни получать основные средства в аренду мы не можем.
4. Цена реализации продукции не меняется.
5. Цены на материалы и услуги, используемые в производстве, не меняются.
6. Производительность труда не меняется. Следовательно, при постоянных ценах на труд отдача этого ресурса не меняется.
7. Рассматривается производство только одного товара.
8. Затраты зависят только от объема выпуска. Мы абстрагируемся от влияния внешней среды и причисляем к постоянным затратам все не зависящие от объема выпуска производственные затраты.
9. Объем производства равен объему продаж или изменения начальных и конечных запасов в итоге незначительны.

Реальное производство очень редко удовлетворяет перечисленным выше допущениям. На практике имеют место отклонения, порой существенные. Тем не менее, маржинальный анализ может быть использован даже при наличии отклонений.

Метод маржинального анализа позволяет предприятиям:

- определить точку безубыточного объема продаж;
- рассчитать зависимость темпов роста прибыли от объема реализации;
- определить соотношение затрат, цены и объема реализации продукции;
- достаточно точно планировать прибыль предприятия и определить наиболее рентабельные виды продукции и производства;
- использовать данный метод во внутрифирменном планировании и на его основе принимать управленческие решения как тактического, так и стратегического плана;
- определить эффективность инвестиционных проектов;
- проводить оптимальную политику ценообразования на выпускаемую продукцию и оказываемые услуги.

5. Сущность и задачи функционально-стоимостного анализа

ФСА – это метод системного исследования функций отдельного изделия технологического процесса, направленный на минимизацию затрат в сфере

проектирования, освоения производства, сбыта, потребления при высоком качестве и предельной полезности.

С помощью метода ФСА одновременно исследуются функции объекта и стоимость этих функций.

Под функциями понимаются потребительские свойства (качества) объекта. Они подразделяются на:

- 1) главную функцию, выражающую назначение объекта;
- 2) основные функции, обеспечивающие выполнение главной;
- 3) вспомогательные функции, реализующие основные;
- 4) излишние или ненужные функции;
- 5) вредные функции.

В совокупности функции выражают потребительную стоимость объекта.

Основная цель ФСА — изыскание оптимального соотношения между потребительной стоимостью объекта и затратами на него. Эта цель достигается решением следующих задач:

- потребительная стоимость объекта повышается, а затраты на него сокращаются;
- потребительная стоимость объекта повышается, а затраты на него не изменяются;
- потребительная стоимость объекта повышается быстрее, чем затраты на него;
- потребительная стоимость объекта не изменяется, а затраты на него сокращаются;
- потребительная стоимость объекта снижается медленнее (не ниже главной функции), чем затраты на него.

Решение перечисленных задач основывается на следующих основных принципах ФСА.

1. Функциональный подход. Он означает, что при анализе внимание исследователя концентрируется не на объекте и его элементах (носителях функций), а на самих функциях, абстрагируясь от объекта.

2. Соединение функционального и экономического подхода. Он позволяет решать одновременно на первый взгляд две взаимно исключающие задачи — повышение качества и снижение себестоимости объекта.

3. Соединение инженерного и экономического подходов. Этот принцип обеспечивает поиск и решение сложных инженерно-экономических задач с целью устранения вредных и ненужных функций, а также снижение затрат дорогостоящих функций.

4. Своевременная минимизация будущих затрат. Главное внимание при ФСА уделяется не прошлым затратам, которые уже совершились, а будущим затратам, которые следует минимизировать.

5. Нестандартный подход. При ФСА максимально используются оригинальные, необычные нестандартные решения.

6. Широкое использование системного подхода как при исследовании функций (их группировка и определение значимости), так и при исследовании затрат на выполнение этих функций.

7. Универсальность ФСА. Согласно этому принципу, ФСА можно применять везде, где создается потребительная стоимость. Объектом его может быть и сам ФСА.

Реализация этих принципов с целью решения задач ФСА обеспечивается его методикой, которая включает следующие основные этапы:

1) подготовительный, на котором производится выбор объекта анализа, определение цели ФСА, формирование группы ФСА, составление рабочего плана и оформление решения о проведении такого анализа;

2) информационный, на котором производится сбор и систематизация максимально возможной информации о выбранном объекте анализа и его аналогах, изучение технических и экономических характеристик объекта;

3) аналитический, на котором производится: четкое формулирование всех функций, их группировка по значимости (главная, основная, вспомогательные, ненужные и вредные), оценка значимости функций в процентах к главной, определение затрат по функциям и их удельного веса в процентах к общей сумме затрат объекта, определение коэффициентов соотношения затрат и функций и выявление дорогостоящих функций, формирование задач по совершенствованию объекта анализа.

4) творческий, на котором вырабатываются предложения по решению задач, сформулированных на предыдущем этапе, максимально используя методы коллективного творчества и научного прогнозирования.

5) исследовательский, на котором осуществляется исследование, комплексная оценка и отбор выработанных на творческом этапе предложений и их оформление для дальнейшей реализации.

6) рекомендательный, на котором производится рассмотрение заключений разных служб (специалистов) по отобранным на исследовательском этапе предложениям, обсуждение, окончательное решение и оформление рекомендаций по результатам ФСА, включая подготовку проекта плана-графика их внедрения.

7) внедренческий, на котором утверждается проект плана-графика внедрения рекомендаций и осуществляются работы по его выполнению.

Функционально-стоимостной анализ можно применять и при решении организационно-производственных задач. В этом случае объектом анализа становится производственная система, отличающаяся множественностью связей с другими системами и подсистемами, множественностью функций. Применительно к промышленности в качестве производственных систем и подсистем можно рассматривать рабочее место, производственный участок, цех, завод, фабрику и различные объединения (концерн, акционерное объединение и др.).

6. Понятие и классификация хозяйственных резервов

В экономической литературе понятие резервов сводится часто к снижению потерь в использовании ресурсов. Правильнее под резервами следует понимать неиспользованные возможности снижения текущих и авансируемых затрат материальных, трудовых и финансовых ресурсов при данном уровне развития

производительных сил и производственных отношений. Устранение всякого рода потерь и нерациональных затрат — это один путь использования резервов. Другой путь связан с большими возможностями ускорения научно-технического прогресса как главного рычага повышения интенсификации и эффективности производства. Таким образом, резервы в полном объеме можно измерить разрывом между достигнутым уровнем использования ресурсов и возможным уровнем исходя из накопленного производственного потенциала предприятия.

Хозяйственные резервы классифицируются по разным признакам.

По *пространственному признаку* выделяют:

- *внутрихозяйственные* (которые выявляются и могут быть использованы только на исследуемом предприятии и базируются на более полном и экономном использовании производственной мощности, трудовых и материальных ресурсов, применении новейших достижений НТП),
- *отраслевые*, (которые могут быть выявлены только на уровне отрасли),
- *региональные* (использование местного сырья и топлива, энергетических ресурсов, централизация вспомогательных производств независимо от их ведомственного подчинения и т.д.)
- *общегосударственные* (ликвидация диспропорций в развитии разных отраслей производства, изменение форм собственности, системы управления национальной экономикой).

По признаку времени резервы делятся на:

- *неиспользованные* (упущенные возможности повышения эффективности производства относительно плана или достижений науки и передового опыта за прошедшие промежутки времени),
- *текущие* (понимают возможности улучшения результатов хозяйственной деятельности, которые могут быть реализованы на протяжении ближайшего времени)
- *перспективные* (резервы рассчитанные на долгое время, их использование связано со значительными инвестициями новейших достижений НТП).

По стадиям процесса воспроизводства резервы рассчитываются в сфере производства и в сфере обращения (предотвращение разных потерь продукции на пути от производителя к потребителю, а также уменьшение затрат, которые связаны с хранением, перевозкой, продажей готовой продукции и приобретением производственных запасов).

Важное значение в АХД имеет группировка резервов по основным трем моментам процесса труда. Отдельно рассматривают резервы, которые связаны с наиболее полным и эффективным использованием основных средств производства, предметов труда и трудовых ресурсов. Такая классификация резервов необходима для сбалансированности их по всем видам ресурсов. Например, выявлен резерв увеличения выпуска продукции за счет более эффективного использования трудовых ресурсов. Но чтобы их освоить, необходимо в том же размере выявить резервы увеличения производства продукции за счет лучшего использования средств труда и предметов труда. Если же по какому-либо ресурсу

резервов не хватает, то в расчет принимается наименьшая величина резервов, выявленная по одному из них.

По своей экономической природе и характеру воздействия на результаты производства резервы делятся на экстенсивные и интенсивные. К резервам экстенсивного характера относятся те, которые связаны с использованием в производстве дополнительных ресурсов (материальных, трудовых, земельных и др.). Резервами интенсивного типа считаются резервы, связанные с наиболее полным и рациональным использованием имеющегося производственного потенциала.

По способам выявления резервы делятся на явные и скрытые. К явным относятся резервы, которые легко выявить по материалам бухгалтерского учета и отчетности. Они в свою очередь могут быть безусловными и условными. К безусловным относятся резервы, связанные с недопущением безусловных потерь сырья и рабочего времени и отраженные в отчетности (недостача и порча продукции и материалов на складах, производственный брак, потери от списания долгов и др). К условным потерям относятся перерасходы всех видов ресурсов по сравнению с действующими нормами на предприятии.

К скрытым резервам относятся те, которые связаны внедрением достижений науки и техники и передового опыта и которые были предусмотрены планом.

Важным признаком при классификации резервов является время их возникновения. По этому признаку их можно разделить на резервы, не учтенные при разработке планов, и резервы, возникшие после утверждения плана. Первый вид резервов — это упущенные возможности повышения эффективности производства, существовавшие в момент разработки планов, но неучтенные, что является признаком недостаточной обоснованности и напряженности планов. Другой вид резервов — это возможности, возникшие после разработки и утверждения планов. Наличие таких резервов обусловлено быстрыми темпами НТП, появлением новых решений, новых возможностей.

7. Задачи анализа эффективности использования трудовых ресурсов

Результаты производственно-хозяйственной деятельности предприятия и в первую очередь, выполнения плана производства продукции, во многом определяются степенью использования трудовых ресурсов. Анализ показателей по труду и использования трудовых ресурсов позволяет дать оценку обеспеченности предприятия необходимыми кадрами, установить соответствие профессионального состава и уровня квалификации работников требованиям производства, степень движения рабочей силы, определить причины отклонений от плановых показателей, разработать мероприятия по повышению производительности труда и устранению непроизводительных затрат рабочего времени.

Цель анализа - выявить резервы повышения эффективности производства за счет роста производительности труда и более рационального использования рабочего времени.

Основные задачи анализа обеспеченности предприятия трудовыми ресурсами и эффективности их использования:

1. В области использования рабочей силы – исследование ее численности, состава и структуры, установление соответствия профессионального состава и уровня квалификации работников требованиям производства, проверка данных об использовании рабочего времени и разработка необходимых организационно-технических мероприятий с целью достижения лучших результатов, изучение форм, динамики и причин движения рабочей силы, дисциплины труда, анализ влияния численности на динамику выпуска продукции.

2. В области производительности труда – установление уровня производительности по предприятию, цехам и рабочим местам, сопоставление полученных показателей с показателями предыдущих периодов, определение экстенсивных и интенсивных фактов роста производительности труда, выявление всех факторов, препятствующих росту производительности труда, приводящих к потерям рабочего времени и снижающих заработную плату, выявление резервов повышения производительности труда и расчет их влияния на динамику выпуска продукции.

3. В области оплаты труда – проверка степени обоснованности применяемых форм и систем оплаты труда, определение размеров и динамики средней заработной платы отдельных категорий работников, выявление влияния отклонений в численности и в средней заработной плате на расход фонда заработной платы, изучение эффективности применяемых систем премирования, исследование темпов роста заработной платы, их соотношения с темпами роста производительности труда, выявление резервов повышения эффективности использования фонда заработной платы.

Основными источниками информации являются данные отчетности:

- план по труду;
- форма № П-4 «Сведения о численности, зарплате и движении работников»;
- форма № 1-Т «Сведения о численности и заработной плате работников по видам деятельности»;
- данные табельного учета, единовременного учета работников по профессии и квалификации, выборочных наблюдений за использованием трудовых ресурсов, а также сведения о трудоемкости продукции и заданиях по ее снижению.

Обеспеченность трудовыми ресурсами необходимо знать для выявления возможностей высвобождения персонала на отдельных участках производственного цикла в результате совершенствования условий труда или определения дополнительной потребности в кадрах заданного профессионально-квалификационного уровня.

Обеспеченность предприятия трудовыми ресурсами определяется:

- сравнением фактического количества работников по категориям и профессиям с плановой потребностью. По категории рабочих, кроме абсолютного, определяют относительное отклонение численности от плана в связи с ростом объема производства. Для этого из фактической численности рабочих вычитают плановую,

скорректированную на процент выполнения плана по объему продукции в доле прироста его за счет увеличения численности рабочих)

- сравнением среднего тарифного разряда рабочих и работ, для исследования соответствия квалификации рабочих сложности выполняемых работ;
- изучением соотношения между основными и вспомогательными рабочими;
- проверкой АУП на соответствие фактического уровня образования занимаемой должности и изучением вопросов, связанных с подбором кадров, их подготовкой и повышением квалификации;
- анализом движения трудовых ресурсов.

Квалификационный уровень работников во многом зависит от их возраста, стажа работы, образования и т.д. Поэтому в процессе анализа изучают изменения в составе рабочих по возрасту, стажу работы, образованию. Поскольку они происходят в результате движения рабочей силы, то этому вопросу при анализе уделяется большое внимание.

Для характеристики движения рабочей силы рассчитывают и анализируют динамику следующих показателей: коэффициент оборота по приему рабочих; коэффициент оборота по выбытию; коэффициент текучести кадров; коэффициент постоянства состава персонала предприятия.

Указанные показатели изучаются в динамике, определяются причины увольнения работников (по собственному желанию, сокращению кадров, из-за нарушений трудовой дисциплины и др.).

Исходные данные для изучения движения рабочей силы в организации приведены в табл. 1.

Таблица 1

Анализ движение рабочей силы, чел.

Показатели	Предыду- щий год	Отчетный год	Отклоне- ние
1.Среднесписочная численность	4488	4808	+320
2.Принято на предприятие	1092	1019	-73
3.Выбыло с предприятия, в том числе:	757	818	+61
- по собственному желанию	455	450	-5
- призыв в армию	12	16	+4
- по окончанию срока договора	141	169	+28
- в связи со смертью	10	5	-5
- на пенсию и пенсию по инвалидности	16	28	+12
- за нарушение трудовой дисциплины	10	7	-3
- перевод	113	143	+30
4.Списочная численность работников	4744	4945	+201
5.Выбывшие из числа принятых	38	224	+186
6.Число работников проработавших Весь год	4025	4312	+287

7.Коэффициент оборота (%):			
- по приёму	24,3	21,2	-3,1
- по выбытию	16,9	17,5	+0,6
8.Коэффициент текучести кадров, (%)	10,4	9,5	-0,9
9.Коэффициент постоянства состава (%)	89,6	90,5	+0,9

Как видно из таблицы коэффициент оборота по приему в предыдущем году составлял 24,3 %, что на 3,1 % больше значения отчетного года. Коэффициент оборота по выбытию в отчетном году увеличился на 0,6 % и составил 17,5 %. Детальному изучению должно подвергнуться выбытие работников за нарушение трудовой дисциплины. Коэффициент текучести снизился и составил в отчетном году 9,5 %, что на 0,9 % меньше уровня прошлого года. Коэффициент постоянства увеличивается в течение анализируемого периода с 89,6 % до 90,5 %. Снижение текучести, повышение коэффициента постоянства говорят об эффективной кадровой политике данного предприятия. Оборот рабочей силы, возникший вследствие субъективных причин, снижает эффективность использования рабочей силы в производстве. Вновь принятых рабочих необходимо адаптировать к конкретным условиям работы на данном производстве, возникает необходимость доучивания работников. Поэтому из-за увольнения предприятие несет потери, связанные с ранее понесенными затратами на обучение персонала и удовлетворение социальных потребностей.

Напряжение в обеспечении предприятия трудовыми ресурсами может быть несколько снято за счет более полного использования имеющейся рабочей силы, роста производительности труда, интенсификации производства, комплексной механизации и автоматизации производственных процессов, внедрения новой более производительной техники, усовершенствования технологии и организации производства. Поэтому неперенным условием анализа обеспеченности трудовыми ресурсами является сопоставление его результатов с оценкой производительности труда.

Если предприятие расширяет свою деятельность, увеличивает производственные мощности, создает новые рабочие места, то следует определить дополнительную потребность в трудовых ресурсах по категориям и профессиям и источники их привлечения.

8. Анализ эффективности использования трудовых ресурсов

Большое значение для оценки эффективности использования трудовых ресурсов на предприятиях имеет показатель рентабельности персонала ($R_{ппп}$):

$$R_{ппп} = \frac{\Pi}{ЧР_{ппп}}, \quad (1)$$

где Π – прибыль от реализации продукции,

$ЧР_{ппп}$ – среднесписочная численность промышленно-производственного персонала (ППП).

Так как прибыль зависит от рентабельности продаж, коэффициента оборачиваемости капитала и суммы функционирующего капитала, факторную модель рентабельности персонала можно представить следующим образом:

$$\Pi / \text{ЧР}_{\text{нм}} = \Pi / B * B / KL * KL / \text{ЧР} , \quad (2)$$

$$\Pi / \text{ЧР}_{\text{нм}} = \Pi / B * B / \text{ВП} * \text{ВП} / \text{ЧР} , \quad (3)$$

где В - выручка от реализации продукции, KL – среднегодовая сумма капитала, ВП – стоимость выпуска продукции в действующих ценах, $\Pi/\text{ЧР}$ – рентабельность персонала, Π/B – рентабельность продаж, B/KL – оборачиваемость капитала, $KL/\text{ЧР}$ – капиталовооруженность труда, $B/\text{ВП}$ – доля выручки в стоимости выпущенной продукции, $\text{ВП}/\text{ЧР}$ – среднегодовая выработка продукции одним работником в действующих ценах (производительность труда).

По первой модели можно определить, как изменилась прибыль на одного работника за счет капиталовооруженности труда, скорости оборота капитала и рентабельности продаж.

Вторая модель позволяет установить изменение прибыли на одного работника за счет: рентабельности продаж, удельного веса реализованной продукции в общем ее выпуске и производительности труда.

Рассчитаем рентабельность персонала по двум моделям (табл. 2.):

I модель:

Предыдущий год: $(960148 : 2804331) \times (2804331 : 4415388,5) \times (4415388,5 : 3722) = 0,342 \times 0,635 \times 1186,295 = 257,97$ тыс. руб.

Отчетный год: $(4293132 : 8139887) \times (8139887 : 5164774,5) \times (5164774,5 : 3997) = 0,527 \times 1,576 \times 1292,163 = 1074,09$ тыс. руб.

II модель:

Предыдущий год: $(960148 : 2804331) \times (2804331 : 2804331) \times (2804331 : 3722) = 0,342 \times 1 \times 753,5 = 257,97$ тыс.руб.

Отчетный год: $(4293132 : 8139887) \times (8139887 : 8139887) \times (8139887 : 3997) = 0,527 \times 1 \times 2036,5 = 1074,09$ тыс. руб.

Исходные данные для факторного анализа приведены в табл. 2

Таблица 2

Данные для факторного анализа рентабельности персонала

Показатели	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонение
Прибыль от реализации продукции, тыс. рублей	960148	4293132	+3332984
Среднесписочная численность ППП, чел.	3722	3997	+275
Выручка от реализации продукции, тыс. рублей	2804331	8139887	+5335556
Товарная продукция в действующих ценах, тыс. рублей	2804331	8139887	+5335556
Удельный вес выручки в стоимости товарной продукции, %	100	100	-
Среднегодовая сумма капитала, тыс. рублей	4415388,5	5164774,5	+749386
Прибыль на одного работника, тыс. рублей	257,97	1074,09	816,12
Рентабельность продаж, %	34,2	52,7	+18,5
Коэффициент оборачиваемость капитала	0,635	1,576	+0,941
Сумма капитала на одного работника, тыс. рублей	1186,29	1292,16	+105,87
Среднегодовая выработка работника в действующих ценах отчетного периода, тыс. рублей	753,5	2036,5	1283

Из таблицы видно, что прибыль на одного работника в отчетном году выше на 816,12 тысяч рублей, в том числе за счет изменения:

I модель:

- рентабельности продаж:

$$(0,527-0,342) \times 0,635 \times 1186,295 = 139,360 \text{ тыс. руб.};$$

- оборачиваемости капитала

$$(1,576-0,635) \times 0,527 \times 1186,295 = 0,941 \times 0,527 \times 1186,295 = 588,831 \text{ тыс. руб.};$$

- капиталовооруженности труда:

$$(1292,163 - 1186,295) \times 0,527 \times 1,576 = 87,929 \text{ тыс. руб.}$$

$$\text{Итого: } 139,360 + 588,831 + 87,929 = 816,12 \text{ тыс. руб.}$$

На анализируемом предприятии прибыль на одного работника увеличилась за счет:

II модель:

- рентабельности продаж:

$$(0,527-0,342) \times 0,635 \times 1186,295 = 139,698 \text{ тыс.руб.};$$

- производительности труда:

$$(2036,5 - 753,5) \times 0,537 \times 1 = 676,422 \text{ тыс. руб.}$$

$$\text{Общий итог: } 139,698 + 676,422 = 816,12 \text{ тыс. руб.}$$

9. Анализ производительности труда

Производительность труда во многом зависит от природных условий: геологических (размер и формы залежи, физико-химических параметров пласта, глубина скважин и др.) и физико-географических

Для оценки уровня производительности труда применяется система обобщающих, частных и вспомогательных показателей.

К обобщающим показателям относятся среднегодовая (ГВ'), среднедневная (ДВ) и среднечасовая (ЧВ) выработка продукции одним рабочим, а также среднегодовая выработка продукции на одного работающего в стоимостном выражении. Частные показатели — это затраты времени на производство единицы продукции определенного вида (трудоемкость продукции) или выпуск продукции определенного вида в натуральном выражении за один человеко-день или человеко-час. Вспомогательные показатели характеризуют затраты времени на выполнение единицы определенного вида работ или объем выполненных работ за единицу времени.

Наиболее распространенный показатель производительности труда — выработка продукции в стоимостном измерении на одного среднесписочного работника. Данный показатель изменяется с повышением технико-организационного уровня производства, происходящего вследствие уменьшения затрат времени на изготовление единицы продукции, а также под действием факторов, влияющих на объем товарной или реализуемой продукции в стоимостном измерении, которые в свою очередь зависят от ценового фактора и структурных сдвигов в ассортименте. Объективность результатов анализа производительности труда зависит от правильности выбора факторов (4).

Особенностью анализа производительности труда является широкое применение многофакторных моделей.

Рассмотрим факторную модель среднегодовой выработки продукции одним работающим ($ГВ_{ппп}$). Величина ее зависит не только от выработки рабочих, но и от удельного веса рабочих в общей численности ($УД$), от количества отработанных дней одним рабочим за год ($Д$), средней продолжительности рабочего дня ($П$).

Отсюда среднегодовая выработка продукции одним работником равна произведению следующих факторов:

$$ГВ = УД \times Д \times П \times ЧВ. \quad (4)$$

Продукцию, принимаемую в расчет при исчислении уровня и динамики производительности труда, можно рассмотреть в натуральном и в денежном выражениях. Соответственно с этим показатели производительности труда делят на натуральные и денежные.

Для анализа производительности труда одного работающего в натуральном выражении, воспользуемся табл. 3

Таблица 3

Исходные данные для факторного анализа производительности труда

Показатели	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонение + -
Объем производства продукции, тысяч тонн	3575,7	3588,1	+12,4
Среднесписочная численность:			
- промышленно-производственного персонала (ППП);	3722	3997	+275
- рабочих (ЧР)	3023	3269	+246
Удельный вес рабочих в общей численности промышленно-производственного персонала ($УД$), %	81,2	81,8	+0,6
Отработано дней одним рабочим за год ($Д$), дни	209	205	-4
Средняя продолжительность рабочего дня ($П$), ч	7,97	7,96	-0,01
Общее количество отработанного времени:			
- всеми рабочими за год ($Т$), чел-ч	5035713	5335335	+299622
- в том числе одним рабочим, чел-ч	1665,8	1632,1	-33,7
Среднегодовая выработка, тысяч т/чел:			
- одного работающего ($ГВ$);	0,96	0,90	-0,06
- одного рабочего ($ГВ'$)	1,18	1,09	-0,09
Среднедневная выработка рабочего ($ДВ$), т/чел	5,65	5,32	-0,33
Среднечасовая выработка рабочего ($ЧВ$), т/чел	0,71	0,67	-0,04

Воспользовавшись формулой 2.5 рассчитаем влияние данных факторов на изменение уровня среднегодовой выработки промышленно-производственного персонала способом абсолютных разниц:

1) за счет изменения доли рабочих в общей численности:

$$\Delta ГВ_{уд} = \Delta УД * ГВ'_0 = 0,006 * 1,18 = 0,0071 \text{ т.т./чел или } 7,1 \text{ т/чел;}$$

2) за счет изменения количества отработанных дней одним рабочим за год:

$$\Delta GB_{\text{д}} = УД_1 * \Delta Д * ДВ_0 = 0,818 * (-4) * 5,65 = -18,5 \text{ т/чел};$$

3) за счет изменения продолжительности рабочего дня:

$$\Delta GB_{\text{п}} = УД_1 * Д_1 * \Delta П * ЧВ_0 = 0,818 * 205 * (-0,01) * 0,71 = -1,2 \text{ т/чел};$$

4) за счет изменения среднечасовой выработки:

$$\Delta GB_{\text{чв}} = УД_1 * Д_1 * П_1 * \Delta ЧВ = 0,818 * 205 * 7,96 * (-0,04) = -53,4 \text{ т/чел};$$

Общее изменение: $7,1 - 18,5 - 53,4 - 1,2 = -60 \text{ т./ чел}$ или $-0,06 \text{ тыс.т./ чел}$

На анализируемом предприятии среднегодовая выработка работника в натуральном выражении в отчетном году ниже уровня прошлого года на 0,06 тыс.т/чел. Это снижение произошло за счет сокращения количества отработанных дней одним рабочим за год (на 18,5 т/чел), снижения средней продолжительности рабочего дня (на 1,2 т/чел). Однако наибольшее влияние на снижение среднегодовой выработки работника оказало снижение среднечасовой выработки рабочего (на 53,4 т/чел).

Аналогичным образом анализируется изменение среднегодовой выработки рабочего, которая зависит от количества отработанных дней одним рабочим за год, средней продолжительности рабочего дня и среднечасовой выработки:

$$GB' = Д \times П \times ЧВ. \quad (5)$$

Рассчитается влияние данных факторов способом абсолютных разниц:

$$\Delta GB'_{\text{д}} = \Delta Д \times П_0 \times ЧВ_0, \quad (6)$$

$$\Delta GB'_{\text{п}} = Д_1 \times \Delta П \times ЧВ_0, \quad (7)$$

$$\Delta GB'_{\text{чв}} = Д_1 \times П_1 \times \Delta ЧВ. \quad (8)$$

В связи с большим различием природных условий добычи для характеристики влияния технического и организационного уровня производства на производительность труда в применяют также вспомогательный показатель — численность работников (рабочих), приходящихся на одну скважину действующего фонда. Применение данного показателя в сочетании с показателем добычи на одного работающего позволяет полнее оценить уровень, динамику и резервы роста производительности труда.

10. Анализ фонда заработной платы

В управлениях основными элементами организации оплаты труда являются нормирование труда, тарифная система, премии, доплаты и надбавки.

Основным инструментом дифференциации оплаты труда является тарифная система. Она включает в себя совокупность нормативов:

- тарифные ставки и схемы должностных окладов;
- тарифные сетки;
- тарифно-квалификационные справочники;

- надбавки и доплаты тарифного характера, которые предназначены для использования при установлении ставок и окладов работникам и при определении размеров их вознаграждения за выполненную работу.

Количественные различия в сложности труда рабочих, следовательно, и в оплате, устанавливаются с помощью тарифной сетки. При оплате труда руководителей, специалистов и служащих применяется штатное расписание и штатная расстановка рабочих. Весь штатный персонал обеспечивает функционирование предприятия как основного производственного звена. Штатный персонал подразделяется на промышленно - производственный персонал, занятый на основном производстве и непромышленный персонал, задействованный на объектах социальной сферы.

Расходы на оплату труда регламентирует ст. 255 НК РФ, где указано: «В расходы налогоплательщика на оплату труда включаются любые начисления работника в денежной и (или) натуральной формах, стимулирующие начисления и надбавки, компенсационные начисления, связанные с режимом работы или условиями труда, премии и единовременные поощрительные начисления, расходы, связанные с содержанием этих работников, предусмотренные нормами законодательства Российской Федерации, трудовыми договорами (контрактами) и (или) коллективными договорами».

Основные понятия и определения, связанные с оплатой и нормированием труда, изложены в разделе VI Трудового кодекса РФ.

Анализ формирования фонда заработной платы позволяет оценить резервы снижения удельных затрат на выпуск продукции.

Фонд заработной платы состоит из средств на оплату труда рабочих, который подразделяются на переменную и постоянную части, и средств на оплату труда служащих. Каждая составляющая фонда заработной платы рассматривается как результат влияния факторов, определяющих порядок расчета оплаты труда каждой категории персонала.

Приступая к анализу использования фонда заработной платы, необходимо рассчитать абсолютное и относительное отклонение фактической его величины от плановой.

Абсолютное отклонение ($\Delta\PhiЗП_{абс}$) определяется сравнением фактически использованных средств на оплату труда ($\PhiЗП_{ф}$) с плановым фондом заработной платы ($\PhiЗП_{пл}$) в целом по предприятию, производственным подразделениям и категориям работников:

$$\Delta\PhiЗП_{абс} = \PhiЗП_{ф} - \PhiЗП_{пл}. \quad (9)$$

Абсолютное отклонение само по себе не характеризует использование фонда зарплаты, так как этот показатель определяется без учета степени выполнения плана по производству продукции.

Относительное отклонение рассчитывается как разность между фактически начисленной суммой зарплаты и плановым фондом, скорректированным на коэффициент выполнения плана по производству продукции. При этом необходимо учитывать, что корректируется только пе-

ременная часть фонда заработной платы, которая изменяется пропорционально объему производства продукции. Это зарплата рабочих по сдельным расценкам, премии рабочим и управленческому персоналу за производственные результаты и сумма отпускных, соответствующая доле переменной зарплат.

Постоянная часть оплаты труда не изменяется при увеличении или спаде объема производства (зарплата рабочих по тарифным ставкам, зарплата служащих по окладам, все виды доплат, оплата труда работников непромышленных производств и соответствующая им сумма отпускных).

Относительное отклонение по фонду заработной платы с учетом выполнения плана по производству продукции:

$$(10) \quad \Delta \Phi ЗП_{отн} = \Phi ЗП_{ф} - \Phi ЗП_{ск} = \Phi ЗП_{ф} - (\Phi ЗП_{пл.пер} \times K_{вп} + \Phi ЗП_{пл.пост}),$$

где $\Delta \Phi ЗП_{отн}$ — относительное отклонение по фонду зарплат;

$\Phi ЗП_{ф}$ — фонд зарплат фактический;

$\Phi ЗП_{ск}$ — фонд зарплат плановый, скорректированный на коэффициент выполнения плана по выпуску продукции;

$\Phi ЗП_{пл.пер}$ и $\Phi ЗП_{пл.пост}$ — соответственно переменная и постоянная сумма планового фонда зарплат;

$K_{вп}$ — коэффициент выполнения плана по выпуску продукции.

Данные для расчета постоянной и переменной части оплаты труда работников представлены в табл. 4

Таблица 4

Исходные данные для расчета фонда заработной платы

Вид оплаты	Сумма заработной платы, тыс. рублей		
	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонения
1. Переменная часть оплаты труда работающих:	107329,852	203469,121	+96139,269
1.1. По сдельным расценкам	8689,852	11900,121	+3210,269
1.2. Премии за производственные результаты	87470,0	154114,0	+66644,0
1.3. Выплаты за счет чистой прибыли	11170,0	37455,0	+26285,0
2. Постоянная часть оплаты труда работающих:	39512,148	59158,879	+19646,731
2.1. Повременная оплата труда по тарифным ставкам	30926,148	44547,879	+13621,731
2.2. Доплаты:	8586,0	14611,0	+6025,0
2.2.1. за выходные и праздничные дни	1519,0	2164,0	+645,0
2.2.2. за сверхурочно отработанное время	750,0	1093,0	+343,0
2.2.3. за ночное и вечернее время	1811,0	2426,0	+615,0
2.2.4. за совмещение профессий	638,0	1134,0	+496,0
2.2.5. доплаты до среднего заработка	436,0	761,0	+325,0
2.2.6. прочие доплаты	3432,0	7033,0	+3601,0
3. Всего оплата труда рабочих без отпускных	146842,0	262628,0	+115786,0
4. Оплата отпусков работающих:	12446,0	25303,0	+12857,0
4.1. Относящаяся к переменной части	2041,144	3820,753	+1779,609
4.2. Относящаяся к постоянной части	10404,856	21482,247	+11077,391
5. Оплата труда служащих	15328,0	23448,0	+8120,0

Продолжение табл.2.3

6. Общий фонд заработной платы, в том числе	174616,0	311379,0	+136763,0
Переменная часть (пункт 1 + 4.1)	109370,996	207289,874	+97918,878
Постоянная часть (пункт 2 + 4.2 + пункт 5)	65245,004	104089,126	+38844,122
7. Удельный вес в общем фонде заработной платы, %			
Переменной части	62,6	66,6	+4,0
Постоянной части	37,4	33,4	-4,0

На основании таблицы определяем относительное отклонение по фонду заработной платы с учетом выполнения плана по производству продукции (100,35 %):

$$\Delta\PhiЗП_{отн} = 311379,0 - (109370,996 \times 1,0035 + 65245,004) = 311379,0 - 174998,798 = +136380,202 \text{ тысяч рублей}$$

При расчете относительного отклонения по фонду зарплаты можно использовать так называемый поправочный коэффициент (K_n), который отражает удельный вес переменной зарплаты в общем фонде. Он показывает, на какую долю процента следует увеличить плановый фонд зарплаты за каждый процент перевыполнения плана по выпуску продукции ($\Delta ВП\%$):

$$\PhiЗП_0 \times (100 + \Delta ВП\% \times K_n)$$

$$\Delta\PhiЗП_{отн} = \PhiЗП_1 - \PhiЗП_{СК} = \frac{\PhiЗП_1}{100}$$

$$\Delta\PhiЗП_{отн} = 311379,0 - (174616,0 \times (100\% + 0,35 \times 0,626)/100) = +136380,202 \text{ тыс. руб. р.}$$

Следовательно, в имеется относительный перерасход в использовании фонда зарплаты в размере 136380,202 тысяч рублей.

В процессе последующего анализа необходимо определить факторы абсолютного и относительного отклонения по фонду зарплаты.

Проанализируем причины, изменения постоянной части фонда оплаты труда. Фонд зарплаты категорий работников постоянной части зависит от среднесписочной их численности и среднего заработка за соответствующий период времени. Среднегодовая зарплата рабочих-повременщиков, кроме того, зависит еще от количества отработанных дней в среднем одним рабочим за год, средней продолжительности рабочей смены и среднечасового заработка.

Таблица 2.7

Исходные данные для анализа повременного фонда оплаты труда

Показатели	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонение
------------	----------------	--------------	------------

Среднесписочная численность рабочих-повременщиков, чел	2699	2775	+76
Количество отработанных дней одним рабочим в среднем за год, дни	209	205	-4
Средняя продолжительности рабочей смены, ч	7,97	7,96	-0,01
Фонд повременной оплаты труда, тыс. рублей	30926,148	44547,879	+13621,731
Зарплата одного рабочего, руб.			
среднегодовая	11458,37	16053,29	+4594,92
среднедневная	54,82	78,31	+23,49
среднечасовая	6,88	9,84	+2,99

Для анализа абсолютного отклонения по фонду повременной зарплаты могут быть использованы следующие модели:

$$\Phi ЗП = ЧР \times ГЗП, \quad (11)$$

$$\Phi ЗП = ЧР \times Д \times ДЗП, \quad (12)$$

$$\Phi ЗП = ЧР \times Д \times П \times ЧЗП, \quad (13)$$

где ГЗП, ДЗП, ЧЗП – затрата одного работника соответственно среднегодовая, среднедневная и среднечасовая.

Расчет влияния этих факторов произведем способом абсолютных разниц, используя данные таблицы 2.7.

$\Delta \Phi ЗП_{чр} = (ЧР_1 - ЧР_0) \times ГЗП_0 = (2775 - 2699) \times 11458,37 = 870,863$ тыс. рублей

$\Delta \Phi ЗП_{гзп} = ЧР_1 \times (ГЗП_1 - ГЗП_0) = 2775 \times (16053,29 - 11458,37) = 12750,903$ тыс. рублей

Итого: $870,863 + 12750,903 = 13621,7$ тыс. руб.

В т.ч. факторы, влияющие на годовой фонд заработной платы:

$\Delta \Phi ЗП_{д} = ЧР_1 \times (Д_1 - Д_0) \times П_0 \times ЧЗП_0 = 2775 \times (205 - 209) \times 7,97 \times 6,88 = -608,653$ тыс. рублей

$\Delta \Phi ЗП_{п} = ЧР_1 \times Д_1 \times (П_1 - П_0) \times ЧЗП_0 = 2775 \times 205 \times (7,96 - 7,97) \times 6,88 = -39,138$ тыс. руб.

$\Delta \Phi ЗП_{чзп} = ЧР_1 \times Д_1 \times П_1 \times (ЧЗП_1 - ЧЗП_0) = 2775 \times 205 \times 9,84 \times (9,84 - 6,88) = +13398,7$ тыс. руб.

Итого: $13398,7 - 608,653 - 39,138 = 12750,903$ тыс. руб.

Таким образом, перерасход повременного фонда зарплаты произошел в основном за счет увеличения численности рабочих-повременщиков на 76 человек по сравнению с прошлым годом и увеличения среднегодовой зарплаты работников на 12751 тыс. рублей по сравнению с прошлым годом. Несмотря на то, что сократилась продолжительность смены и количество отработанных дней одним рабочим, все же среднегодовая заработная плата увеличилась за счет увеличения среднечасовой зарплаты рабочих-повременщиков. Рост среднечасовой заработной платы произошел в результате повышения тарифных ставок.

Далее необходимо провести факторный анализ переменной части фонда зарплаты. Она зависит: от объема производства продукции, его структуры,

удельной трудоемкости и уровня среднечасовой оплаты труда. Два последних показателя составляют прямую оплату труда за единицу продукции.

Важное значение при анализе использования фонда зарплаты имеет изучение данных о среднем заработке работников предприятия, его изменении, а также о факторах, определяющих его уровень. Поэтому последующий анализ должен быть направлен на изучение причин изменения средней зарплаты одного работника по категориям и профессиям, а также в целом по предприятию.

Рост среднегодовой зарплаты может быть вызван в основном увеличением среднечасовой зарплаты, которая в свою очередь зависит от уровня квалификации работников и интенсивности их труда, пересмотра норм выработки и расценок, изменения разрядов работ и тарифных ставок, различных доплат и премий.

В процессе анализа необходимо изучить выполнение плана мероприятий по снижению трудоемкости продукции, своевременность пересмотра норм выработок и расценок, правильность оплаты по тарифам, правильность начисления доплат за стаж работы, сверхурочные часы, время простоя по вине предприятия и т.д.(17).

О том, насколько эффективно используется фонд заработной платы можно судить по сумме чистой прибыли приходящейся на рубль заработной платы. Для того, чтобы узнать насколько изменилась чистая прибыль на рубль заработной платы рекомендуется провести факторный анализ по следующей модели:

$$\text{ЧП} / \text{ФЗП} = (\text{Дчп} \times \text{ЧВ} \times \text{П} \times \text{Д} \times \text{УД}) : \text{ГЗП}, \quad (14)$$

где Дчп – доля чистой прибыли в общей сумме прибыли от реализации продукции

ГЗП – среднегодовая зарплата одного работника.

В процессе анализа необходимо также установить соответствие между темпами роста средней заработной платы и производительностью труда. Для расширенного воспроизводства, получения прибыли и рентабельности нужно, чтобы темпы роста производительности труда опережали темпы роста его оплаты. Если такой принцип не соблюдается, то происходит перерасход фонда зарплаты, повышение себестоимости продукции и соответственно уменьшение суммы прибыли.

Для определения суммы экономии или перерасхода фонда зарплаты в связи с изменением соотношений между темпами роста производительности труда и его оплаты можно использовать следующую формулу:

$$\Delta = \text{ФЗП}_1 * (\text{I}_{\text{сз}} - \text{I}_{\text{гв}}) / \text{I}_{\text{сз}}, \quad (15)$$

где $\text{I}_{\text{сз}}$ - индекс средней заработной

$\text{I}_{\text{гв}}$ - индекс производительности труда

В условиях инфляции при анализе индекса роста средней заработной платы рекомендуется учитывать индекс роста цен на потребительские товары и услуги ($\text{I}_{\text{ц}}$) за анализируемый период:

$$\text{I}_{\text{зн}} = \text{CЗ}_{\text{ф}} / (\text{CЗ}_{\text{нл}} * \text{I}_{\text{ц}}), \quad (16)$$

где $CЗ_{ф}$, $CЗ_{пл}$ – средняя заработная плата фактическая и плановая соответственно.

11. Задачи анализа эффективности использования основных фондов

Задачи анализа эффективности использования основных фондов (20):

1. Определить обеспеченность предприятия и его структурных подразделений основными фондами;
2. Определить уровень использования основных фондов по обобщающим и частным показателям;
3. Установить причины изменения их уровня;
4. Рассчитать влияние использования основных фондов на объем производства продукции и другие показатели;
5. Изучить степень использования производственной мощности предприятия и оборудования;
6. Выявить резервы повышения эффективности использования основных средств.

Источники данных для анализа: формы отчетности № 1, 5 годовой и квартальной бухгалтерской отчетности, форма № 1-П «Отчет предприятия по продукции», форма № 11 «Отчет о наличии и движении основных фондов и других нематериальных активов», форма № 11-ф «Отчет о наличии и движении основных средств» (для предприятий всех отраслей народного хозяйства, кроме промышленности и строительства), форма БМ «Баланс производственной мощности», форма № 7 «Отчет о запасах неустановленного оборудования, находящегося на складах, в капитальном строительстве», форма № НО-1 «Бланк переписи неустановленного, излишнего оборудования», форма № 1 — переоценка, форма № 2-КС «Отчет о выполнении плана ввода в действие объектов основных фондов и использовании капитальных вложений», инвентарные карточки и другие источники информации.

12 Анализ состава, структуры, движения и технического состояния основных фондов

Анализ обычно начинается с изучения объема основных средств, их динамики и структуры. Основные фонды предприятия делятся на промышленно-производственные, непромышленные, а также фонды непроизводственного назначения. Производственную мощность предприятия определяют промышленно-производственные фонды. Кроме того, принято выделять активную часть, пассивную часть фондов, а также отдельные подгруппы в соответствии с их функциональным назначением (здания производственного назначения, склады, измерительные приборы и устройства, транспортные средства и т.д.). Такая детализация необходима для выявления резервов повышения эффективности использования основных фондов на основе оптимизации их структуры. Большой интерес при этом представляет соотношение активной и пассивной частей, так

как от их оптимального сочетания во многом зависят фондоотдача, фондорентабельность и финансовое состояние предприятия.

Повышение удельного веса активной части основных фондов является свидетельством технической оснащенности, увеличения производственной мощности хозяйствующего субъекта, способствует возрастанию фондоотдачи. Однако роль пассивной части основных фондов нельзя умалять, так как отсутствие нормальных условий труда приводит к болезням, травматизму, текучести кадров, снижению производительности, увеличению затрат и снижению прибыли и платежеспособности (2).

По данным бухгалтерской отчетности проводится анализ движения основных средств на основе следующих показателей: коэффициентов поступления (ввода) основных средств, обновления, выбытия, ликвидации, расширения. Для характеристики технического состояния основных средств рассчитываются коэффициенты годности и износа:

- коэффициент обновления ($K_{обн}$), характеризует долю новых фондов в общей их стоимости на конец года:

$$K_{обн} = \frac{\text{Стоимость поступивших основных средств}}{\text{Стоимость основных средств на конец периода}} \quad (17)$$

коэффициент выбытия (K_v):

$$K_v = \frac{\text{Стоимость выбывших основных средств}}{\text{Стоимость основных средств на начало периода}} \quad (18)$$

- коэффициент прироста ($K_{пр}$):

$$K_{пр} = \frac{\text{Сумма прироста основных средств}}{\text{Стоимость основных средств на начало периода}} \quad (19)$$

- коэффициент износа ($K_{изн}$):

$$K_{изн} = \frac{\text{Сумма износа основных фондов}}{\text{Первоначальная стоимость основных фондов}} \quad (20)$$

- коэффициент годности (K_g):

$$K_g = \frac{\text{Остаточная стоимость основных фондов}}{\text{Первоначальная стоимость основных фондов}} \quad (21)$$

Прирост, основных производственных фондов в стоимостном выражении происходит за счет:

- ввода в эксплуатацию новых объектов основных фондов;
- приобретения бывших в эксплуатации основных фондов;
- безвозмездного поступления основных фондов от юридических и физических лиц;
- аренды;
- переоценки.

Уменьшение стоимости основных производственных фондов может происходить в результате:

- выбытия вследствие ветхости и износа;
- продажи;
- безвозмездной передачи на баланс других предприятий;
- переоценки;
- передачи основных фондов в долгосрочную аренду.

Возрастание коэффициента износа может быть обусловлено:

- использованием метода начисления износа;
- приобретением или получением от других хозяйствующих субъектов основных фондов с уровнем износа больше, чем в среднем по предприятию;
- низкими темпами обновления основных фондов;
- невыполнением задания по вводу в действие основных фондов и модернизации.

Для характеристики возрастного состава и морального износа фонды группируются по продолжительности эксплуатации (до 5, 5-10, 10-20 и более 20 лет), рассчитывается средний возраст оборудования.

Обеспеченность предприятия отдельными видами машин, механизмов, оборудования, помещениями устанавливается сравнением фактического их наличия с плановой потребностью, необходимой для выполнения плана по выпуску продукции. Обобщающими показателями, характеризующими уровень обеспеченности предприятия основными производственными фондами, являются фондовооруженность и техническая вооруженность труда.

Показатель общей фондовооруженности труда рассчитывается отношением среднегодовой стоимости промышленно-производственных фондов к среднесписочной численности рабочих в наибольшую смену (имеется в виду, что рабочие, занятые в других сменах, используют те же средства труда).

Уровень технической вооруженности труда определяется отношением стоимости производственного оборудования к среднесписочному числу рабочих в наибольшую смену. Темпы его роста сопоставляются с темпами роста производительности труда. Желательно, чтобы темпы роста производительности труда опережали темпы роста технической вооруженности труда. В противном случае происходит снижение показателя фондоотдачи.

Проведем анализ состава, структуры, движения и технического состояния основных фондов на примере строительного управления.

Изменение стоимости ОПФ на 1871600 тыс. руб. произошло в результате их поступления на 1928355 тыс. руб. (в т.ч. было введено в действие на сумму 667858 тыс. руб.) и выбытия на 56755 тыс. руб. (в т.ч. было ликвидировано основных фондов на сумму 28039 тыс. руб.).

В состав активной части основных фондов включают сооружения, машины и оборудование. Активная часть занимает 91,84% основных фондов.

Поступление активной части основных фондов составило 1541177 тыс. руб. (в том числе ввод в действие – 661468 тыс. руб.), выбытие – 42968 тыс. руб. (в том числе ликвидация – 25758 тыс. руб.). Таким образом, активная часть ОПФ

возросла на 1498209 тыс. руб. или на 18,07%, что, несомненно, положительно повлияло на выполнение плана.

Что касается непроизводственных основных фондов, то их стоимость возросла за отчетный год на 58908 тыс. руб., а удельный вес в составе всех фондов увеличился на 0,44 %.

Оценку обеспеченности основными фондами можно проследить по данным табл. 5. В ней представлены фактические данные о стоимости ОПФ за 2 года.

Таблица 5

Оценка обеспеченности предприятия основными фондами

Показатели	На 1.01 предыдуще- го года	На 1.01. отчетного года	Темп роста
1. Среднегодовая стоимость промышленно-производственных ОПФ, тыс. руб.	8354896	8991916	107,62
в т.ч. среднегодовая стоимость активной части промышленно-производственных ОПФ, тыс. руб.	7994584	8614658	107,76
2. Удельный вес активной части промышленно-производственных ОПФ, %	95,68	95,80	100,13

Среднегодовая стоимость промышленно-производственных основных фондов в отчетном году возросла на 7,62%, в т.ч. активная часть увеличилась на 7,76%. Доля активной части ОПФ увеличилась на 0,13%.

Увеличение среднегодовой стоимости активной части промышленно-производственных основных фондов произошло в основном за счет ввода в действие нового оборудования и новых скважин.

Обобщающую оценку движения основных фондов дают коэффициенты обновления, выбытия и прироста.

Анализ полученных коэффициентов показывает, что в коэффициенты обновления основных фондов опережают коэффициенты выбытия. Это свидетельствует о том, что обновление основных фондов осуществляется главным образом за счет нового строительства, а не за счет замены старых, изношенных фондов.

Обновление ОПФ происходит в большей степени за счет промышленно-производственных основных фондов, в том числе за счет их активной части (коэффициент обновления активной части равен 0,157; коэффициент обновления промышленно-производственных основных фондов равен 0,186).

Как положительный факт в хозяйственной деятельности предприятия следует отметить прирост основных фондов и особенно их активной части (коэффициент прироста промышленно-производственным фондам равен 0,220, а по активной части 0,181). Это означает, что предприятие инвестирует средства в основные фонды и расширяет производство.

13 Анализ эффективности использования основных фондов

Для обобщающей характеристики эффективности использования основных фондов служат следующие показатели:

1. Фондорентабельность – наиболее обобщающий показатель эффективности использования основных фондов ($R_{ОПФ}$). Определяется отношением чистой прибыли (ЧП) к среднегодовой стоимости основных средств (ОПФ):

$$R_{ОПФ} = \frac{ЧП}{ОПФ} \cdot 100\% . \quad (22)$$

Уровень фондорентабельности зависит от фондоотдачи и рентабельности продукции. Факторная модель фондорентабельности может выглядеть следующим образом:

$$\frac{П}{ОПФ} = \frac{ВП}{ОПФ} * \frac{П}{ВП} = \frac{РП}{ОПФ} * \frac{П}{РП} = ФО * R_{РП} , \quad (23)$$

где ОПФ - среднегодовая стоимость основных фондов;

ВП ,РП - стоимость произведенной и реализованной продукции

Существует взаимосвязь между фондоотдачей, производительностью труда и фондовооруженностью. Ее можно отразить следующей формулой:

$$\frac{ВП}{ОПФ} = \frac{ВП}{T} : \frac{ОПФ}{T} = \frac{ПТ}{ФВ} , \quad (24)$$

где Т - среднесписочная численность рабочих;

ФВ - фондовооруженность труда.

2. Фондоотдача основных производственных фондов – один из главных показателей использования основных фондов. Характеризует выпуск продукции, приходящейся на 1 руб. стоимости основных фондов; рассчитывается как отношение выпуска продукции в стоимостном выражении к среднегодовой стоимости основных средств:

$$ФО = \frac{ТП}{ОПФ} , \quad (25)$$

где ТП - стоимость произведенной за год продукции в натуральном или стоимостном выражении;

14 Анализ состава, структуры оборотных средств

Оборотные средства - это наиболее мобильная часть капитала, от состояния и рационального использования которого во многом зависят результаты хозяйственной деятельности и финансовое состояние предприятия.

Функциональная роль оборотных средств в процессе производства в корне отличается от роли основных средств. Оборотные средства обеспечивают непрерывность процесса производства. Характерной особенностью их является скорость оборота. Оборотный капитал организации представляет собой средства, вложенные в оборотные производственные фонды и фонды обращения, которые совершают кругооборот в процессе хозяйственной деятельности.

Особенность оборотных средств состоит в том, что в условиях нормальной хозяйственной деятельности оборотные средства не расходуются, а авансируются в различные виды текущих затрат организации, возвращаясь после завершения каждого оборота к своей исходной величине. Период времени, в течение которого совершается оборот денежных средств, представляет собой длительность производственно-коммерческого цикла.

Основная цель анализа оборотных средств — своевременное выявление и устранение недостатков управления оборотным капиталом и нахождение резервов повышения интенсивности и эффективности его использования.

Анализируя структуру оборотных средств, следует иметь в виду, что устойчивость финансового состояния в значительной мере зависит от оптимального размещения средств по стадиям процесса кругооборота: снабжения, производства и сбыта продукции. Размеры вложения капитала в каждую стадию кругооборота зависят от отраслевых и технологических особенностей предприятий. Так, для предприятий с материалоемким производством требуется значительное вложение капитала в производственные запасы, для предприятий с длительным циклом производства — в незавершенное производство и т.д. В процессе анализа детально изучаются отдельные виды оборотных активов, причины и следствия их изменения

Основными источниками информации для анализа служат бухгалтерский баланс (форма № 1), отчет о «прибылях и убытках» (форма № 2), регистры учета оборотных средств, которые расшифровывают и детализируют отдельные статьи баланса.

15 Группировка оборотных средств по основным признакам

В практике планирования, учета и анализа оборотные средства группируются по:

- функциональной роли в процессе производства — на оборотные производственные фонды и фонды обращения;
- материально-вещественному содержанию — на производственные запасы, незаконченную продукцию, готовую продукцию и товары, денежные средства, расчеты и прочие активы;
- практике контроля, планирования и управления — на нормируемые и ненормируемые;
- источникам формирования — на собственные, заемные, привлеченные;
- ликвидности (скорости превращения в денежные средства) — на абсолютно ликвидные средства, быстро реализуемые, медленно реализуемые оборотные средства;

- степени риска вложения средств — на оборотный капитал с минимальным, малым, средним и высоким риском вложений;
- стандартам учета и отражения в балансе организации — на оборотные средства в запасах и затратах, расчеты, денежные средства и прочие активы (14).

Деление оборотного капитала по функциональному признаку необходимо для раздельного учета времени пребывания оборотных средств в процессе производства и обращения. В процессе анализа необходимо определить структуру и динамику изменения оборотных средств по каждой группе

Анализ структуры оборотных средств по материально- вещественному признаку и по функциональной роли в процессе производства представлен в табл.6

Таблица 6

Анализ наличия, состава и структуры оборотных средств при группировке по материально-вещественному признаку

Показатели	Предыдущий год		Отчетный год		Отклонение, +/-	
	Сумма, тыс.руб.	Уд.вес, %	Сумма, тыс.руб.	Уд.вес, %	Сумма, тыс.руб.	Уд.вес, %
1.Материальные оборотные средства	419068	40,848	572810	60,371	153742	19,523
1.1 сырье, материалы и др. аналогичные ценности	190789	18,597	125248	13,201	-65541	-5,396
1.2 животные на выращивании и откорме	-	-	-	-	-	-
1.3 затраты в НЗП	41713	4,066	104706	11,036	62993	6,970
1.4 расходы будущих периодов	20316	1,980	125971	13,277	105655	11,297
1.5 готовая продукция и товары для перепродажи	17547	1,710	10466	1,103	-7081	-0,607
1.6 товары отгруженные	-	-	-	-	-	-
1.7 НДС по приобретенным ценностям	148703	14,494	206416	21,756	57716	7,226
2.Дебиторская задолженность	598664	58,353	348860	36,768	-249804	-21,585
2.1 расчеты с покупателями и заказчиками	363839	35,464	145323	15,316	-218516	-20,148
2.2 векселя к получению	-	-	-	-	-	-
2.3 задолженность дочерних и зависимых обществ	12545	1,223	12444	1,312	-101	0,089
2.4 задолженность учредителей	-	-	-	-	-	-
2.5 авансы выданные	45107	4,397	13377	1,410	-31730	-3,987
2.6 прочие дебиторы	177173	17,270	177716	18,730	543	1,460
3. Денежные средства	8197	0,799	27140	2,860	18943	2,061
3.1 краткосрочные финансовые вложения	1250	0,122	-	-	-1250	-0,122
3.2 денежные средства в кассе	16	0,002	14	0,001	-2	-0,001
3.3 денежные средства на расчетном счете	-	-	-	-	-	-
3.4 прочие денежные	6931	0,676	27126	2,859	20195	2,183

средства						
Общая сумма оборотных средств	1025929	100	948810	100	-77119	0

По материально-вещественному признаку все оборотные средства предприятия делятся на: материальные оборотные средства, дебиторскую задолженность и денежные средства, в число которых включаются краткосрочные финансовые вложения. В статьях структуры оборотных средств за 2 года произошли существенные изменения. Если в предыдущем году наибольший удельный вес в структуре оборотных средств занимала дебиторская задолженность (58%), то в отчетном году это место занимают материальные оборотные средства (60%).

В отчетном году материальные оборотные средства составили 572810 тыс.руб. Наибольшее влияние на увеличение данной группы оборотных средств оказало увеличение удельного веса затрат в НЗП на 7%, расходов будущих периодов на 11% и НДС по приобретенным ценностям на 7%.

За отчетный период наблюдается значительное снижение дебиторской задолженности на 249804 тыс.руб. и к концу отчетного года она составила 348860 тыс.руб. Фактором, который оказал наибольшее влияние на снижение дебиторской задолженности, является снижение суммы дебиторской задолженности по расчетам с покупателями и заказчиками на 20%.

Также можно отметить, что произошло увеличение статьи «Денежные средства» в структуре оборотных средств на 18943 тыс.руб. и ее величина на конец отчетного года составила 27140 тыс.руб., что привело к увеличению удельного веса данной статьи в общей сумме оборотных средств на 2%. По остальным статьям оборотных средств за анализируемый период существенных изменений не произошло.

Таблица 7

Анализ структуры оборотных средств при группировке по функциональной роли в процессе производства

Показатели	Предыдущий год		Отчетный год		Отклонение, +/-	
	Сумма, тыс.руб.	Уд.вес, %	Сумма, тыс.руб.	Уд.вес, %	Сумма, тыс.руб.	Уд.вес, %
1.Оборотные производственные фонды	401521	39,137	562344	59,268	160823	20,131
1.1 Запасы	339492	33,091	331667	34,956	-7825	1,865
а) сырье, материалы и др. аналогичные ценности	190789	18,597	125248	13,201	-65541	-5,396
б) животные на выращивании и откорме	-	-	-	-	-	-
в) НДС по приобретенным ценностям	148703	14,495	206419	21,756	57716	7,261
1.2 Средства в процессе производства	62029	6,046	230677	24,312	168648	18,266
а) затраты в НЗП	41713	4,066	104706	11,036	62993	6,970
б) расходы будущих периодов	20316	1,980	125971	13,277	105655	11,297
2. Фонды обращения	624408	60,863	386466	40,732	-237942	-20,131
2.1 Нереализованная	17547	1,710	10466	1,103	-7081	-0,607

продукция						
а) готовая продукция и товары для перепродажи	17547	1,710	10466	1,103	-7081	-0,607

Продолжение табл. 2.19

б) товары отгруженные	-	-	-	-	-	-
2.2 Денежные средства	6947	0,677	27140	2,860	20193	2,183
2.3 Дебиторская задолженность	598664	58,353	348860	36,768	-249804	-21,585
2.4 Краткосрочные финансовые вложения	1250	0,122	-	-	-1250	-0,122
Общая сумма оборотных средств	1025929	100	948810	100	-77119	0

Анализ состава и структуры оборотных средств по их функциональной роли в процессе производства подтверждает сделанный ранее вывод о существенных изменениях в структуре оборотных средств.

В предыдущем году наибольший удельный вес в структуре оборотных средств занимали фонды обращения, на долю которых приходился 61% общей суммы оборотных средств. В отчетном году практически такой же удельный вес (59%) приходится на оборотные производственные фонды и к концу отчетного периода их сумма составляет 562344 тыс.руб. Наибольшее влияние на увеличение данной статьи оказал рост удельного веса средств в процессе производства на 20 %, который, в свою очередь, увеличился за счет упомянутых ранее затрат в НЗП и расходов будущих периодов.

Фонды обращения за отчетный период снизились на 20% и составили в 2002 году 386466 тыс.руб. Главную роль в изменении данной статьи оборотных средств сыграло снижение дебиторской задолженности на 249804 тыс.руб.

Общая сумма оборотных средств в отчетном году по сравнению с аналогичным периодом прошлого года снизилась на 77119 тыс.руб. (8%) и составила к концу отчетного периода 948810 тыс.руб.

16 Анализ дебиторской задолженности

Большое влияние на оборачиваемость капитала, вложенного в оборотные активы, а, следовательно, и на финансовое состояние предприятия оказывает увеличение или уменьшение дебиторской задолженности.

Резкое увеличение дебиторской задолженности и ее доли в оборотных активах может свидетельствовать о неосмотрительной кредитной политике предприятия по отношению к покупателям, либо об увеличении объема продаж, либо неплатежеспособности и банкротстве части покупателей. Сокращение дебиторской задолженности оценивается положительно, если это происходит за счет сокращения периода ее погашения. Если же дебиторская задолженность уменьшается в связи с уменьшением отгрузки продукции, то это свидетельствует о снижении деловой активности предприятия.

Следовательно, рост дебиторской задолженности не всегда оценивается отрицательно, а снижение — положительно. Необходимо различать нормальную и просроченную задолженность. Наличие последней создает финансовые

затруднения, так как предприятие будет чувствовать недостаток финансовых ресурсов для приобретения производственных запасов, выплаты заработной платы и др. Кроме того, замораживание средств в дебиторской задолженности приводит к замедлению оборачиваемости капитала. Просроченная дебиторская задолженность означает также рост риска непогашения долгов и уменьшение прибыли. Поэтому каждое предприятие заинтересовано в сокращении сроков погашения причитающихся ему платежей.

Ускорить платежи можно путем совершенствования расчетов, своевременного оформления расчетных документов, предварительной оплаты, применения вексельной формы расчетов и т.д.

Анализ состояния дебиторской задолженности необходимо начать с общей оценки динамики ее объема в целом и продолжить в разрезе отдельных статей. Далее необходимо определить долю дебиторской задолженности в оборотных активах, проанализировать ее структуру, определить удельный вес дебиторской задолженности, платежи по которой ожидаются в течение года, оценить динамику этого показателя и провести анализ качественного состояния дебиторской задолженности с целью оценки динамики сомнительной задолженности. В процессе анализа нужно изучить причины и давность образования дебиторской задолженности, установить, нет ли в ее составе сумм, нереальных, для взыскания, или таких, по которым истекают сроки исковой давности. Если такие имеются, то необходимо срочно принять меры по их взысканию (оформление векселей, обращение в судебные органы и др.). Работник, занимающийся управлением дебиторской задолженностью, должен сосредоточить внимание на наиболее старых долгах и уделить больше внимания крупным суммам задолженности.

Для анализа дебиторской задолженности, кроме баланса, используются материалы первичного и аналитического бухгалтерского учета.

Анализ состава и структуры приведем в табл. 8

Таблица 8

Анализ состава и структуры дебиторской задолженности

Расчеты	Предыдущий год		Отчетный год		Отклонение, +/-	
	Сумма, тыс.руб.	Уд.вес, %	Сумма, тыс.руб.	Уд.вес, %	Сумма, тыс.руб.	Уд.вес, %
1. С покупателями и заказчиками	363839	60,78	145323	41,66	-218516	-19,2
2. По векселям полученным	-	-	-	-	-	-
3. По задолженности дочерних обществ	12545	2,10	12444	3,57	-101	1,47
4. По авансам выданным	45107	7,53	13377	3,83	-31730	-3,7
5. С прочими дебиторами	177173	29,59	177716	50,94	543	21,35
Дебиторская задолженность, всего	598664	100	348860	100	-249804	0

В целом за анализируемый период дебиторская задолженность значительно снизилась на 42%. Этот факт является положительным и оказывает благоприятное влияние на финансовые результаты. В структуре дебиторской

задолженности произошли изменения. Если в предыдущем году наибольшая доля задолженности приходилась на расчеты с покупателями и заказчиками (61%), то к концу отчетного года их доля снизилась почти на 20% и наибольший удельный вес пришелся на статью прочие дебиторы (51%). По статье «авансы выданные» произошло снижение в 3,4 раза. Незначительные изменения коснулись задолженности дочерних обществ.

Для оценки оборачиваемости дебиторской задолженности использовать следующие показатели:

➤ коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности – показывает расширение или снижение коммерческого кредита, предоставляемого организацией, и рассчитывается по следующей формуле:

$$K_{ДЗ} = \frac{V_p}{ДЗ}, \quad (26)$$

где $K_{ДЗ}$ – коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (обороты)

V_p – выручка от реализации продукции (тыс.руб.);

$ДЗ$ – средняя величина дебиторской задолженности (тыс.руб.).

➤ период погашения дебиторской задолженности, который рассчитывается следующим образом

$$Д_{пдз} = \frac{ДЗ \times T}{V_p}, \quad (27)$$

где $Д_{пдз}$ – длительность погашения дебиторской задолженности (дни).

➤ доля дебиторской задолженности в общем объеме оборотных средств:

$$У_{ДЗ} = \frac{ДЗ}{СО} \times 100, \quad (28)$$

где $У_{ДЗ}$ – удельный вес дебиторской задолженности в общем объеме оборотных средств (%).

➤ доля сомнительной задолженности в составе дебиторской задолженности:

$$У_{сдз} = \frac{СДЗ}{ДЗ} \times 100, \quad (29)$$

где $СДЗ$ – сомнительная дебиторская задолженность (тыс.руб.).

Расчет и оценка показателей оборачиваемости дебиторской задолженности представлены в табл. 9

Таблица 9

Анализ оборачиваемости дебиторской задолженности

Показатели	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонение, +/-
1	2	3	4
1. Выручка от реализации продукции, тыс.руб.	8812537	10042983	1230446
2. Средняя величина дебиторской	598664	348860	-249804

задолженности, тыс.руб. Продолжение табл. 2.21			
3. Оборачиваемость дебиторской задолженности, обороты	14,72	28,79	14,07
4. Период погашения дебиторской задолженности, дни	24,8	12,68	-12,12
5. Доля дебиторской задолженности в общем объеме текущих активов, %	58,35	35,77	-21,58
6. Доля сомнительной дебиторской задолженности в общей сумме дебиторской задолженности, %.	95,06	91,94	-3,12

Главные показатели, характеризующие оборачиваемость дебиторской задолженности, подверглись за анализируемый период значительным положительным изменениям. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности увеличился в отчетном году на 14 оборотов, т.е. практически в 2 раза, по сравнению с соответствующим периодом прошлого года. В соответствии с этим ускорением оборачиваемости снизился период погашения дебиторской задолженности на 12 дней (в 2 раза). Для изучения причин значительного сокращения периода погашения дебиторской задолженности произведем факторный анализ данного показателя за анализируемый период.

$$D_{ПДЗ_0} = \frac{ДЗ_0 \times T}{V_{P_0}} = \frac{598664 \times 365}{8812537} = 24,8 \text{ дня}$$

$$D_{ПДЗ_{\text{всг}}} = \frac{ДЗ_1 \times T}{V_{P_0}} = \frac{348860 \times 365}{8812537} = 14,45 \text{ дня}$$

$$D_{ПДЗ_1} = \frac{ДЗ_1 \times T}{V_{P_1}} = \frac{348860 \times 365}{10042983} = 12,68 \text{ дня}$$

Общее изменение периода погашения дебиторской задолженности:

$$\Delta D_{ПДЗ} = D_{ПДЗ_1} - D_{ПДЗ_0} = 12,68 - 24,8 = -12,12 \text{ дня}$$

В том числе за счет:

а) изменения средней величины дебиторской задолженности

$$\Delta D_{ПДЗ_{\text{дб}}} = D_{ПДЗ_{\text{всг}}} - D_{ПДЗ_0} = 14,45 - 24,8 = -10,32 \text{ дня}$$

б) изменения выручки от реализации продукции

$$\Delta D_{ПДЗ_{\text{vh}}} = D_{ПДЗ_1} - D_{ПДЗ_{\text{всг}}} = 12,68 - 14,45 = -1,77 \text{ дня}$$

Таким образом, можно сделать вывод о том, что оба рассмотренных фактора оказали положительное влияние на сокращение периода погашения дебиторской задолженности: сокращение суммы дебиторской задолженности за анализируемый период позволило снизить период погашения на 10 дней, а увеличение выручки по – на 2 дня. Наибольшее влияние оказал первый фактор.

Также показателями, характеризующими работу по контролю за состоянием дебиторской задолженности, является доля дебиторской задолженности в общем объеме оборотных средств и доля сомнительной дебиторской задолженности в составе всей суммы дебиторской задолженности. В прошлом году на долю дебиторской задолженности в общем объеме оборотных средств приходилось более 50%, т.е. большую часть оборотных

средств занимала дебиторская задолженность. В отчетном году наблюдается значительное снижение данного показателя – на 22%. Это говорит о существенном увеличении мобильности структуры имущества организации.

Также положительным фактором является снижение на 3% удельного веса сомнительной дебиторской задолженности в общей сумме дебиторской задолженности. Этот показатель характеризует «качество» дебиторской задолженности. Тенденция к его снижению свидетельствует об увеличении ликвидности.

Весьма актуальным является вопрос о сопоставимости дебиторской и кредиторской задолженности. Это сопоставление позволяет выявить причины образования дебиторской задолженности.

Заключительный этап анализа — принятие управленческих решений и проведение мероприятий по управлению дебиторской задолженностью.

17 Анализ состава и структуры запасов предприятия

Большое влияние на финансовое состояние предприятия и его производственные результаты оказывает состояние материальных запасов. В целях нормального хода производства и сбыта продукции размер запасов должен быть оптимальным. Накопление больших запасов свидетельствует о спаде активности предприятия. Большие сверхплановые запасы приводят к замораживанию оборотного капитала, замедлению его оборачиваемости, в результате чего ухудшается финансовое состояние предприятия. Кроме того, увеличивается налог на имущество, возникают проблемы с ликвидностью, увеличивается порча сырья и материалов, растут складские расходы, что отрицательно влияет на конечные результаты деятельности.

В то же время недостаток запасов (сырья, материалов, топлива) может привести к перебоям процесса производства, к недозагрузке производственной мощности, падению объемов выпуска продукции, росту себестоимости, убыткам, что также отрицательно сказывается на финансовом состоянии. Поэтому каждое предприятие должно стремиться к тому, чтобы производство вовремя и в полном объеме обеспечивалось всеми необходимыми ресурсами и в то же время, чтобы они не залеживались на складах.

Размер производственных запасов в стоимостном выражении может измениться как за счет количественного, так и стоимостного (инфляционного) фактора. Расчет влияния количественного (K) и стоимостного (C) факторов на изменение суммы запасов (Z) по каждому виду осуществляется способом абсолютных разниц:

$$Z = K \times C, \quad (30)$$

$$\Delta Z_K = (K_1 - K_0) \times C_0,$$

$$\Delta Z_C = K_1 \times (C_1 - C_0).$$

Важно также проанализировать интенсивность использования капитала, вложенного в запасы сырья и материалов.

Анализ состояния производственных запасов сырья и материалов необходимо начинать с изучения их динамики и проверки соответствия фактических остатков их плановой потребности.

Таблица 10
Анализ состава и структуры запасов

Запасы	Предыдущий год		Отчетный год		Отклонение, +/-	
	Сумма, тыс.руб.	Уд.вес, %	Сумма, тыс.руб.	Уд.вес, %	Сумма, тыс.руб.	Уд.вес, %
1. Сырье, материалы и др. аналогичные ценности	190789	70,57	125248	34,18	-65541	-36,39
2. Животные на выращивании и откорме	-	-	-	-	-	-
1. Затраты в НЗП	41713	15,43	104706	28,58	62993	13,15
4. Готовая продукция и товары для перепродажи	17547	6,49	10466	2,86	-7081	-3,63
5. Товары отгруженные	-	-	-	-	-	-
6. Расходы будущих периодов	20316	7,51	125971	34,38	105655	26,87
7. Прочие запасы и затраты	-	-	-	-	-	-
Всего:	270365	100	366391	100	96026	

Анализ состава и структуры запасов показал, что в их структуре за анализируемый период произошли существенные изменения. Если в прошлом году наибольший удельный вес в структуре запасов занимала статья «Сырье, материалы и др. аналогичные ценности», то в отчетном году их сумма значительно снизилась (на 36%) и наибольший удельный вес приходится на 2 группы запасов: «Сырье, материалы и др. аналогичные ценности» и «Расходы будущих периодов» по 34% на каждую. Причем по статье «Расходы будущих периодов» произошел резкий скачок увеличения в 6,2 раза. Также по данным анализа наблюдается небольшое увеличение на 13% статьи «затраты в НЗП».

В целом сумма запасов по увеличилась на 35,5% и составила к концу отчетного года 366391 тыс.руб.

Оценку эффективности использования запасов предприятия необходимо начать с анализа показателей оборачиваемости запасов. Для этого рассчитаем коэффициент оборачиваемости запасов по формуле:

$$K_{об.зап.} = \frac{V_p}{CЗ}, \quad (31)$$

где $K_{об.зап.}$ – коэффициент оборачиваемости запасов (в оборотах);

V_p – выручка от реализации продукции (тыс.руб.);

$CЗ$ – средняя величина запасов (тыс.руб.).

Также оборачиваемость запасов характеризует такой показатель, как коэффициент длительности оборота запасов в днях, рассчитываемый по формуле:

$$Дл_{об} = \frac{CЗ \times T}{V_p}. \quad (32)$$

Таблица 11

Расчет коэффициента оборачиваемости и длительности оборота запасов

Показатели	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонение, +/-
1. Выручка от реализации продукции, тыс.руб.	8812537	10042983	1230446
2. Средняя величина запасов, тыс.руб.	270365	366391	96026
3. Коэффициент оборачиваемости, обороты	32,59	27,41	-5,18
4. Коэффициент длительности оборота запасов, дни	11,2	13,32	2,12

За анализируемый период коэффициент оборачиваемости запасов снизился на 5,18 оборота. Это говорит о снижении количества оборотов, которое могут совершить запасы в течение анализируемого периода.

В соответствии со снижением коэффициента оборачиваемости запасов длительность их оборота увеличивается на 2,12 дня. Это является отрицательной тенденцией, тормозящей процесс оборачиваемости. Для наиболее полной оценки причин, повлиявших на увеличение длительности оборота запасов, можно произвести факторный анализ этого показателя.

$$Дл_{ОБ_0} = \frac{CZ_0 \times T}{V_{P_0}} = \frac{270365 \times 365}{8812537} = 11,20$$

$$Дл_{ОБ_{\text{ср}}} = \frac{CZ_1 \times T}{V_{P_0}} = \frac{366391 \times 365}{8812537} = 15,18$$

$$Дл_{ОБ_1} = \frac{CZ_1 \times T}{V_{P_1}} = \frac{366391 \times 365}{10042983} = 13,32$$

Общее изменение коэффициента длительности оборота запасов составило:

$$\Delta Дл_{ОБ} = Дл_{ОБ_1} - Дл_{ОБ_0} = 13,32 - 11,2 = 2,12 \text{ дня.}$$

Увеличение длительности оборота запасов произошло за счет:

а) изменения средней величины запасов

$$\Delta Дл_{ОБ_{CZ}} = Дл_{ОБ_{\text{ср}}} - Дл_{ОБ_0} = 15,18 - 11,2 = 3,98 \text{ дня.}$$

б) изменения выручки от реализации продукции

$$\Delta Дл_{ОБ_{V_P}} = Дл_{ОБ_1} - Дл_{ОБ_{\text{ср}}} = 13,32 - 15,18 = -1,86 \text{ дня.}$$

Таким образом, на изменение динамики данного показателя оказало влияние два фактора: средняя величина запасов и выручка от реализации продукции. В наибольшей степени увеличение длительности оборота запасов произошло за счет увеличения средней величины запасов в анализируемом периоде.

Из анализа структуры запасов, проведенного ранее, видно, что все отрицательные моменты в изменении показателей оборачиваемости связаны с увеличением расходов будущих периодов и затрат в НЗП.

Показатели длительности оборота могут быть рассчитаны также отдельно по производственным запасам (т.е. сырью и материалам), незавершенному

производству и готовой продукции. В этих случаях расчеты произведем по формулам, аналогичным расчету длительности оборота запасов.

Замедление оборачиваемости запасов может произойти за счет накопления излишних, неходовых, залежалых материалов, а также за счет приобретения дополнительных запасов в связи с ожиданием роста темпов инфляции и дефицита.

Поэтому следует выяснить, нет ли в составе запасов неходовых, залежалых, ненужных материальных ценностей. Это легко установить по данным складского учета или сальдовым ведомостям. Если по какому-либо материалу остаток большой, а расхода на протяжении года не было или он был незначительным, то его можно отнести к группе неходовых запасов. Наличие таких материалов говорит о том, что оборотный капитал заморожен на длительное время в производственных запасах, в результате чего замедляется его оборачиваемость. Необходимо изучить причины их образования. Таковыми могут быть: неточность плановых расчетов, отклонение фактического поступления материалов от расчетного, отклонение фактического расхода от расчетного.

18. Методика анализа движения денежных средств

В практике анализа большое внимание уделяется изучению и прогнозу движения денежных средств. Это связано с тем, что из-за необъективной неравномерности поступлений и выплат либо в результате непредвиденных обстоятельств возникают проблемы с наличностью. В процессе ведения коммерческой деятельности движение денежных средств охватывает период времени между уплатой денег за сырье, материалы (товары) и поступлением денег от продажи готовой продукции (товаров). На продолжительность этого периода влияют: период кредитования организации поставщиками, период кредитования организацией покупателей, период нахождения сырья и материалов в запасах, период производства и хранения готовой продукции на складе.

Поступление денежных средств в рамках текущей деятельности связано с получением выручки от реализации продукции, выполнением работ и оказанием услуг, а также авансов от покупателей и заказчиков, расходование - с уплатой по счетам поставщиков и других контрагентов, выплатой заработной платы, отчислениями в фонды социального страхования и обеспечения, расчетами с бюджетом. В процессе текущей деятельности организации могут выплачивать проценты по полученным кредитам и займам.

Движение денежных средств в разрезе инвестиционной деятельности связано с приобретением (реализацией) основных средств и иного имущества, имеющего долгосрочное использование, поступлением дивидендов, процентов.

Финансовая деятельность организаций связана с поступлением средств вследствие получения долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов, бюджетных ассигнований и расходованием средств в виде погашения задолженности по полученным ранее кредитам и займам, выплаты дивидендов, процентов.

Анализ включает все сферы деятельности организации: текущую, инвестиционную, финансовую. В каждом разделе приводятся данные о поступлении средств и об их расходовании по каждой статье, на основании чего определяется

общее изменение денежных средств на конец периода как алгебраическая сумма денежных средств на начало периода и изменений за период.

Анализ движения денежных средств проводится прямым и косвенными методами. Разница между ними состоит в различной последовательности процедур определения величины потока денежных средств в результате текущей деятельности:

- прямой метод основывается на исчислении притока (выручка от реализации продукции, работ и услуг, авансы полученные и др.) и оттока (оплата счетов поставщиков, возврат полученных краткосрочных ссуд и займов и др.) денежных средств, т.е. исходным элементом является выручка;

- косвенный метод базируется на идентификации и учете операций, связанных с движением денежных средств, и последовательной корректировке чистой прибыли, т.е. исходным элементом расчета является прибыль.

Анализ движения денежных средств прямым методом детально раскрывает движение денежных средств на счетах бухгалтерского учета, позволяет делать выводы относительно достаточности средств для уплаты по счетам текущих обязательств, а также осуществления инвестиционной деятельности.

Способ оценки достаточности денежных средств состоит в определении числа их оборотов и длительности периода в днях.

Своеобразным барометром возникновения финансовых затруднений служит тенденция сокращения доли денежных средств в составе оборотных активов организации при возрастающем объеме ее текущих обязательств. Поэтому ежемесячный анализ соотношения денежных средств и наиболее срочных обязательств (срок которых заканчивается в текущем месяце) может дать достаточно красноречивую картину избытка (недостатка) денежных средств у организации.

19. Анализ эффективности использования оборотных средств

Улучшение использования оборотных фондов находит свое выражение в сокращении расходов сырья, материалов, топлива и энергии на единицу продукции и ускорении оборачиваемости оборотных фондов.

Экономия в расходовании сырья, материалов, топлива способствует более эффективному использованию производственных мощностей и рабочих кадров.

Экономия в расходовании оборотных фондов — один из основных путей повышения рентабельности производства. Чем меньше затраты сырья, материалов, топлива, энергии на единицу продукции, тем ниже ее себестоимость, тем больше прибыль от реализации продукции, тем при прочих равных условиях выше рентабельность производства.

Для непрерывного и бесперебойного процесса производства предприятие должно располагать оборотными средствами, которые одновременно находятся на всех стадиях кругооборота, принимая попеременно форму производственных запасов, незаконченной продукции, готовой продукции и денежных средств. Эта последовательная смена денежной, производственной и товарной форм оборотными средствами характеризует их движение через все стадии кругооборота и называется оборачиваемостью оборотных средств.

Величина оборотных средств предприятия зависит от продолжительности времени их оборота. Чем дольше длится кругооборот, тем больше оборотных средств необходимо предприятию. В то же время предприятие, ускорившее оборот средств, высвобождает часть их и создает возможность использовать их для другой цели.

Для оценки оборачиваемости оборотного капитала используются следующие показатели: коэффициент оборачиваемости, длительность одного оборота и коэффициент закрепления оборотных средств [17].

Одно из важных мест в анализе эффективности использования оборотных средств занимает показатель общей эффективности по использованию оборотных средств – рентабельность текущих активов, которая рассчитывается по следующей формуле:

$$R = \frac{\Pi}{CO} \times 100\%, \quad (33)$$

где R – рентабельность текущих активов (%);

Π – прибыль предприятия (тыс.руб.);

CO – средняя величина оборотных средств (тыс.руб.).

20. Анализ источников формирования оборотных средств

Источниками формирования оборотных средств могут быть: собственные, заемные, дополнительно привлеченные.

За счет собственных источников формируется, как правило, минимальная стабильная часть оборотных средств. Наличие собственных оборотных средств позволяет организации свободно маневрировать, повышать результативность и устойчивость своей деятельности. Информация о размерах собственных источников средств представлена в основном в разделе III баланса организации и в разделе 1 формы № 3 «Отчет об изменениях капитала».

В силу целого ряда объективных причин (инфляция, рост объемов производства, задержки в оплате счетов клиентов и др.) у организации возникают временные дополнительные потребности в оборотных средствах. Когда покрыть эти потребности за счет собственных источников невозможно, финансовое обеспечение хозяйственной деятельности сопровождается привлечением заемных источников. Заемные средства представляют собой в основном краткосрочные кредиты банка, с помощью которых удовлетворяются временные дополнительные потребности в оборотных средствах. Основными направлениями привлечения кредитов для формирования оборотных средств являются: кредитование сезонных запасов сырья, материалов и затрат, связанных с сезонным процессом производства; временное восполнение недостатка собственных оборотных средств; осуществление расчетов и опосредование платежного оборота.

Информация о заемных и привлеченных источниках средств представлена в разделах IV и V баланса организации, а также в разделах 7, 10 формы № 5 «Приложения к бухгалтерскому балансу».

Следует также выделить прочие источники формирования оборотных средств, к которым относятся средства предприятия, временно не используемые по целевому назначению (фонды, резервы и др.).

Правильное соотношение между собственными, заемными и привлеченными источниками образования оборотных средств играет важную роль в укреплении финансового состояния организации.

В ходе анализа оценивается потребность организации в оборотных средствах, которая затем сравнивается с величиной имеющихся финансовых источников. При этом анализ источников формирования оборотных средств включает не только оценку их динамики, но рассмотрение структуры как в целом по видам источников, так и детализировано — по компонентам внутренней структуры.

Анализ источников средств предприятия необходимо начать с их анализа по группам: собственные, заемные, привлеченные (табл. 12)

Если произошло значительное изменение доли собственных средств, то необходимо проанализировать факторы, повлиявшие на изменение собственных источников. Если значительный удельный вес в составе источников занимают заемные средства или кредиторская задолженность, то необходимо подробно рассмотреть структуру этих средств или кредиторской задолженности.

Таблица 12

Анализ источников формирования оборотных средств

Показатели	Предыдущий год		Отчетный год		Отклонение, +/-	
	Сумма, тыс.руб.	Уд.вес, %	Сумма, тыс.руб.	Уд.вес, %	Сумма, тыс.руб.	Уд.вес, %
1	2	3	4	5	6	7
1. Собственные средства	7147333	91,671	7859550	94,867	712217	3,196
1.1 Уставный капитал	12164	0,156	12164	0,147	0	-0,009

Продолжение табл. 2.24

1.2 Добавочный капитал	3127000	40,106	3121090	37,672	-5910	-2,434
1.3 Фонд накопления	2081985	26,703	1241674	14,987	-840311	-11,716
1.4 Нераспределенная прибыль прошлых лет	1269396	16,281	2115613	25,536	846217	9,255
1.5 Непокрытый убыток прошлых лет	-1025094	-13,148	-	-	1025094	13,148
1.6 Нераспределенная прибыль отчетного года	1681882	21,512	785285	9,479	-896597	-12,033
1.7 Фонд накопления, направленный под НЗП	-	-	572238	6,907	572238	6,907

отчетного года						
1.8 Фонд накопления, направленный на ввод отчетного года	-	-	11486	0,139	11486	0,139
2. Заемные средства	186746	2,395	148100	1,788	-38646	-0,607
2.1 Долгосрочные займы и кредиты	148502	1,905	4939	0,060	-143563	-1,846
2.2 Краткосрочные займы и кредиты	38244	0,491	143166	1,728	104922	1,237
2.3 Инвестиционный и налоговый кредит	-	-	-	-	-	-
2.4 Коммерческий кредит	-	-	-	-	-	-
3. Дополнительно привлеченные средства	462664	5,934	277151	3,345	-185513	-2,586
3.1 Кредиторская задолженность	395595	5,074	206423	2,492	-189172	-2,582
- поставщики и подрядчики	278349	3,57	132460	1,599	-145889	-1,971
- векселя к уплате	-	-	-	-	-	-
- задолженность дочерним предприятиям	43020	0,552	24555	0,296	-18465	-0,256
- по оплате труда	37981	0,359	27270	0,329	-711	-0,030
государственным внебюджетным фондам	2978	0,038	3077	0,037	99	-0,001
- перед бюджетом	3930	0,050	4470	0,054	540	0,004
- авансы полученные	1183	0,015	424	0,005	-759	-0,010
- прочие	38154	0,489	14167	0,171	-23978	-0,318
3.2 Доходы будущих периодов	530	0,007	18902	0,228	18399	0,221
3.3 Резервы предстоящих расходов и платежей	66539	0,853	51826	0,625	-14713	-0,228
3.4 Прочие	-	-	-	-	-	-

краткосрочные обязательства						
Итого:	7796743	100	8284806	100	488063	0

Анализ источников формирования оборотных средств показывает, что существенных изменений в структуре источников за анализируемый период не произошло. По-прежнему наибольший удельный вес занимают собственные средства предприятия 91,6% и 94,9% в прошлом и отчетном годах соответственно.

Наблюдается небольшое увеличение в отчетном периоде удельного веса собственных источников формирования оборотных средств на 3,2% и к концу отчетного года их сумма составила 7859550 тыс.руб. Почти на 12% снизился удельный вес фонда накопления. Нераспределенная прибыль отчетного года за анализируемый период снизилась на 896597 тыс.руб. и к концу отчетного года составила 9,5% от общей суммы источников формирования оборотных средств, что на 12% меньше предыдущего года.

Минимальный удельный вес в структуре источников занимают заемные средства. Их доля в отчетном году снизилась на 0,6% по сравнению с прошлым годом. В пределах данной группы средств наблюдается увеличение краткосрочных займов и кредитов на сумму 104922 тыс.руб. и снижение долгосрочных заемных источников на сумму 143563 тыс.руб.

Также из анализа видно, что доля дополнительно привлеченных источников снижается. Если в прошлом году их удельный вес составлял почти 6%, то к концу отчетного периода доля данной статьи структуры снизилась до 3% и составила 277151 тыс.руб. В основном снижение данной статьи вызвано уменьшением кредиторской задолженности на 189172 тыс.руб., что составляет 2,6%.

Общая сумма источников формирования оборотных средств за анализируемый период увеличилась на 488063 тыс.руб. (6,26%) и составила к концу отчетного года 8284806 тыс.руб.

К числу показателей характеризующих структуру источников средств относятся:

1) Коэффициент независимости – характеризует долю средств вложенных собственником в общую стоимость. Нормальное значение больше 50%. В данном случае риск кредитора будет минимальным, т.к. реализовав половину имущества, сформированного из собственных средств, предприятие может погасить свои долговые обязательства.

$$K_{\text{незав}} = \frac{\text{собств.ср} - \text{ва}}{\text{валютабаланса}} * 100\%. \quad (34)$$

2) Коэффициент финансовой устойчивости – показывает удельный вес источников финансирования, которые предприятие может использовать длительное время.

$$K_{\text{фин.уст}} = \frac{\text{собств.ср} - \text{ва} + \text{долгоср.заем.ср} - \text{ва}}{\text{валютабаланса}}. \quad (35)$$

3) Коэффициент финансирования – показывает, какая часть деятельности предприятия финансируется за счет собственных средств. Чем выше значение, тем надежнее для банков и кредиторов финансирование. Норма больше 1.

$$K_{фин} = \frac{собт.ср - ва}{заем.ср - ва}. \quad (36)$$

Система формирования оборотных средств влияет на скорость их оборота и эффективность использования.

Избыток оборотных средств означает, что часть средств организации бездействует и не приносит дохода. Вместе с тем недостаток оборотных средств будет тормозить ход производственного процесса, замедляя скорость хозяйственного оборота средств организации.

21 Задачи анализа финансовых результатов

Прибыль — это конечный финансовый результат деятельности предприятия, характеризующий абсолютную эффективность его работы. В условиях рыночной экономики прибыль выступает важнейшим фактором стимулирования производственной и предпринимательской деятельности предприятия и создает финансовую основу для ее расширения, удовлетворения социальных и материальных потребностей трудового коллектива.

Текущий налог на прибыль становится одним из основных источников формирования доходов бюджета. За счет прибыли погашаются долговые обязательства предприятия перед банком и инвесторами. Следовательно, прибыль становится важнейшим обобщающим показателем в системе оценочных показателей эффективности производственной, коммерческой и финансовой деятельности предприятия. Сумма прибыли, получаемая предприятием, обусловлена объемом продаж продукции, ее качеством и конкурентоспособностью на внутреннем и внешнем рынках, ассортиментом, уровнем затрат и инфляционными процессами, которыми неизбежно сопровождаются рыночные отношения.

Система показателей финансовых результатов включает в себя не только абсолютные, но и относительные показатели эффективности хозяйствования. К ним относятся показатели рентабельности (продукции, активов, капитала). Чем выше уровень этих показателей, тем выше эффективность хозяйствования предприятий как самостоятельных товаропроизводителей (15).

В целях анализа прибыль классифицируется:

- по порядку формирования - валовая прибыль, маржинальный доход, прибыль до налогообложения, чистая прибыль;
- по источникам формирования – от реализации услуг, от реализации имущества, внереализационная прибыль;
- по видам деятельности – от обычной деятельности, от инвестиционной деятельности, от финансовой деятельности;
- по периодичности получения – регулярная прибыль, чрезвычайная прибыль;

- по характеру использования – направленная на дивиденды (потребленная) и капитализированная (нераспределенная) (18).

Одновременно с этим выделяются следующие цели управления прибылью: максимизация прибыли в соответствии с ресурсами предприятия, высокое качество прибыли, увеличение рыночной стоимости предприятия и т.д.

Основными задачами анализа финансовых результатов деятельности предприятия являются:

- оценка динамики абсолютных и относительных показателей финансовых результатов (прибыли и рентабельности)
- определение направленности и размера влияния отдельных факторов на динамику прибыли и уровень рентабельности;
- определение оптимальной величины прибыли (предельный анализ);
- выявление и оценка возможных резервов роста прибыли и рентабельности на основе оптимизации объемов производства и себестоимости продукции;
- анализ взаимосвязи затрат, объема производства и прибыли;
- разработка мероприятий по использованию выявленных резервов.

Информация о финансовых результатах представлена в бухгалтерской отчетности: форма № 1 «Бухгалтерский баланс», форма № 2 «Отчет о прибылях и убытках. Кроме того, при анализе используются плановые показатели и данные аналитического бухгалтерского учета к счету 90 «Продажи», счету 91 «Прочие доходы и расходы» и счету 99 «Прибыли и убытки».

Формирование бухгалтерской прибыли (убытка) представлено на рис. 2, который отражает содержание формы бухгалтерской отчетности № 2.

Предлагается следующая последовательность анализа финансовых результатов деятельности предприятий:

1. Общая оценка динамики величины и состава прибыли до налогообложения (горизонтальный анализ).
2. Анализ структуры прибыли до налогообложения (вертикальный анализ).
3. Факторный анализ прибыли от реализации продукции.
4. Анализ финансовых результатов от прочей реализации и финансовой деятельности.
5. Анализ внереализационных операций.
6. Анализ использования чистой прибыли.
7. Факторный анализ показателей рентабельности.

Анализ прибыльности необходимо начинать с характеристики общих результатов деятельности предприятия. Необходимо определить под влиянием основных причин изменились объемы получаемой прибыли в течение анализируемого периода (например, изменение выручки от реализации, изменение уровня затрат, прочих операционных и внереализационных доходов и расходов).



Рис. 2 Структурно-логическая модель формирования показателей Прибыли

22. Анализ состава и структуры прибыли

Состав и динамика показателей прибыли за 2 года представлены в табл. 2.33. Горизонтальный анализ абсолютных показателей, приведенных в таблице, показывает, что выручка от реализации товарной продукции возросла на 709512,38 тыс. руб., т.е. на 17,37 %, и составила в отчетном году 4793866,21 тыс. руб. Прибыль до налогообложения снизилась на 61316,62 тыс. руб. и составила в отчетном году 1549750,21 тыс. руб.

Это явилось результатом действия следующих факторов:

1. Прибыль от реализации товарной продукции возросла на 53889,38 тыс. руб., т.е. на 2,87%, и составила 1933170,21 тыс. руб. Это произошло благодаря увеличению выручки от реализации на 747621,99 тыс. руб., т.е. на 18,76%, в том числе за счет: увеличения объема добычи в 2002 году на 40,243 тыс. тонн, и увеличения цены одной тонны на 358,1 руб.;

2. Себестоимость товарной продукции увеличилась на 29,7%, т.е. на 655623 тыс. руб. и составила в отчетном году 2860696 тыс. руб. Увеличение затрат на производство связано как с удорожанием стоимости топливно-энергетических

ресурсов, материалов и услуг, так и со значительным увеличением объемов выполняемых работ.

3. Произошло увеличение убытка от прочей реализации на 32740 тыс. руб.

4. Коммерческие расходы существенно снизились (на 92,4%), что, безусловно, положительно повлияло на размер полученной балансовой прибыли.

5. Произошло увеличение прочих операционных и внереализационных расходов.

Показатели рентабельность товарной продукции и рентабельности продаж снизилась на 20,99% и 18,05% соответственно.

Рассмотрим методику факторного анализа прибыли от реализации продукции. Именно прибыль от реализации продукции представляет собой конечный результат деятельности предприятия не только в сфере производства, но и обращения. Важнейшими условиями роста прибыли от реализации являются увеличение объема, обеспечение ритмичности производства и отгрузки продукции, снижение ее себестоимости, повышение ее качества и конкурентоспособности, оптимизация запасов готовой продукции на складах, своевременная оплата покупателями заказанной ими продукции, применение прогрессивных форм расчетов за продукцию (факторинг, овердрафт).

Фактически полученная в отчетном периоде в процессе реализации прибыль может отличаться от прибыли за прошлый период или плановой в результате воздействия ряда внешних и внутренних факторов. В связи с этим при анализе важно дать не только общую оценку динамики и выполнения плана по прибыли от реализации товаров, продукции, работ, услуг, но и всесторонне изучить факторы, на нее влияющие, определить степень влияния каждого из них.

Основную часть прибыли получает от реализации (табл. 14)

Таблица 14

Состав и динамика показателей прибыли, тыс. руб.

Показатель	Предыду- щий год	Отчетный год	Отклоне ние (+ , -)	Темп роста %
1. Выручка от реализации товарной продукции	4084353,83	4793866,21	709512,38	117,37
2. Полная себестоимость товарной продукции	2205073	2860696	655623	129,7
3. Прибыль от реализации товарной продукции	1879280,83	1933170,21	53889,38	102,87
в том числе: выручка от реализации	3985302,13	4732924,12	747621,99	118,76
полная себестоимость	2142138,56	2817568,72	675430,16	131,5
прибыль от реализации т	1843163,57	1913553,56	70389,99	103,82
4. Выручка от прочей реализации	299928	337725	37797	112,6

5. Себестоимость проданных товаров, работ, услуг	339249	409786	70537	120,8
6. Прибыль (убыток) от прочей реализации	-39321	-72061	-32740	-
7. Коммерческие расходы (по ф.№2)	5822	445	-5377	7,6
8. Прибыль от реализации	1834137,83	1860664,21	26526,38	101,45
9. Прочие операционные доходы	39530	18839	-20691	47,7
10. Прочие операционные расходы	230944	215404	-15540	93,3
11. Внереализационные доходы	65119	140472	75353	215,7
12. Внереализационные расходы	96776	254821	158045	263,3
13. Прибыль до налогообложения	1611066,83	1549750,21	-61316,62	96,19
14. Налог на прибыль (24%)	386656,04	371940,05	-14715,99	96,19
15. Чистая прибыль	1224410,79	1177810,16	-46600,63	96,19
16. Рентабельность товарной продукции, %	52,11	41,17	-10,94	79,01
17. Рентабельность продаж, %	29,98	24,57	-5,41	81,95

22. Методика анализа прибыли от реализации продукции

Прибыль от реализации продукции формируется под влиянием следующих факторов:

- объема реализации;
- себестоимости реализованных изделий;
- продажных цен на реализованную продукцию;
- сдвигов в структуре ассортимента с позиций различий в уровне рентабельности отдельных видов изделий.

Пусть q – количество реализованной продукции, p – цена, c – себестоимость, P – прибыль от реализации продукции.

Таблица 15

Факторный анализ прибыли от реализации продукции

Показатели	Базисный период	Реализация отчетного периода в базисной цене и себестоимости	Отчетный период
1. Выручка от реализации продукции	$\sum q_0 p_0$	$\sum q_1 p_0$	$\sum q_1 p_1$
2. Себестоимость реализованной продукции	$\sum q_0 c_0$	$\sum q_1 c_0$	$\sum q_1 c_1$
3. Прибыль от реализации	P_0	$P_{1,0}$	P_1

продукции			
-----------	--	--	--

Этапы анализа:

1. Изменение прибыли за счет отпускных цен на продукцию:

$$\Delta P_p = \sum q_1 p_1 - \sum q_1 p_0 \quad (37)$$

2. Изменение прибыли за счет изменения объема продукции в оценке базисной себестоимости.

$$\Delta P_{K1} = P_0 K_1 - P_0 = P_0 * (K_1 - 1), \quad (38)$$

$$\text{где } K_1 = \frac{\sum q_1 c_0}{\sum q_0 c_0}$$

– коэффициент изменения объема реализованной продукции в оценке по базисной себестоимости.

3. Изменение прибыли за счет структурных сдвигов в объеме реализации:

$$\Delta P_{(K1, K2)} = P_0 K_2 - P_0 K_1 = P_0 * (K_2 - K_1), \quad (39)$$

$$\text{где } K_2 = \frac{\sum q_1 p_0}{\sum q_0 p_0}$$

– коэффициент изменения объема реализованной продукции в оценке по отпускным ценам.

4. Изменение прибыли за счет изменения себестоимости:

$$\Delta P_c = \sum q_1 c_1 - \sum q_1 c_0 \quad (40)$$

Исходные данные для факторного анализа прибыли от реализации Таблица 16
Исходные данные для факторного анализа прибыли
от реализации тыс. руб.

Показатель	Предыдущий год	Данные предыдущ. года, пересчитанные на объем продаж отчетного года	Отчетный год
1. Выручка реализации (В) от	$q_0 p_0 = 3985302,13$	$q_1 p_0 = 4074485,65$	$q_1 p_1 = 4732924,12$
2. Полная себестоимость реализованной (С)	$q_0 c_0 = 2142138,56$	$q_1 c_0 = 2190075,57$	$q_1 c_1 = 2817568,72$
3. Прибыль от реализации (Р) от	1843163,57	1884410,08	1913553,56

Сумма прибыли при фактическом объеме реализации, но при базовом уровне себестоимости и цены, находится следующим образом:

$$q_1 p_0 - q_1 c_0 = 4074485,65 - 2190075,57 = 1884410,08 \text{ тыс. руб.}$$

Сумма прибыли от реализации в отчетном году увеличилась на 70389,99 тыс. руб.:
 $\Delta P = P_1 - P_0 = 1913553,56 - 1843163,57 = 70389,99$ тыс. руб.

Рассчитаем, сколько прибыли могло бы получить при фактическом объеме реализации и цене, но при базовом уровне себестоимости продукции. Для этого из фактической суммы выручки следует вычесть условную сумму затрат:

$$q_1 p_1 - q_1 c_0 = 4732924,12 - 2190075,57 = 2542848,55 \text{ тыс. руб.}$$

Порядок расчета данных показателей в систематизированном виде представлен в табл. 17.

Таблица 17

Расчет влияния факторов первого уровня
на изменение суммы прибыли от реализации

Показатель прибыли	Факторы			Порядок расчета	Прибыль, тыс. руб.
	Объем продаж	Цены	Себестоимость		
P_0	t_0	t_0	t_0	$B_0 - C_0$	1843163,57
$P_{\text{усл1}}$	t_1	t_0	t_0	$\Pi_0 * K_{\text{рп}}$	1884410,08
$P_{\text{усл2}}$	t_1	t_1	t_0	$B_1 - C_{\text{усл}}$	2542848,55
P_1	t_1	t_1	t_1	$B_1 - C_1$	1913553,56

По данным табл. 2.36 можно определить, как изменилась сумма прибыли за счет каждого фактора:

- объема реализации

$$\Delta P_q = P_{\text{усл1}} - P_0 = 1884410,08 - 1843163,57 = 41246,51 \text{ тыс. руб.};$$

- цены реализации

$$\Delta P_p = P_{\text{усл2}} - P_{\text{усл1}} = 2542848,55 - 1884410,08 = 658438,47 \text{ тыс. руб.};$$

- себестоимости реализованной

$$\Delta P_c = P_{2002} - P_{\text{усл2}} = 1913553,56 - 2542848,55 = -629294,99 \text{ тыс. руб.}$$

$$\text{Итого } \Delta P = \Delta P_q + \Delta P_p + \Delta P_c = 70389,99 \text{ тыс. руб.}$$

Результаты расчетов показывают, что увеличение прибыли произошло в основном за счёт увеличения объема реализации и цены реализации. Это увеличение было бы больше, если бы не рост себестоимости реализованной продукции на 675430,16 тыс. руб., что и привело к сокращению прибыли на 629294,99 тыс. руб.

24. Анализ финансовых результатов от прочей реализации и финансовой деятельности

Финансовые результаты от прочей реализации могут быть получены от операций, связанных с движением имущества предприятия. К ним относятся: поступления и расходы, связанные с реализацией основных средств, иного имущества и дебиторской задолженности; списание основных средств с баланса по причине морального износа; сдача имущества в аренду и др. Доходы и расходы по этим операциям показываются в отчете в форме № 2 развернуто по статьям «Прочие операционные доходы» и «Прочие операционные расходы» (15).

При проведении анализа фактические суммы операционных доходов и расходов за отчетный период сравнивают с плановыми показателями и данными за прошлый период, используя материалы финансового плана и форму 2, а также данные аналитического учета к счету 91 «Прочие доходы и расходы».

При получении убытков от прочей реализации в каждом конкретном случае следует установить причины образования этих убытков.

Конкретные результаты от финансовой деятельности образуются на предприятии, если оно имеет финансовые вложения в ценные бумаги либо принимает участие в совместной деятельности. Сумма причитающихся (подлежащих) к получению (к уплате) дивидендов (процентов) по облигациям, депозитам, а также доходы, полученные организацией от участия в совместной деятельности и поступления от долевого участия в уставных капиталах других организаций отражаются в бухгалтерском отчете форма № 2.

Анализ внереализационных операций

Финансовые результаты от внереализационных операций также являются составной частью полученной прибыли (убытка) до налогообложения. В условиях рыночной экономики их влияние на формирование окончательных финансовых результатов работы предприятия существенно возросло. Внереализационные финансовые результаты отражаются в форме №2.

В состав доходов от внереализационных операций включаются: кредиторская и депонентская задолженность, по которой срок исковой давности истек, поступление ранее списанных долгов, прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году; штрафы, пени, неустойки и др.

В состав расходов от внереализационных операций включаются: убытки от списания недостачи материальных ценностей, выявленных при инвентаризации; суммы уценки производственных запасов, готовой продукции; убытки от списания безнадежных долгов и др.

При анализе внереализационных финансовых результатов основное внимание должно быть сосредоточено на внереализационных убытках. Следует установить причины, вызвавшие потери и проверить правильность и обоснованность отнесения их на убытки.

Анализ использования чистой прибыли

Задача анализа использования прибыли состоит в выявлении соответствия между распределением прибыли и результатами работы коллектива предприятия.

Направления использования чистой прибыли определяются предприятием самостоятельно (например, отчисления в резервный капитал, образование фондов накопления и фондов потребления, фонд социальной сферы, отвлечение на благотворительные и другие цели).

Информация о распределении прибыли содержится в финансовом плане и в форме № 3 «Отчет об изменении капитала».

Используя эти источники информации, следует сопоставить фактические данные о распределении прибыли с плановыми, выявить отклонения и установить их причины. Кроме того, на основе данных формы № 3 определяется

и анализируется структура отчислений, т. е. устанавливается, какая часть чистой прибыли направлена на расширение деятельности предприятия, какая – на развитие социальной сферы и материальное поощрение работников предприятия.

25. Анализ показателей рентабельности предприятия

Экономическая эффективность деятельности предприятий выражается показателями рентабельности (доходности). В общем виде показатель экономической эффективности выражается формулой:

$$\mathcal{E}_э = \frac{\text{Экономический эффект (прибыль)}}{\text{Ресурсы или затраты}} * 100. \quad (41)$$

Для расчета числителя формулы используются показатели прибыли: от реализации продукции; чистой прибыли (после налогообложения); прибыль отдельных видов продукции. В знаменателе – используются ресурсы (инвестиции), имущество (активы), себестоимость реализации товаров (продукции, работ, услуг). На практике различают показатели экономической и финансовой рентабельности. Экономическая рентабельность — параметр, исчисленный исходя из величины прогнозной (потенциальной) прибыли, отраженной в бизнес-плане инвестиционного или инновационного проекта (программы). Финансовая рентабельность определяется на базе реальной прибыли, включенной в финансовую (бухгалтерскую) отчетность предприятия. Существует следующая система показателей рентабельности:

Рентабельность производственной деятельности (окупаемость издержек) $R_з$ исчисляется путем отношения прибыли от реализации (Π_{pn}) или чистой прибыли от основной деятельности ($\mathcal{C}\Pi_{pn}$), или суммы чистого денежного притока ($\mathcal{C}\mathcal{D}\Pi$), включающего чистую прибыль и амортизацию отчетного периода, к сумме затрат по реализованной продукции ($\mathcal{Z}$):

$$R_з = \Pi_{pn} / \mathcal{Z}, \text{ или } R_з = \mathcal{C}\Pi_{pn} / \mathcal{Z}, \text{ или } R_з = \mathcal{C}\mathcal{D}\Pi / \mathcal{Z}. \quad (42)$$

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

Рентабельность продаж (оборота) $R_{об}$ рассчитывается делением прибыли от реализации продукции, работ и услуг, или чистой прибыли, или чистого денежного потока на сумму полученной выручки ($\mathcal{B}$). Характеризует эффективность производственной и коммерческой деятельности: сколько прибыли имеет предприятие с рубля продаж. Широкое применение этот показатель получил в рыночной экономике. Рассчитывается в целом по предприятию и отдельным видам продукции:

$$R_3 = \Pi_{pn}/B, \text{ или } R_3 = \text{ЧП}_{pn}/B, \text{ или } R_3 = \text{ЧДП}/B. \quad (43)$$

Рентабельность (доходность) капитала R_{kl} исчисляется отношением балансовой или чистой прибыли к среднегодовой стоимости всего инвестированного капитала (KL) или отдельных его слагаемых: собственного (акционерного), заемного, перманентного, основного, оборотного, операционного капитала и т.д.:

$$R_{kl} = \Pi_{pn}/KL, \text{ или } R_{kl} = \text{ЧП}_{pn}/KL, \text{ или } R_{kl} = \text{ЧДП}/KL. \quad (44)$$

В процессе анализа следует изучить динамику перечисленных показателей рентабельности, выполнение плана по их уровню и провести межхозяйственные сравнения с предприятиями- конкурентами.

Далее, по каждому виду продукции необходимо сделать факторный анализ показателей рентабельности. Например, уровень рентабельности отдельных видов продукции зависит от изменения среднереализационных цен и себестоимости единицы продукции (17):

$$R_i = \Pi_i/Z_i = C_i - C_i/C_i. \quad (45)$$

Расчет влияния этих факторов на изменение уровня рентабельности продукции проводится способом цепной подстановки.

26. Задачи анализа финансового состояния предприятия

В условиях рыночных отношений повышаются роль и значение анализа финансового состояния предприятия. Это связано с тем, что предприятия приобретают самостоятельность и несут полную экономическую ответственность за результаты своей производственно - хозяйственной деятельности перед акционерами, работниками, банком и кредиторами.

Под финансовым состоянием понимается способность предприятия финансировать свою деятельность, то есть обеспечивать себя финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, правильно их размещать, эффективно использовать.

Для обеспечения финансовой устойчивости предприятия нужно обладать гибкой структурой капитала, нужно знать какую долю должны занимать собственные и заемные средства, уметь обеспечить постоянное превышение доходов над расходами для сохранения платежеспособности, рентабельности и деловой активности.

Платежеспособность в международной практике означает достаточность ликвидных активов для погашения в любой момент времени всех своих краткосрочных обязательств, т.е. способность предприятия предпринять какие-либо меры, заплатить по долгам.

Главная цель финансовой деятельности сводится к одной стратегической задаче – увеличению активов предприятия. Для этого оно должно постоянно поддерживать платежеспособность и рентабельность, а также оптимальную структуру актива и пассива баланса.

Основными задачами анализа финансового состояния предприятия являются (15):

- оценка динамики состава и структуры активов, их состояния и движения;
- оценка динамики состава и структуры собственного и заемного капиталов, их состояния и движения;
- анализ абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости предприятия и оценка изменения их уровня;
- анализ платежеспособности предприятия и ликвидности активов баланса;
- разработка моделей финансового состояния при различных вариантах использования финансовых ресурсов;
- разработка мероприятий по эффективному использованию финансовых ресурсов.

Источники информации: бухгалтерский баланс (форма № 1), приложение к бухгалтерскому балансу (форма № 5) отчет о движении денежных средств (форма № 4), отчет о прибылях и убытках (форма № 2).

27. Анализ динамики состава и структуры имущества предприятия (актив баланса)

Финансовое состояние предприятия и его устойчивость в значительной степени зависит от того, каким имуществом располагает предприятие, в какие активы вложен капитал и какой доход они ему приносят.

Сведения о размещении капитала, имеющегося в распоряжении предприятия, содержатся в активе баланса. Каждому виду размещенного капитала соответствует определенная статья баланса. По этим данным можно установить, какие изменения произошли в активах предприятия, какую часть составляет недвижимость предприятия, а какую оборотные средства, в том числе в сфере производства и в сфере обращения.

Главным признаком группировки статей актива баланса считается степень их ликвидности (скорость превращения в денежную наличность). По этому признаку все активы делят на внеоборотные активы и оборотные активы.

Анализ активов предприятия начинается с изучения их состава и структуры. Горизонтальный анализ активов показывает абсолютное отклонение, вертикальный, отражая долю каждой статьи в общей валюте баланса, позволяет определить значимость изменений по каждому виду активов.

Показатели структурной динамики отражают долю участия каждого вида имущества в общем изменении совокупных активов. Их анализ позволяет сделать вывод о том, в какие активы вложены вновь привлеченные финансовые ресурсы или какие активы уменьшились за счет оттока финансовых ресурсов.

Важно дать не только общую оценку динамики активов, но и сопоставить темпы прироста активов с темпами прироста финансовых результатов (20). Например, если темпы роста прибыли и выручки выше темпов роста активов, следовательно, активы используются эффективно, и наоборот.

Далее необходимо изучить детально состав и структуру, причины изменения долгосрочных активов, определить их долю в общей валюте баланса. Аналогичный анализ проводится и с текущими активами: необходимо выявить тенденции изменения таких элементов, как производственные запасы, затраты в незавершенном производстве, готовая продукция. В процессе анализа изучаются динамика, состав, причины и сроки образования дебиторской задолженности.

Для характеристики финансового положения предприятия целесообразно рассмотреть состояние его активов по степени риска. Все активы предприятия с учетом области их применения и скорости преобразования в денежную наличность подразделяются на четыре категории риска: минимальную, малую, среднюю и высокую.

Активы, попавшие в категорию с минимальной и малой степенью риска, готовы к платежу немедленно (денежные средства, краткосрочные финансовые вложения) либо имеют большую вероятность того, что их легко преобразовать в денежную форму (краткосрочная дебиторская задолженность, реальная к взысканию, готовая продукция и товары для перепродажи, пользующиеся спросом, и др.).

Активы со средней степенью риска обратимости в денежные средства могут быть использованы только с определенной целью (незавершенное производство, расходы будущих периодов).

Активы, относимые к высокой степени риска, предназначены для создания необходимых условий для текущей деятельности, т. е. также могут быть использованы только с определенной целью (незавершенное строительство, основные средства, нематериальные активы). К этой же категории степени риска следует относить активы почти не имеющие возможности их реализации (безнадежная дебиторская задолженность, неликвиды) (15).

28. Анализ финансовой структуры предприятия. Пассив баланса

В пассиве баланса находят свое отражение источники финансирования предприятия на определенную дату. Они показываются в разделах баланса: капитал и резервы, долгосрочные и краткосрочные обязательства.

Для удобства анализа баланса эта группировка источников средств укрупняется и может быть представлена в виде двух аналитических группировок. С одной стороны, в основу группировки положена юридическая принадлежность используемых предприятием источников средств, которые подразделяют на собственный капитал и заемный капитал.

С другой стороны, важную роль играет продолжительность использования капитала в обороте предприятия. По этой причине источники средств, используемые предприятием, подразделяются на источники средств длительного и краткосрочного использования.

Основным источником финансирования деятельности предприятий является собственный капитал, в состав собственного капитала входят уставной, резервный капиталы, нераспределенная прибыль, фонд накопления и целевое финансирование.

Заемный капитал – это кредиты банков и финансовых компаний, займы, кредиторская задолженность, и др. Он подразделяется на долгосрочный и

краткосрочный. По форме привлечения заемные средства могут быть в денежной форме, в форме оборудования (лизинг), в товарной форме и др. видах.

Анализ пассива начинают с изучения состава и структуры динамики, определяют показатели, характеризующие соотношение заемных и собственных средств. При формировании структуры капитала необходимо учитывать особенности каждой ее составляющей.

Собственный капитал характеризуется простотой привлечения, обеспечением более устойчивого финансового состояния и снижением риска банкротства. Необходимость в собственном капитале обусловлена требованиями самофинансирования предприятия. Он является основой их самостоятельности и независимости. Особенность собственного капитала состоит в том, что он инвестируется на долгосрочной основе и подвергается наибольшему риску. Чем выше его доля в общей сумме капитала и меньше доля заемных средств, тем выше буфер, который защищает кредиторов от убытков, а, следовательно, меньше риск потери.

Иногда чтобы усилить рыночные позиции, предприятие, привлекая заемные средства, может повысить рентабельность собственного капитала. Если же средства предприятия созданы в основном за счет краткосрочных обязательств, то его финансовое положение будет неустойчивым, так как с капиталами краткосрочного использования необходима оперативная работа, направленная на контроль за своевременным их возвратом и привлечением в оборот на непродолжительное время других капиталов.

От того, насколько оптимально соотношение собственного и заемного капитала, во многом зависит финансовое положение предприятия.

В процессе анализа необходимо более детально изучить состав собственного и заемного капитала, выяснить причины изменения отдельных его слагаемых и дать оценку этих изменений за отчетный период, т.е. прежде чем оценить изменения суммы и доли капиталов в общей валюте баланса, следует выяснить, за счет каких составных частей произошли изменения.

Для оценки эффективности использования собственного капитала рекомендуется вычислить его рентабельность (отношение прибыли к сумме собственного капитала). При анализе заемного капитала определяют среднюю продолжительность кредиторской задолженности в обороте предприятия.

При анализе долгосрочного заемного капитала интерес представляют сроки востребования долгосрочных кредитов, ибо от этого зависит стабильность финансового состояния предприятия.

Анализируя кредиторскую задолженность, необходимо учитывать, что она является одновременно источником покрытия дебиторской задолженности. Поэтому необходимо провести сравнение суммы дебиторской и кредиторской задолженности.

Анализ структуры собственных и заемных средств необходим для оценки рациональности формирования источников финансирования деятельности предприятия и его рыночной устойчивости. Показателями характеризующими соотношение собственного и заемного капитала являются: коэффициент

задолженности, коэффициент независимости, коэффициент самофинансирования (представлены ниже).

29. Оценка финансовой устойчивости. Абсолютные показатели

Финансовая устойчивость предприятия – это такое состояние финансовых ресурсов, которое обеспечивает его развитие преимущественно за счет собственных средств, при сохранении платежеспособности и кредитоспособности при минимальном уровне предпринимательского риска (18).

Платежеспособность – это способность выполнять свои обязательства за счет активов. Если общая сумма активов больше внешних (заемных) обязательств, то предприятие платежеспособно.

Платежеспособность характеризуют следующие параметры:

- наличие денежных средств на счетах;
- отсутствие дебиторской задолженности;
- наличие собственного оборотного капитала (собственных оборотных средств).

Важным методологическим вопросом анализа финансового состояния предприятия является определение величины собственного оборотного капитала и его сохранности. Сущность этого показателя состоит в том, что наличие собственного оборотного капитала обеспечивает необходимые условия для осуществления хозяйственной деятельности предприятия: для покупки товарно-материальных ценностей, получения кредитов в банке и расширения объема реализации товаров. Отсутствие или недостаток собственного оборотного капитала — одна из важнейших причин неустойчивого финансового состояния предприятия, проявляющегося в его неплатежеспособности.

Абсолютные показатели финансовой устойчивости определяют, изучая излишки или недостатки средств при формировании запасов. Для детального отражения разных видов источников (собственных средств, долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов) в формировании запасов используется система показателей.

1. Наличие собственных оборотных средств на конец расчетного периода устанавливается

$$COC = СК + ДКЗ - BOA, \quad (46)$$

где СОС — собственные оборотные средства на конец расчетного периода;

СК — собственный капитал (раздел III баланса «Капитал и резервы»);

ДКЗ — долгосрочные кредиты и займы (раздел IV пассива баланса «Долгосрочные обязательства»);

BOA — внеоборотные активы (раздел I актива баланса).

2. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников финансирования запасов (СДИ) определяется по формуле:

$$CДИ = СОС + ДКЗ. \quad (47)$$

3. Общая величина основных источников формирования запасов (ОИЗ):

$$ОИЗ = СДИ + ККЗ, \quad (48)$$

где ККЗ — краткосрочные кредиты и займы (раздел V пассива баланса «Краткосрочные обязательства»).

Далее, определяется три показателя обеспеченности запасов источниками их финансирования.

1. Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств:

$$\Delta СОС = СОС - З, \quad (49)$$

где $\Delta СОС$ — прирост (излишек) собственных оборотных средств;

З — запасы и затраты.

2. Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных источников финансирования запасов ($\Delta СДИ$):

$$\Delta СДИ = СДИ - З. \quad (50)$$

3. Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников покрытия запасов ($\Delta ОИЗ$):

$$\Delta ОИЗ = ОИЗ - З. \quad (51)$$

Приведенные показатели обеспеченности запасов соответствующими источниками финансирования формируются в трехфакторную модель (М):

$$M = \{\Delta СОС; \Delta СДИ; \Delta ОИЗ\}. \quad (52)$$

Данная модель характеризует тип финансовой устойчивости предприятия. На практике встречаются четыре типа финансовой устойчивости: абсолютная устойчивость, нормальная финансовая устойчивость, неустойчивое финансовое состояние, кризисное финансовое состояние.

1. Первый тип финансовой устойчивости (абсолютная финансовая устойчивость) можно представить в следующем виде:

$$M_1 = \{1, 1, 1\}, \quad \text{т. е. } \Delta СОС > 0; \Delta СДИ > 0; \Delta ОИЗ > 0.$$

2. Второй тип (нормальная финансовая устойчивость) можно выразить формулой:

$$M_2 = \{0, 1, 1\}, \quad \text{т. е. } \Delta СОС < 0; \Delta СДИ > 0; \Delta ОИЗ > 0.$$

Нормальная финансовая устойчивость гарантирует выполнение финансовых обязательств предприятия. Запасы и затраты предприятия равны сумме собственных оборотных средств и кредитов банка под товарно-материальные ценности (ТМЦ).

3. Третий тип (неустойчивое финансовое состояние) устанавливается по формуле:

$$M_3 = \{0, 0, 1\}, \quad \text{т. е. } \Delta СОС < 0; \Delta СДИ < 0; \Delta ОИЗ > 0.$$

Это такое состояние, когда запасы и затраты равны сумме собственных оборотных средств, кредитов банка под ТМЦ и временно свободных источников средств.

Неустойчивое состояние характеризуется тем, что сохраняется возможность восстановления платежеспособности.

4. Четвертый тип (кризисное финансовое положение) можно представить в следующем виде:

$$M_4 = \{0, 0, 0\}, \text{ т. е. } \Delta \text{СОС} < 0; \Delta \text{СДИ} < 0; \Delta \text{ОИЗ} < 0.$$

При данной ситуации предприятие является полностью неплатежеспособным и находится на грани банкротства, так как ключевой элемент оборотных активов «Запасы» не обеспечен источниками финансирования.

Исходные данные для анализа финансовой устойчивости приведены в табл.18

Таблица 18

Исходные данные для анализа финансовой устойчивости, тыс.руб.

Показатели	Предыдущий год	Отчетный год
1. Валюта баланса	7776427	8158835
2. Недвижимое имущество	6800417	7364121
3. Текущие активы	976010	794714
4. Материально-производственные запасы	498752	446839
5. Производственные запасы	339492	331667
6. Ликвидные активы	577258	347875
7. Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	8197	27140
8. Долгосрочные обязательства	148502	4939
9. Краткосрочные обязательства	433839	349589
10. Заемные средства	582341	354528
11. Собственный капитал	7194086	7804307
12. Собственные оборотные средства	542171	445125
13. Собственные и долгосрочные заемные источники	690673	450064
14. Краткосрочные кредиты и займы	38244	143166
15. Общая величина источников формирования запасов и затрат	728917	593230
16. Реальная активы	6820282	7415480
17. Источники покрытия инвестиций	7342588	7809246

Рассчитаем показатели финансовой устойчивости для за 2 года

Таблица 20

Абсолютные показатели финансовой устойчивости, тыс.руб.

Показатели	Предыдущий год	Отчетный год
$\Delta \text{СОС}$	43419	-1714
$\Delta \text{СДИ}$	191921	3225
$\Delta \text{ОИЗ}$	230165	146391

Сформируем трехфакторную модель показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия.

Предыдущий год: $M = \{1; 1; 1\}$ – абсолютная финансовая устойчивость.

Отчетный год: $M = \{0; 1; 1\}$ – нормальная финансовая устойчивость

Из анализа абсолютных показателей финансовой устойчивости можно сделать следующие выводы. В прошлом году финансовое состояние характеризуется как абсолютно устойчивое. В отчетном году ситуация несколько изменилась, суммы собственных оборотных средств не достаточно для финансирования материально-производственных запасов. Необходимо выяснить причины снижения суммы собственного оборотного капитала предприятия.

30. Анализ относительных показателей финансовой устойчивости

Для углубленного анализа финансовой устойчивости необходимо рассчитать систему относительных показателей финансовых коэффициентов.

Относительные показатели финансовой устойчивости

1. Коэффициент задолженности (плечо финансового рычага, коэффициент финансовой активности):

$$K_3 = \frac{3K}{СК}, \quad (53)$$

где $3K$ – заемный капитал;

$СК$ – собственный капитал.

2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами

$$K_o = \frac{COC}{ТА} \quad (54)$$

где COC – собственные оборотные средства;

$ТА$ – текущие активы.

3. Коэффициент маневренности собственных оборотных средств

$$K_M = \frac{COC}{СК} . \quad (55)$$

4. Коэффициент имущества производственного назначения (коэффициент реальной стоимости имущества)

$$K_{PI} = \frac{Осн.ср + ПЗ + НЗП}{Активы}, \quad (56)$$

где $Осн.ср$ – основные средства;

$ПЗ$ – производственные запасы;

$НЗП$ – незавершенное производство.

5. Коэффициент независимости (автономии)

$$K_{\phi.н} = \frac{СК}{ВБ}, \quad (57)$$

где $ВБ$ – валюта баланса.

6. Коэффициент самофинансирования (финансирования)

$$K_{\phi} = \frac{СК}{3K} . \quad (58)$$

7. Коэффициент финансовой устойчивости

$$K_{\phi.у} = \frac{СК + ДО}{ВБ}, \quad (59)$$

где $ДО$ – долгосрочные обязательства.

Расчеты указанных коэффициентов, характеризующих финансовую устойчивость, приведены в табл. (исходные данные в табл.21).

Таблица 21

Относительные показатели финансовой устойчивости

Показатели	Предыдущий год	Отчетный год	Норматив
1. Коэффициент задолженности	0,08	0,05	< 0,5
2. Коэффициент обеспеченности текущих активов собственными оборотными средствами	0,56	0,56	> 0,1
3. Коэффициент маневренности собственных оборотных средств	0,075	0,057	0,2-0,5
4. Коэффициент реальной стоимости имущества	0,877	0,909	$\geq 0,5$
5. Коэффициент финансовой независимости	0,925	0,957	> 0,5
6. Коэффициент самофинансирования	12,35	22,01	≥ 1
7. Коэффициент финансовой устойчивости	0,944	0,957	0,8-0,9

Практически все показатели, характеризующие финансовую устойчивость, соответствуют нормативам, рекомендуемым Министерством экономики РФ за исключением коэффициента задолженности и коэффициента маневренности.

Коэффициент задолженности: Рост данного коэффициента может свидетельствовать об усилении зависимости предприятия от внешних источников, об утере финансовой устойчивости. В данном случае коэффициент задолженности значительно меньше рекомендуемого значения. Его снижение за анализируемый период говорит о снижении суммы заемных средств, привлеченных на 1 рубль собственных средств.

Коэффициент обеспеченности текущих активов собственными оборотными средствами: данный коэффициент показывает, насколько текущие активы могут быть обеспечены собственными оборотными средствами. Из анализа видно, что данный коэффициент соответствует норме и это говорит о том, текущие активы более чем на 50% обеспечены собственными оборотными средствами.

Коэффициент реальной стоимости имущества: он показывает насколько стоимость имущества обеспечена общей суммой средств. В соответствии с нормативом его значение должно составлять более 50%. При анализе данного коэффициента получены сведения о том, что в предыдущем году реальная стоимость имущества на 87,7% обеспечена средствами, а в отчетном году данный показатель увеличился до 90,9%.

Коэффициент финансовой независимости: характеризует обеспеченность собственного капитала общей суммой средств. Коэффициент финансовой

независимости в соответствии с нормативом и за анализируемый период увеличивается на 3,2%.

Коэффициент самофинансирования за анализируемый период увеличивается, что говорит о возрастании финансовой независимости.

Коэффициент финансовой устойчивости соответствует нормативу и за анализируемый период увеличивается на 0,013.

В целом по данным анализа можно сказать, что финансовое состояние устойчивое и характеризуется положительными тенденциями.

31. Анализ ликвидности баланса

В отечественной практике анализ платежеспособности и ликвидности предприятия осуществляется путем сравнения средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков. По существу ликвидность предприятия означает ликвидность его баланса.

Ликвидность активов и срочность обязательств могут быть лишь приблизительно определены по бухгалтерскому балансу в ходе внешнего анализа. Повышение точности оценки ликвидности баланса происходит в рамках внутреннего анализа на базе данных бухгалтерского учета.

В зависимости от степени ликвидности, т. е. скорости превращения в денежные средства, активы предприятия подразделяются на следующие группы:

A1: абсолютно ликвидные активы – денежные средства и краткосрочные финансовые вложения;

A2: быстро реализуемые активы – товары отгруженные, готовая продукция, краткосрочная дебиторская задолженность;

A3: медленно реализуемые активы – производственные запасы, НДС, незавершенное производство, из 1 раздела актива – долгосрочные финансовые вложения и отложенные налоговые активы;

A4: труднореализуемые активы – долгосрочная дебиторская задолженность, внеоборотные активы за исключением долгосрочных финансовых вложений и отложенных налоговых активов.

Пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты:

П1: наиболее срочные обязательства (кредиторская задолженность, задолженность участникам по выплате доходов, прочие краткосрочные обязательства);

П2: краткосрочные кредиты и заемные средства, резервы предстоящих расходов (статьи V раздел баланса);

П3: долгосрочные кредиты и заемные средства (статьи IV раздел баланса);

П4: постоянные пассивы баланса – источники собственных средств (статьи III раздел баланса).

Условия абсолютной ликвидности следующие:

$A1 > П1$, $A2 > П2$, $A3 > П3$, $A4 < П4$

Обязательным условием абсолютной ликвидности баланса является выполнение первых трех неравенств. Четвертое неравенство носит балансирующий характер. Его выполнение свидетельствует о наличии у предприятия собственных оборотных средств.

Итак, для анализа ликвидности баланса в табл. 22 сгруппируем активы по степени убывающей ликвидности и пассивы по степени срочности их погашения.

Таблица 22

Группировка активов и пассивов, тыс.руб.

Показатели	Предыд ущий год	Отчетн ый год
1	2	3
Денежные средства	6947	27140
Краткосрочные финансовые вложения	1250	-
Итого: А ₁	8197	27140
Готовая продукция	17547	10466
Товары отгруженные	-	-
Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты	569061	320735
Итого: А ₂	586608	331201
Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются через 12 месяцев после отчетной даты	29603	28125
Производственные запасы	339492	331667
Затраты в НЗП	41713	104706
Расходы будущих периодов	20316	125971
Итого: А ₃	431124	590469
Основные средства	4153932	4453163
Нематериальные активы	4639	4587
Незавершенное строительство	2433848	2732363
Долгосрочные финансовые вложения	178395	145883
Итого А ₄	6770814	7335996
Всего активов	7796743	8284806
Кредиторская задолженность	395595	206423
Задолженность перед участниками	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	-	-
Итого П ₁	395595	206423
Краткосрочные займы и кредиты	38244	143166
Итого: П ₂	38244	143166
Долгосрочные обязательства	148502	4939
Итого: П ₃	148502	4939
Капитал и резервы	7147333	7859550
1	2	3
Доходы будущих периодов	530	18902
Резервы предстоящих расходов и платежей	66539	51826
Итого: П ₄	7214402	7930278
Всего пассивов	7796743	8824806

Таблица 23

Характеристика ликвидности баланса (тыс.руб.):

Предыдущий год		Отчетный год
----------------	--	--------------

A_1 8197	=		Π_1 395595	=		$A_1 = 27140$		Π_1 206423	=
A_2 586608	=		Π_2 38244	=		A_2 331201	=	Π_2 143166	=
A_3 431124	=		Π_3 148502	=		A_3 590469	=	$\Pi_3 = 4939$	
A_4 6770814	=		Π_4 7214402	=		A_4 7335996	=	Π_4 7930278	=

Как видно из таблицы, баланс не является абсолютно ликвидным., за оба анализируемых периода наблюдается платежный недостаток для покрытия наиболее срочных обязательств ($A_1 < \Pi_1$).

34. Анализ платежеспособности

Для оценки перспективной платежеспособности предприятия рекомендуется рассчитывать следующие относительные финансовые показатели: коэффициенты текущей, уточненной и абсолютной ликвидности.

Коэффициент текущей ликвидности – это отношение всей суммы текущих активов к общей сумме краткосрочных обязательств. Он показывает степень, в которой текущие активы покрывают текущие пассивы и рассчитывается по формуле:

$$K_{ТЛ} = \frac{ТА}{КО}, \quad (60)$$

где $K_{ТЛ}$ – коэффициент текущей ликвидности;

ТА – сумма текущих активов (тыс.руб.);

КО – сумма краткосрочных обязательств (тыс.руб.).

Превышение текущих активов над текущими пассивами обеспечивает резервный запас для компенсации убытков, которые может понести предприятие при размещении и ликвидации всех текущих активов, кроме наличности. Другими словами этот коэффициент определяет границу безопасности для любого возможного снижения рыночной стоимости текущих активов, вызванными непредвиденными обстоятельствами, способными приостановить или сократить приток денежных средств.

Коэффициент уточненной ликвидности – это отношение ликвидных активов предприятия к общей сумме краткосрочных обязательств. Он рассчитывается по следующей формуле:

$$K_{УЛ} = \frac{ЛА}{КО}, \quad (61)$$

где ЛА – ликвидные активы (первые две группы).

Коэффициент абсолютной ликвидности дополняет предыдущие показатели и определяется по формуле:

$$K_{АЛ} = \frac{ДС + КФВ}{КО}, \quad (62)$$

где ДС – денежные средства, (тыс.руб.);

КФВ – краткосрочные финансовые вложения, (тыс.руб.).

Чем выше его величина, тем больше гарантия погашения долгов, так как для этой группы активов практически нет опасности потери стоимости в случае ликвидации предприятия.

Таблица 24

Расчет коэффициентов ликвидности

Показатели	Предыдущий год	Отчетный год	Норматив
Коэффициент текущей ликвидности	0,46	0,70	1 – 2
Коэффициент уточненной ликвидности	0,27	0,31	0,7 – 1,0
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,004	0,024	0,15 – 0,20

Нормальное значение данного коэффициента находится в пределах 1,5-2. В нашем случае фактические показатели ниже нормативного уровня и составляют 0,46 и 0,70 в прошлом и отчетном годах соответственно. Это свидетельствует о том, что краткосрочные обязательства превышают текущие активы. Однако нужно иметь в виду, что относительные финансовые показатели являются ориентировочными индикаторами финансового положения хозяйствующего субъекта. В частности коэффициент текущей ликвидности характеризует ожидаемую платежеспособность на период равный средней продолжительности одного оборота всей оборотных средств.(1). Поэтому под влиянием форм расчетов с покупателями, длительности производственного цикла, структуры запасов и затрат, отраслевых особенностей предприятия вполне удовлетворительные результаты могут быть и при значительно меньшем значении коэффициента. Многие экономисты ставят под сомнение двойной уровень покрытия краткосрочных обязательств, считая его завышенным.и предлагают дифференцировать норматив коэффициента для разных отраслей.

На анализируемом предприятии данный показатель подвергается положительным изменениям и увеличивается в 1,5 раза, хотя это не приближает его к норме. В результате факторного анализа причин увеличения данного коэффициента видно, что коэффициент текущей ликвидности увеличился за анализируемый период в основном за счет снижения суммы краткосрочных обязательств (факторные анализ проведен ниже) .

Коэффициент уточненной ликвидности так же, как и коэффициент текущей ликвидности не соответствует рекомендуемой норме. Однако, наблюдается рост показателя в разрезе анализируемого периода в 1,15 раза. Это является положительной тенденцией. Увеличение данного показателя произошло по причине снижения краткосрочных обязательств .

Значение коэффициента абсолютной ликвидности признается достаточным, если он составляет 0,15-0,20, т.е., если предприятие в текущий момент может на 15-20% погасить свои долги, то его платежеспособность считается нормальной. За анализируемый период коэффициент абсолютной ликвидности по составляет величину значительно меньшую, чем норма данного коэффициента. В отчетном

году может погасить свои долги на 2,5% за счет ликвидных средств. Это можно считать положительным явлением при сопоставлении данного показателя с показателем за прошлый год, когда он составлял менее 0,5%.

Коэффициенты ликвидности – показатели относительные и на протяжении некоторого времени не изменяются, если пропорционально возрастают числитель и знаменатель дроби. Само же финансовое положение за это время может значительно измениться, например, снизится прибыль, уровень рентабельности, коэффициент оборачиваемости. Поэтому для более полной и объективной оценки ликвидности и платежеспособности можно использовать следующую факторную модель общего показателя ликвидности:

$$K = \frac{ТА}{БП} \times \frac{БП}{КО} = X \times Y, \quad (63)$$

где ТА – текущие активы (тыс.руб.);

БП – балансовая прибыль предприятия, (тыс.руб.);

КО – краткосрочные обязательства (тыс.руб.).

Проведем факторный анализ способом цепной подстановки.

$$K_0 = \frac{ТА_0}{БП_0} \times \frac{БП_0}{КО_0} = \frac{976010}{3033545} \times \frac{3033545}{2115721} = 0,32 \times 1,43 = 0,46$$

$$K_{уч1} = \frac{ТА_1}{БП_0} \times \frac{БП_0}{КО_0} = \frac{794714}{3033545} \times \frac{3033545}{2115721} = 0,26 \times 1,43 = 0,37$$

$$K_{уч2} = \frac{ТА_1}{БП_1} \times \frac{БП_1}{КО_0} = \frac{794714}{2269264} \times \frac{2269264}{2115721} = 0,35 \times 1,07 = 0,38$$

$$K_1 = \frac{ТА_1}{БП_1} \times \frac{БП_1}{КО_1} = \frac{794714}{2269264} \times \frac{2269264}{1134874} = 0,35 \times 1,99 = 0,7$$

Общее изменение коэффициента ликвидности составило:

$$\Delta K = K_1 - K_0 = 0,7 - 0,46 = 0,24$$

В том числе за счет:

а) изменения суммы текущих активов

$$\Delta K_{ТА} = K_{уч1} - K_0 = 0,37 - 0,46 = -0,09$$

б) изменения балансовой прибыли

$$\Delta K_{БП} = K_{уч2} - K_{уч1} = 0,38 - 0,37 = 0,01$$

в) изменения суммы краткосрочных обязательств

$$\Delta K_{КО} = K_1 - K_{уч2} = 0,7 - 0,38 = 0,32$$

Таким образом, можно сказать, что общий коэффициент ликвидности за анализируемый период увеличился на 0,24. Положительную роль в данном процессе сыграли два фактора:

❖ снижение балансовой прибыли, которое позволило увеличить коэффициент ликвидности на 0,01;

❖ наибольшее влияние оказало снижение краткосрочных обязательств на 980847 тыс.руб., что позволило увеличить коэффициент ликвидности на 0,32.

В данном случае второй компонент формулы, обозначенный через Y, свидетельствует о способности предприятия погасить свои долги за счет результатов своей деятельности и характеризует устойчивость финансов. Его увеличение на 0,56 говорит об улучшении финансового состояния.

33. Оценка деловой активности

• Оценка деловой активности направлена на анализ результатов и эффективности текущей основной производственной деятельности. Оценка деловой активности на качественном уровне может быть получена в результате сравнения деятельности данного предприятия и родственных по сфере приложения капитала предприятий. Такими качественными критериями являются: широта рынков сбыта продукции; наличие продукции, поставляемой на экспорт; репутация предприятия и др. Количественная оценка делается по двум направлениям:

- 1) степень выполнения плана (установленного вышестоящей организацией или самостоятельно) по основным показателям, обеспечение заданных темпов их роста;
- 2) уровень эффективности использования ресурсов предприятия.

Для реализации первого направления анализа целесообразно также учитывать сравнительную динамику основных показателей. В частности, оптимально следующее их соотношение:

$$T_{пб} > T_p > T_{ак} > 100\%,$$

где $T_{пб} > T_p$ -, $T_{ак}$ - соответственно темп изменения прибыли, реализации, авансированного капитала.

Эта зависимость означает что: а) экономический потенциал предприятия возрастает; б) по сравнению с увеличением экономического потенциала объем реализации возрастает более высокими темпами, т.е. ресурсы предприятия используются более эффективно; в) прибыль возрастает опережающими темпами, что свидетельствует, как правило, об относительном снижении издержек производства и обращения.

Для изучения и разработки возможных путей развития предприятия в условиях рыночной экономики возникает необходимость в финансовом прогнозировании. Основные его задачи — установить объем финансовых ресурсов в предстоящем периоде, источники их формирования и направления наиболее эффективного использования. Разработка прогноза дает возможность ответить на жизненно важный вопрос, что ожидает предприятие в обозримом будущем — укрепление или утрата платежеспособности (банкротство).

В финансовом прогнозировании могут быть использованы экономико-математическое моделирование и метод экспертных оценок. Экономико-математическое моделирование позволяет с определенной степенью достоверности определять динамику показателей в зависимости от влияния факторов на развитие финансовых процессов в будущем. Для получения более надежного финансового прогноза экономико-математическое моделирование дополняется методом экспертных оценок.