

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ
Учреждение образования
«Витебский государственный технологический университет»

**КОМПЛЕКСНЫЙ АНАЛИЗ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
В ПРОМЫШЛЕННОСТИ
(ОЦЕНКА РЕЗУЛЬТАТОВ
ПРОИЗВОДСТВЕННО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
ОРГАНИЗАЦИИ)**

Рабочая тетрадь для практических занятий
для студентов специальностей 1-25 01 07 «Экономика и управление на
предприятии», 1-27 01 01-16 «Экономика и организация производства
(легкая промышленность)», 1-26 02 02 «Менеджмент», 1-26 02 03 «Маркетинг»

В двух частях

Часть II

Студент _____
(ФИО)

Группа _____

Витебск
2017

УДК 658.012

Составитель :

М. В. Жук

Рекомендовано к изданию редакционно-издательским советом УО «ВГТУ», протокол № 2 от 24.02.2017.

Комплексный анализ хозяйственной деятельности в промышленности (Оценка результатов производственно-хозяйственной деятельности организации) : рабочая тетрадь для практических занятий. В двух частях. Часть II / сост. М. В. Жук. – Витебск : УО «ВГТУ», 2017. – 83 с.

В рабочей тетради приведены темы, цели, задания практических занятий.

УДК 658.012

© УО «ВГТУ», 2017

СОДЕРЖАНИЕ

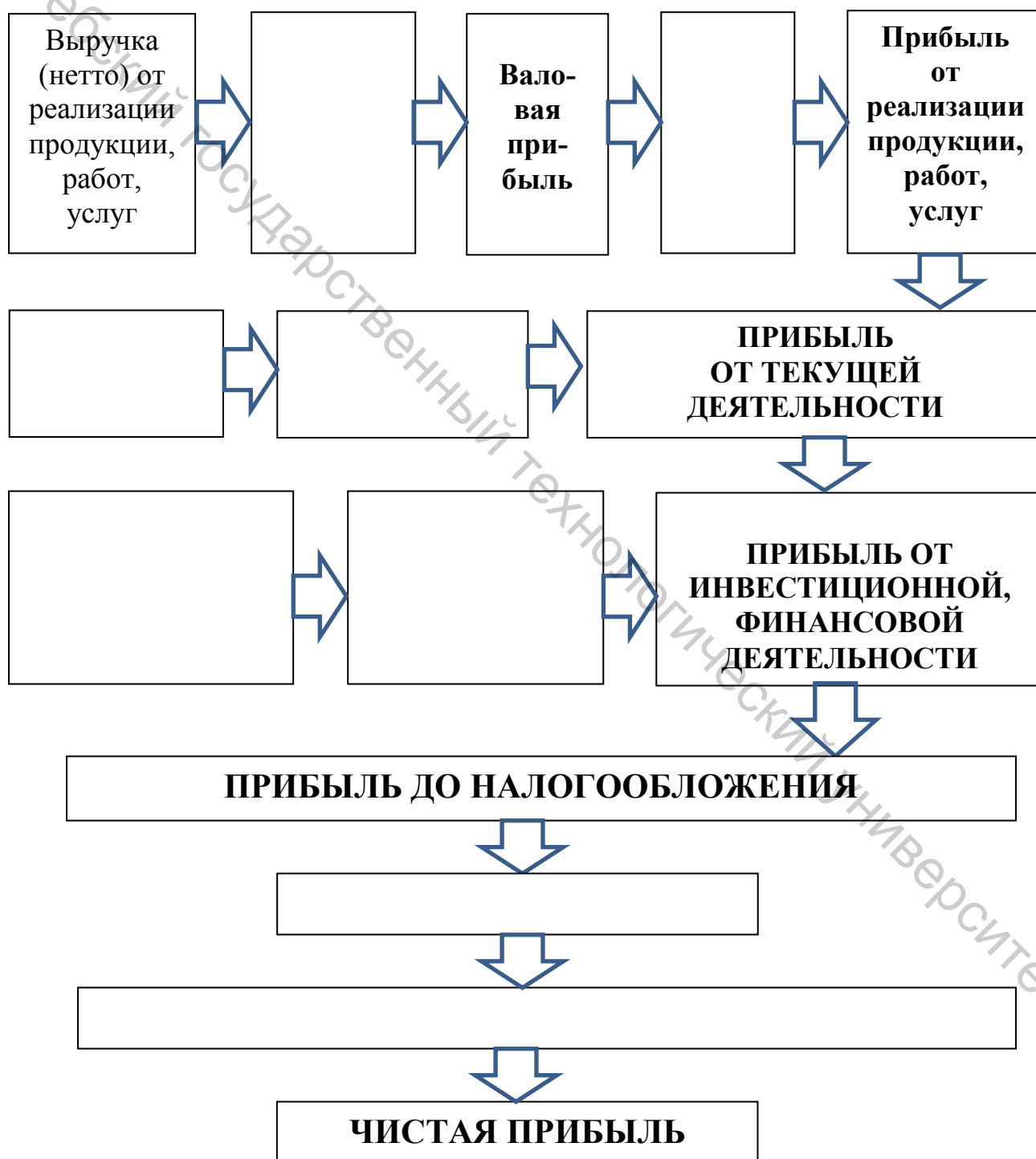
Практическое занятие 1. Анализ финансовых результатов деятельности организации	4
Практическое занятие 2. Анализ размещения капитала и оценка имущественного состояния организации	17
Практическое занятие 3. Анализ источников формирования капитала	26
Практическое занятие 4. Анализ эффективности и интенсивности использования капитала организации	40
Практическое занятие 5. Анализ финансовой устойчивости и финансовых возможностей организации	49
Практическое занятие 6. Анализ денежных потоков организации	
Практическое занятие 7. Анализ эффективности инвестиционной и инновационной деятельности организации	66
Практическое занятие 8. Маржинальный анализ как метод обоснования управленческих решений	76
Литература	81

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 1

Анализ финансовых результатов деятельности организации

Цель занятия: изучить методику анализа; получить практические навыки расчетов.

Задание 1. Представьте объекты анализа финансовых результатов в виде следующей схемы:



Задание 2. Перечислите источники информации для анализа финансовых результатов деятельности организации:

Задание 3. По данным таблицы 1 проанализируйте динамику и структуру доходов и расходов организации в предыдущем и отчетном году, сделайте выводы.

Таблица 1 – Анализ динамики и структуры доходов и расходов организации

Показатели	Пред. год		Отчетный год		Отклонение	
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. веса, п. п.
1 Доходы - всего		100,0		100,0		-
В том числе:						
1.1 По текущей деятельности	6987		7648			
1.2 По инвестиционной деятельности	150		276			
1.3 По финансовой деятельности	1542		1862			
2 Расходы - всего		100,0		100,0		-
В том числе:						
2.1 По текущей деятельности	5426		6357			
2.2 По инвестиционной деятельности	124		264			
2.3 По финансовой деятельности	1149		1432			

ВЫВОДЫ.

ВЫВОДЫ.

Задание 4. По данным организации заполните таблицы 2, 3; оцените динамику прибыли от реализации, прибыли до налогообложения, чистой прибыли и факторов их формирования; структуру прибыли до налогообложения; сделайте необходимые выводы.

Таблица 2 – Анализ динамики факторов формирования финансовых результатов

в тыс. руб.

Показатели	Пред. год	Отч. год	Откло- нение	Темп роста, %
1	2	3	4	5
1 Выручка (нетто) от реализации продукции, товаров, работ, услуг				
2 Себестоимость реализованной, продукции, товаров, работ, услуг				
3 Валовая прибыль				
4 Управленческие расходы				
5 Расходы на реализацию				
6 Прибыль (убыток) от реализации продукции, работ, услуг				
7 Прочие доходы по текущей деятельности				
8 Прочие расходы по текущей деятельности				
9 Прибыль (убыток) от текущей деятельности				
10 Доходы по инвестиционной деятельности – доходы от выбытия основных средств, нематериальных активов и др. – доходы от участия в уставном капитале других организаций – проценты к получению				

Окончание таблицы 2

1	2	3	4	5
11 Расходы по инвестиционной деятельности – расходы от выбытия основных средств, нематериальных активов и др. – прочие расходы				
12 Доходы по финансовой деятельности – курсовые разницы от пересчета активов и обязательств – прочие доходы				
13 Расходы по финансовой деятельности – проценты к уплате – курсовые разницы от пересчета активов и обязательств – прочие расходы				
14 Прибыль (убыток) от инвестиционной, финансовой деятельности				
15 Прибыль (убыток) до налогообложения				
16 Налог на прибыль				
17 Изменение отложенных налоговых активов				
18 Изменение отложенных налоговых обязательств				
19 Чистая прибыль (убыток)				
20 Результат от переоценки долгосрочных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток)				
21 Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль				
22 Совокупная прибыль (убыток)				

ВЫВОДЫ.

ВЫВОДЫ.

Таблица 3 – Анализ динамики структуры прибыли до налогообложения

Показатели	Пред. год		Отч. год		Отклонение, п. п.
	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к итогу	
1 Прибыль (убыток) от реализации продукции, работ, услуг					
2 Сальдо доходов и расходов по текущей деятельности					
3 Прибыль (убыток) от текущей деятельности					
4 Прибыль по инвестиционной деятельности					
5 Прибыль по финансовой деятельности					
6 Прибыль (убыток) до налогообложения		100,00		100,00	

ВЫВОДЫ.

Задание 5. По данным таблицы 4 охарактеризуйте факторы, влияющие на валовую прибыль, прибыль от реализации продукции, работ, услуг; оцените их динамику; сделайте необходимые выводы.

Таблица 4 – Исходные данные для анализа

в тыс. руб.

Показатели	Предыдущий год	По пред. году на фактический объем продаж	Отчетный год
1	2	3	4
1 Выручка (нетто) от реализации продукции, товаров, работ, услуг	9802	10208	10213
2 Себестоимость реализованной продукции, товаров, работ, услуг	6528	6800	6801
3 Валовая прибыль			
4 Управленческие расходы	1193	1243	1244
5 Расходы на реализацию	120	135	136
6 Прибыль (убыток) от реализации продукции, работ, услуг			

Окончание таблицы 4

1	2	3	4
7 Индекс свободных отпускных цен организации на продукцию	1,0	–	1,1
8 Выручка (нетто) от реализации товаров, продукции, работ, услуг в сопоставимых ценах (стр.1: стр.7)			

ВЫВОДЫ.

Задание 6. На основании данных таблицы 4 выполните факторный анализ прибыли от реализации продукции, работ, услуг в таблице 5; сделайте необходимые выводы.

Таблица 5 – Анализ факторов изменения прибыли (убытка) от реализации продукции, работ, услуг

Факторы изменения прибыли (убытка) от реализации продукции	Алгоритм расчета	Сумма влияния на прибыль, тыс. руб.	Структура факторов, %
1	2	3	4
1 Изменение прибыли (убытка) от реализации продукции (ΔP_p), всего	$\Delta P_p = P_p^{\text{отч}} - P_p^{\text{баз}}$		
В том числе за счет: 1.1 Изменения цен на реализованную продукцию ($\Delta P_p^{\text{ц}}$)	$\Delta P_p^{\text{ц}} = \text{графа 4 строка 1} - \text{графа 4 строка 8}$		

Окончание таблицы 5

1	2	3	4
1.2 Объем реализованной продукции ($\Delta \Pi_p^{об}$)	$\Delta \Pi_p^{об} = [(гр.4 \text{ стр.8} / гр.2 \text{ стр.8}) - 1] \times гр.2 \text{ стр.6}$		
1.3 Уровня затрат на один рубль реализованной продукции ($\Delta \Pi_p^3$)	$\Delta \Pi_p^3 = [(гр.4 \sum \text{стр.2,4,5} / гр.4 \text{ стр.8}) - (гр.2 \sum \text{стр.2,4,5} / гр.2 \text{ стр.8})] \times гр.4 \text{ стр.8}$		

ВЫВОДЫ.

Задание 7. Проанализируйте факторы изменения прибыли от реализации отдельных видов продукции и в целом по организации по данным таблицы 6. Сделайте выводы.

Таблица 6 – Исходные данные для анализа

Показатели	Изделие А			Изделие Б		
	пр. год	отч. год	откло- нение	пр. год	отч. год	откло- нение
Объем реализации, т	210	290		305	360	
Цена с НДС, руб.	205	225		105	120	
НДС, руб.						
Себестоимость единицы, руб.	150	165		70	80	
Прибыль от реализации единицы продукции, руб.						
Прибыль от реализации продукции, тыс. руб.						

**ФАКТОРНЫЙ АНАЛИЗ ПРИБЫЛИ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ
ОТДЕЛЬНЫХ ВИДОВ ПРОДУКЦИИ**

$\Pi =$

ВЫВОДЫ.

**ФАКТОРНЫЙ АНАЛИЗ ПРИБЫЛИ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОДУКЦИИ
В ЦЕЛОМ ПО ОРГАНИЗАЦИИ**

$\Pi_p =$

ВЫВОДЫ.

Задание 8. На основании данных таблиц 7, 8 рассчитайте резервы увеличения прибыли от реализации продукции; в таблице 9 выполните их обобщение, сделайте необходимые выводы.

Таблица 7 – Исходные данные для расчёта резервов прибыли от реализации продукции

Вид продукции	Объем реализации на планируемый период, шт.	Снижение коммерческих и управленческих расходов в себестоимости единицы изделия, тыс. руб.	Снижение прямых переменных затрат в себестоимости единицы изделия, тыс. руб.
А	200	– 1,6	1,2
Б	400	– 1,7	– 1,6
В	750	– 2,4	– 0,6
Итого	–	–	

Резерв увеличения суммы прибыли от реализации продукции за счет:

- снижения условно-постоянных расходов: $\Delta\Pi_{\text{уп}} =$
- снижения прямых переменных затрат: $\Delta\Pi_{\text{п}} =$
- повышения качества продукции: $\Delta\Pi_{\text{к}} =$

Таблица 8 – Расчет резервов роста прибыли за счет повышения качества продукции

Вид продукции	Средняя цена за единицу, тыс. руб.		Себестоимость единицы продукции, тыс. руб.		Количество реализованной продукции в будущем периоде после повышения качества	Резерв увеличения прибыли, тыс. руб.
	до повышения качества	после повышения качества	до повышения качества	после повышения качества		
А	50	60	30	35	200	
Б	45	56	25	36	400	
Итого	–	–	–	–	–	

Таблица 9 – Обобщение резервов увеличения суммы прибыли

в тыс. руб.

Резерв	Вид продукции			Всего
	А	Б	В	
Увеличение (уменьшение) прибыли за счет снижения себестоимости в результате сокращения условно-постоянных расходов в себестоимости единицы изделия				
Увеличение (уменьшение) прибыли за счет снижения себестоимости в результате сокращения прямых переменных затрат в себестоимости единицы изделия				
Увеличение (уменьшение) прибыли за счет повышения качества продукции				
ИТОГО:				

ВЫВОДЫ.

Задание 9. По данным таблицы 10 рассчитайте показатели рентабельности по доходному, затратному и ресурсному подходам, проанализируйте их динамику, выполните их факторный анализ, сделайте необходимые выводы.

Таблица 10 – Анализ динамики показателей рентабельности

Показатели	Пред. год	Отч. год	Откло- нение	Темп роста, %
1 Выручка (нетто) от реализации продукции, тыс. руб.	200	180		
2 Полная себестоимость реализованной продукции, тыс. руб.	150	120		
3 Прибыль от реализации продукции, тыс. руб.				
4 Чистая прибыль, тыс. руб.				
5 Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. руб.				
6 Среднегодовая стоимость оборотных средств, тыс. руб.				
7 Среднегодовая стоимость собственного капитала, тыс. руб.				
8 Доходный подход: – рентабельность продаж, %				
9 Затратный подход: – рентабельность				
10 Ресурсный подход: – рентабельность основных средств, % – рентабельность – рентабельность – рентабельность				

ВЫВОДЫ.

ФАКТОРНЫЙ АНАЛИЗ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ ПРОДАЖ

$Rn =$

ВЫВОДЫ.

ФАКТОРНЫЙ АНАЛИЗ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ ПРОИЗВОДСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СПОСОБОМ ЦЕПНЫХ ПОДСТАНОВОК

$Rn\partial =$

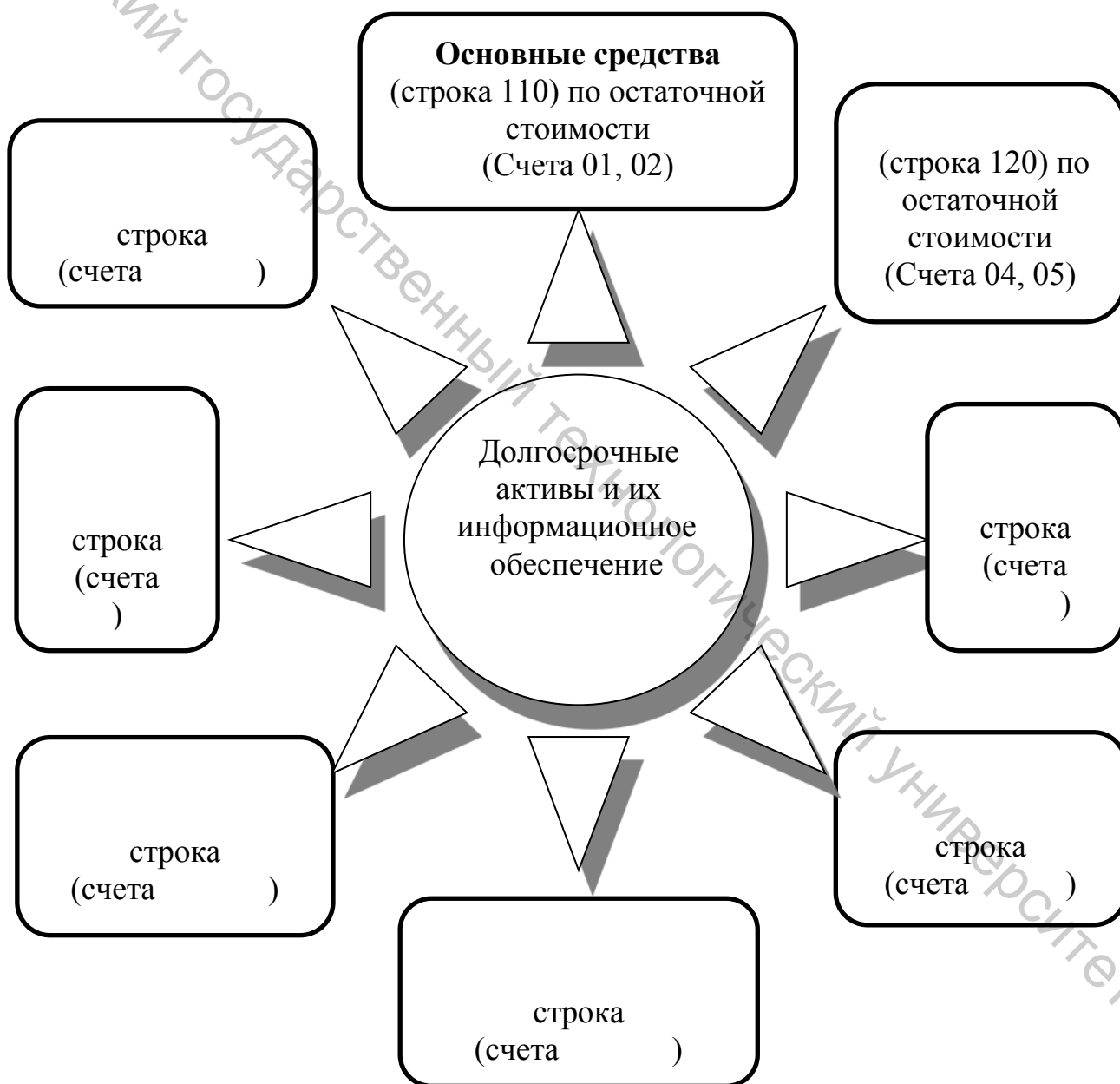
ВЫВОДЫ.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 2

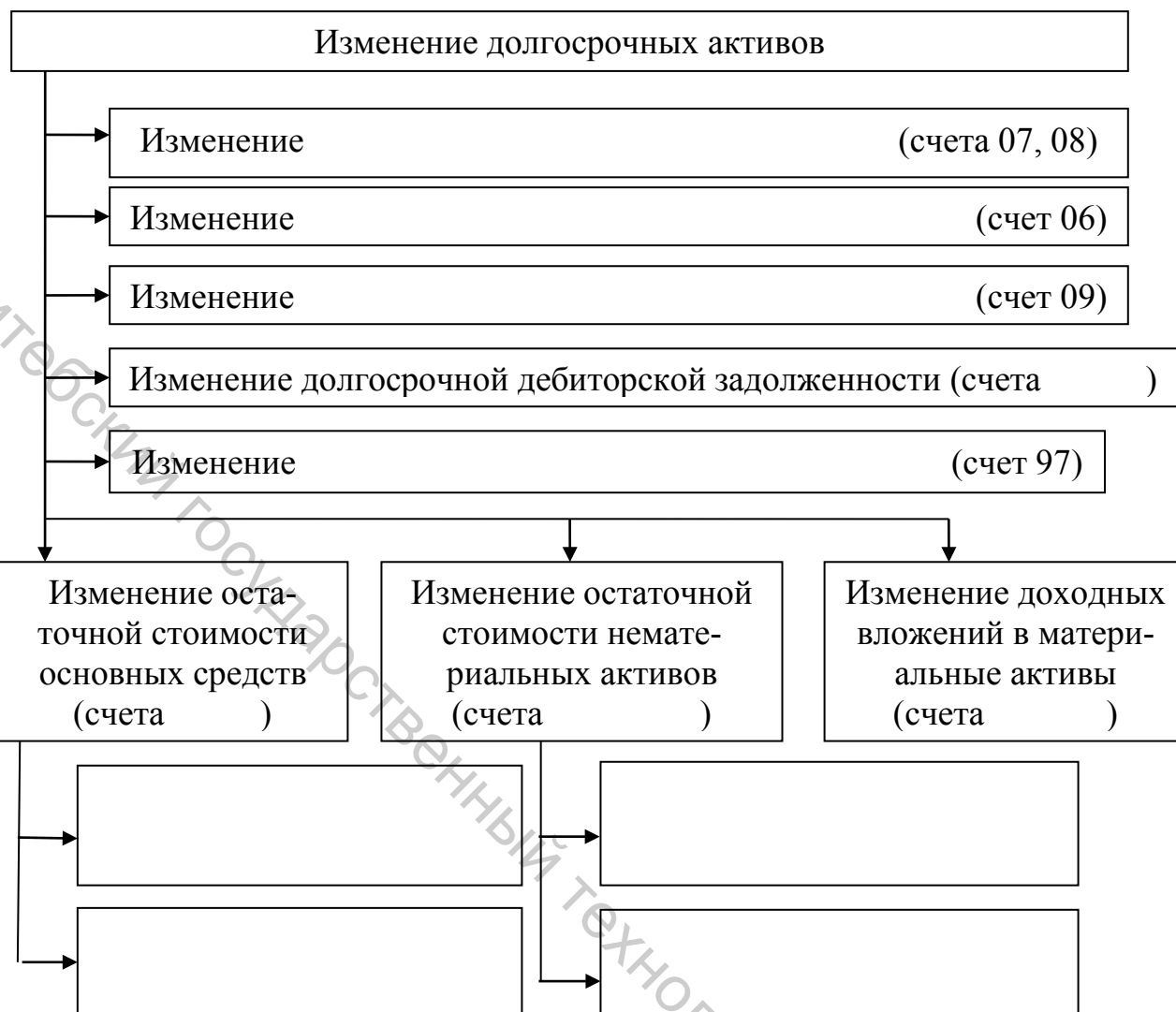
Анализ размещения капитала и оценка имущественного состояния организации

Цель занятия: изучить методику анализа; получить практические навыки расчетов.

Задание 1. Представьте объекты и информационную базу анализа долгосрочных активов в виде следующей схемы:



Задание 2. Представьте факторы изменения долгосрочных активов в виде следующей схемы:



Задание 3. По данным формы № 1 «Бухгалтерский баланс» организации прохождения практики заполните таблицу 11, выполните горизонтальный и вертикальный анализ активов, сделайте необходимые выводы.

Таблица 11 – Анализ состава, динамики и структуры активов

Средства организации	На начало		На конец		Отклонение		Темп роста, %
	сумма, тыс. руб.	уд. вес, %	сумма, млн руб.	уд. вес, %	суммы, тыс. руб.	уд. веса, п. п.	
1	2	3	4	5	6	7	8
Долгосрочные активы							
Краткосрочные активы							

Окончание таблицы 11

1	2	3	4	5	6	7	8
В том числе: – в сфере производства – в сфере обращения							
Из них кратко- срочные активы с минимальным риском вложе- ний							
БАЛАНС							
В том числе: – монетарные активы – немонетарные активы							

ВЫВОДЫ.

Задание 4. По данным формы № 1 «Бухгалтерский баланс» организации прохождения практики заполните таблицу 12, проанализируйте состав, динамику и структуру долгосрочных активов в составе совокупных активов, сделайте необходимые выводы.

Таблица 12 – Анализ состава, динамики и структуры долгосрочных активов

Показатели	Сумма, тыс. руб.		Удельный вес, %		Отклонение	
	на начало	на конец	на нача- ло	на конец	суммы, тыс. руб.	уд. веса, п. п.
<i>I ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ</i>						
Основные средства						
Нематериальные активы						
Доходные вложения в материальные активы						
В том числе:						
– инвестиционная недвижимость						
– предметы финансовой аренды (лизинга)						
– прочие доходные вложения в материальные активы						
Вложения в долгосрочные активы						
Долгосрочные финансовые вложения						
Отложенные налоговые активы						
Долгосрочная дебиторская задолженность						
Прочие долгосрочные активы						
ИТОГО по разделу I						
БАЛАНС						

ВЫВОДЫ.

Задание 5. По данным форм 1ф-ос организации прохождения практики заполните таблицу 13 по среднегодовой стоимости основных средств, проанализируйте состав, динамику и структуру основных средств, их техническое состояние (в таблице 14), сделайте необходимые выводы.

Таблица 13 – Анализ состава, динамики и структуры основных средств

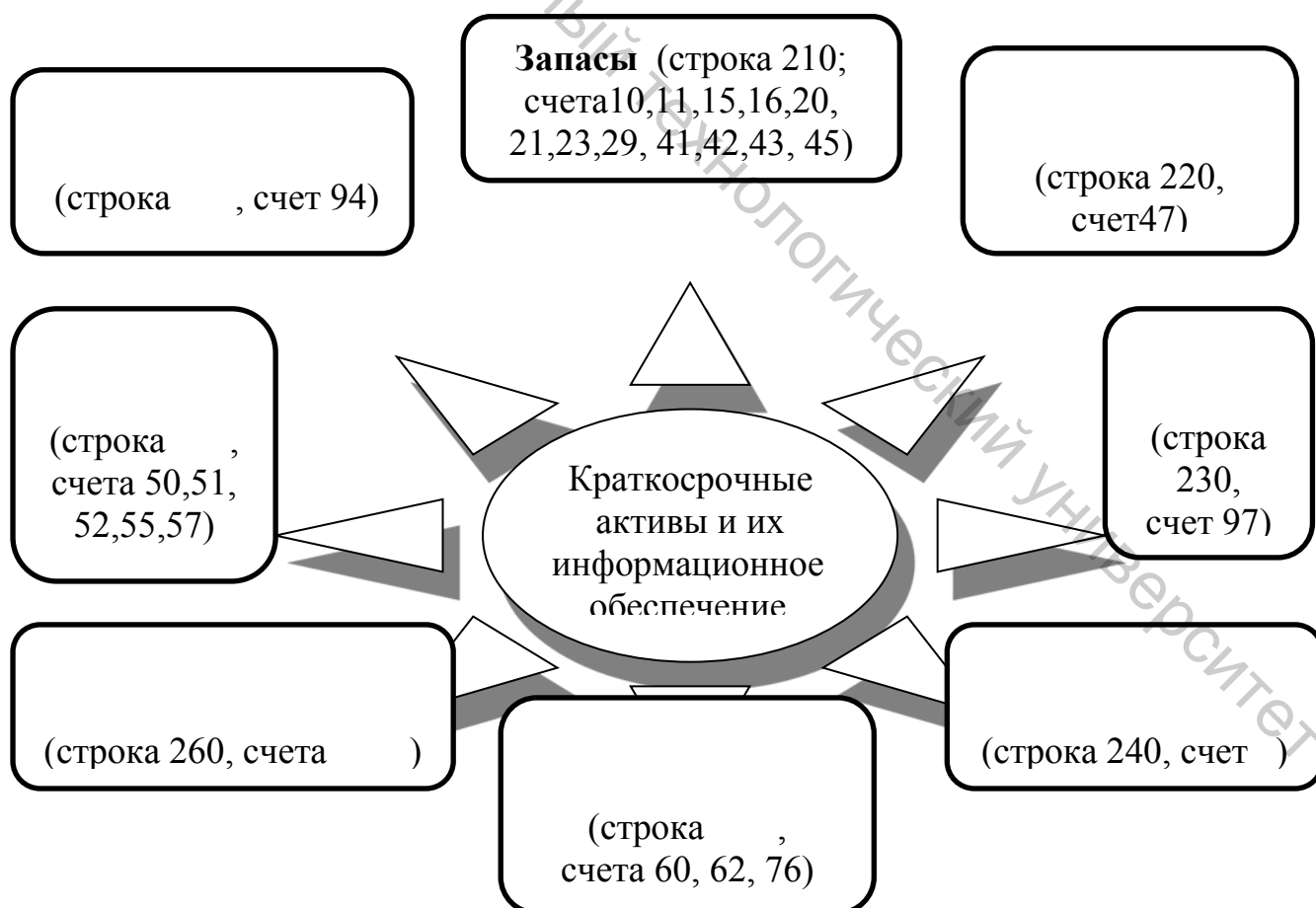
Показатели	20 г.		20 г.		Отклонение		Темп роста, %
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. веса, п. п.	
Основные средства, всего		100,00		100,00		-	
Здания, сооружения							
Передаточные устройства							
Машины и оборудование							
Транспортные средства							
Инструмент, инвентарь							
Прочие							

Таблица 14 – Анализ динамики показателей состояния основных средств

Показатели	20 г.	20 г.	Отклонение
Основные средства, тыс. руб.			
Остаток на начало года			
Поступило			
Выбыло			
Остаток на конец года			
Износ			
Показатели			
Коэффициент износа			
Коэффициент обновления			
Коэффициент выбытия			
Коэффициент прироста			
Коэффициент годности			

ВЫВОДЫ.

Задание 6. Представьте объекты и информационную базу анализа краткосрочных активов в виде следующей схемы:



Задание 7. По данным формы № 1 «Бухгалтерский баланс» организации прохождения практики заполните таблицу 15, проанализируйте состав, динамику и структуру краткосрочных активов в составе совокупных активов, сделайте необходимые выводы.

Таблица 15 – Анализ состава, динамики и структуры краткосрочных активов

Показатели	Сумма, тыс. руб.		Удельный вес, %		Отклонение	
	на начало	на конец	на нача- ло	на конец	суммы, тыс. руб.	уд. веса, п. п.
II КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ						
Запасы						
В том числе:						
– материалы						
– животные на выращивании и откорме						
– незавершенное производство						
– готовая продукция и товары						
– товары отгруженные						
– прочие запасы						
Долгосрочные активы, предназначенные для реализации						
Расходы будущих периодов						
НДС по приобретенным товарам, работам, услугам						
Краткосрочная дебиторская задолженность						
Краткосрочные финансовые вложения						
Денежные средства и их эквиваленты						
Прочие краткосрочные активы						
ИТОГО по разделу II						
БАЛАНС						

ВЫВОДЫ.

Задание 8. По данным таблицы 16 проанализируйте состояние запасов организации, выполните факторный анализ изменения их величины, сделайте необходимые выводы.

Таблица 16 – Анализ динамики запасов организации

Вид запа- сов	Количество, м		Цена, руб.		Остаток запасов, тыс. руб.		Изменение суммы запасов, тыс. руб.		
	на начало пери- ода	на конец пери- ода	на начало пери- ода	на конец пери- ода	на начало пери- ода	на конец пери- ода	всего	в том числе за счет	
								коли- чества	цены
А	1500	1620	25	30					
В	1300	1900	15	20					
С	2300	2500	9	10					
ИТОГО	–	–	–	–					

ФАКТОРНАЯ МОДЕЛЬ СУММЫ ЗАПАСОВ

З =

ФАКТОРНЫЙ АНАЛИЗ СПОСОБОМ АБСОЛЮТНЫХ РАЗНИЦ

ВЫВОДЫ.

Задание 9. В таблице 17 проанализируйте состав, динамику и структуру дебиторской задолженности, сделайте необходимые выводы.

Таблица 17 – Анализ состава, динамики и структуры дебиторской задолженности

Расчеты с дебиторами	На начало года		На конец года		Отклонение	
	сумма, тыс. руб.	уд. вес, %	сумма, тыс. руб.	уд. вес, %	суммы, тыс. руб.	уд. веса, п. п.
1	2	3	4	5	6	7
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	150		230			

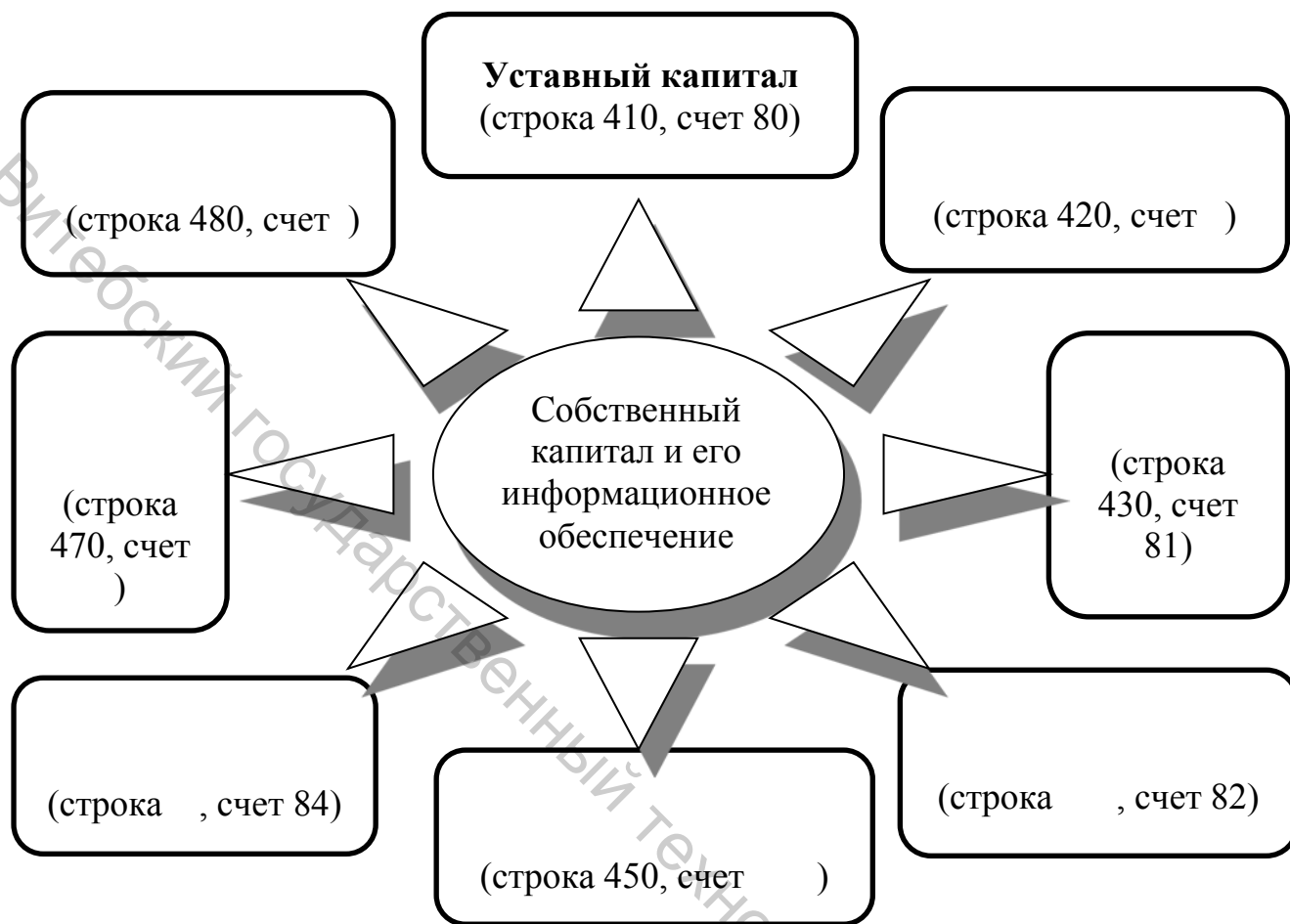
Окончание таблицы 17

1	2	3	4	5	6	7
В том числе:						
– покупателей и заказчиков	120		170			
– прочая дебиторская задолженность						
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	120		145			
В том числе:						
– покупателей и заказчиков	85		95			
– поставщиков и подрядчиков	12		13			
– по налогам и сборам	1		1			
– по расчетам с персоналом	2		2			
– разных дебиторов	4		5			
– прочая дебиторская задолженность						

ВЫВОДЫ.**ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 3****Анализ источников формирования капитала**

Цель занятия: изучить методику анализа; получить практические навыки расчетов.

Задание 1. Представьте объекты и информационную базу анализа собственного капитала в виде следующей схемы:



Задание 2. По данным отчетности организаций заполните таблицы 18 – 20, проанализируйте динамику и структуру источников капитала в предыдущем и отчетном году, сделайте выводы.

Таблица 18 – Анализ динамики и структуры источников капитала в предыдущем году

Источники капитала	На начало		На конец		Отклонение	
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. веса, п. п.
1 Собственный капитал						
2 Заемный капитал						
Итого:						

Таблица 19 – Анализ динамики и структуры источников капитала в отчетном году

Источники капитала	На начало		На конец		Отклонение	
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. веса, п. п.
1 Собственный капитал						
2 Заемный капитал						
Итого:						

Таблица 20 – Анализ динамики и структуры источников капитала за 2 года

Источники капитала	Пред. год		Отч. год		Отклонение	
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. веса, п. п.
1 Собственный капитал						
2 Заемный капитал						
Итого:						

ВЫВОДЫ.

Задание 3. По данным формы № 1 «Бухгалтерский баланс» организации прохождения практики заполните таблицу 21; проанализируйте динамику структуры собственного капитала, сделайте выводы.

Таблица 21 – Анализ динамики, структуры собственного капитала

Источники капитала	Сумма, тыс. руб.			Структура, %		
	пред. год	отч. год	отклонение	пред. год	отч. год	отклонение, п. п.
III СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ						
Уставный капитал						
Неоплаченная часть уставного капитала						
Собственные акции (доли в уставном капитале)						
Резервный капитал						
Добавочный капитал						
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)						
Чистая прибыль (убыток) отчетного года						
Целевое финансирование						
ИТОГО по разделу III						
БАЛАНС						

ВЫВОДЫ.

Задание 4. По данным отчетности организаций заполните таблицу 22, составьте факторную модель и проанализируйте влияние факторов на изменение **темпов роста собственного капитала способом** цепных подстановок или абсолютных разниц.

Таблица 22 – Исходные данные для анализа

в тыс. руб.

Показатели	Пред. год	Отч. год	Откло- нение
1 Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг			
2 Чистая прибыль			
3 Общая сумма капитала			
4 Собственный капитал			
5 Капитализированная прибыль			
6 Брутто-прибыль до уплаты процентов и налогов			

ФАКТОРНАЯ МОДЕЛЬ

Трск =

ФАКТОРНЫЙ АНАЛИЗ

ВЫВОДЫ.

Задание 5. Представьте объекты и информационную базу анализа заемного капитала в виде следующей схемы:



Задание 6. По данным формы № 1 «Бухгалтерский баланс» организации прохождения практики заполните таблицу 23; проанализируйте динамику структуры заемного капитала, краткосрочной кредиторской задолженности, сделайте выводы.

Таблица 23 – Анализ динамики, структуры заемного капитала

Источники капитала	Сумма, тыс. руб.			Структура, %			Темп роста, %
	пред. год	отч. год	отклонение	пред. год	отч. год	отклонение, п. п.	
1	2	3	4	5	6	7	8
IV ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Долгосрочные кредиты и займы							
Долгосрочные обязательства по лизинговым платежам							
Отложенные налоговые обязательства							
Доходы будущих периодов							
Резервы предстоящих платежей							
Прочие долгосрочные обязательства							
ИТОГО по разделу IV							
V КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Краткосрочные кредиты и займы							
Краткосрочная часть долгосрочных обязательств							
Краткосрочная кредиторская задолженность							
В том числе: – поставщикам, подрядчикам, исполнителям							

Окончание таблицы 23

1	2	3	4	5	6	7	8
– по авансам полученным							
– по налогам и сборам							
– по социальному страхованию и обеспечению							
– по оплате труда							
– по лизинговым платежам							
– собственнику имущества							
– прочим кредиторам							
Обязательства, предназначенные для реализации							
Доходы будущих периодов							
Резервы предстоящих платежей							
Прочие краткосрочные обязательства							
ИТОГО по разделу V							
Всего источников заемных средств							
БАЛАНС							

ВЫВОДЫ.

ВЫВОДЫ.

Витебский государственный технологический университет

Задание 7. Проанализируйте качество заемных источников в таблице 24, сделайте необходимые выводы.

Таблица 24 – Анализ качества заемных источников по критерию срочности оплаты краткосрочных обязательств

Наименование показателей	Кредиторская задолженность		В т. ч. просроченная кредиторская задолженность	
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %
1	2	3	4	5
Всего кредиторская задолженность и задолженность по кредитам и займам	31059	100,00	1962	
1 Кредиторская задолженность, всего (счета 60, 62, 65, 68-71, 73, 75, 76)	7388		1620	
Из нее задолженность:				
1.1 поставщикам за товары, работы, услуги, по авансам полученным (счет 60, 62)	5385		1610	
1.1.1 из нее за топливно-энергетические ресурсы	-		-	
1.2 по налогам и сборам в бюджет (счет 68)	408		50	
1.3 по социальному страхованию и обеспечению (счет 69)	305		50	
1.4 по оплате труда (счет 70)	1290		-	
2 Задолженность по кредитам и займам (счета 66, 67)	23671		5420	
2.1 Из нее задолженность по кредитам банков	12886			
2.1.1 из нее пролонгированная задолженность	-		-	
2.2 по займам				
3 Из задолженности по кредитам и займам				
3.1 задолженность по кредитам и займам субъектам хозяйствования РФ	320		320	100,00

Окончание таблицы 24

1	2	3	4	5
3.2 по авансам, выданным по внешнеторговым контрактам, заключенным в рамках реализации долгосрочных инвестиционных проектов	30		30	
3.3 взыскание которой является предметом судебного разбирательства или находится на стадии исполнительного производства	10		10	
3.4 в рамках международных соглашений (договоров)	-		-	

ВЫВОДЫ.

Задание 8. В таблицах 25, 26 выполните анализ источников формирования долгосрочных активов (ДА) и краткосрочных активов (КА) по данным организации прохождения практики, сделайте необходимые выводы.

Таблица 25 – Анализ источников формирования долгосрочных активов
в тыс. руб.

ДА	На нача- ло года	На конец года	От- кло- не- ние	Источники покрытия долгосрочных активов	На нача- ло года	На конец года	От- кло- не- ние
1 ДА (итог раздела I)				1 Долгосрочные обязательства (итог раздела IV)			
				2 Собственный капитал (итог раздела III)			
				2.1 Используемый на покрытие ДА			
				3 Краткосрочные обязательства (итог раздела V)			
				3.1 Используемые на покрытие ДА			
				4 Итого: (стр.1 + стр.2.1+ + стр.3.1)			
				5 Собственный капитал, исполь- зуемый на покрытие КА (стр. 2 – 2.1)			

ВЫВОДЫ.

Таблица 26 – Анализ источников формирования краткосрочных активов
в тыс. руб.

КА	На нача- ло года	На конец года	Из- ме- не- ние	Источники покрытия долгосрочных активов	На нача- ло года	На конец года	Из- ме- не- ние
1 КА (итог раздела II)				1 Собственный капитал (итог раздела III)			
				1.1 Используемый на покрытие ДА (таблица 24)			
				1.2 Используемый на покрытие КА			
				2 Краткосрочные обязательства (итог раздела V)			
				2.1 Используемые на покрытие ДА (таблица 24)			
				2.2 Используемые на покрытие КА			
				3 Итого (стр. 1.2 + стр. 2.2)			

ВЫВОДЫ.

Задание 9. Определите средневзвешенную цену капитала по каждому варианту и выберите оптимальный вариант его структуры по данным таблицы 27.

Таблица 27 – Исходные данные для расчета средневзвешенной цены капитала

Показатели	Варианты расчета		
	1	2	3
Общая потребность в капитале	220	220	220
Варианты структуры капитала:			
– акционерный, %	30	40	50
– заемный, %	70	60	50
Уровень дивидендных выплат, %	10,0	10,5	11,0
Уровень ставки за кредит, %	30	25	20
Ставка налога на прибыль, %	18	18	18

ФАКТОРНАЯ МОДЕЛЬ СРЕДНЕВЗВЕШЕННОЙ ЦЕНЫ КАПИТАЛА

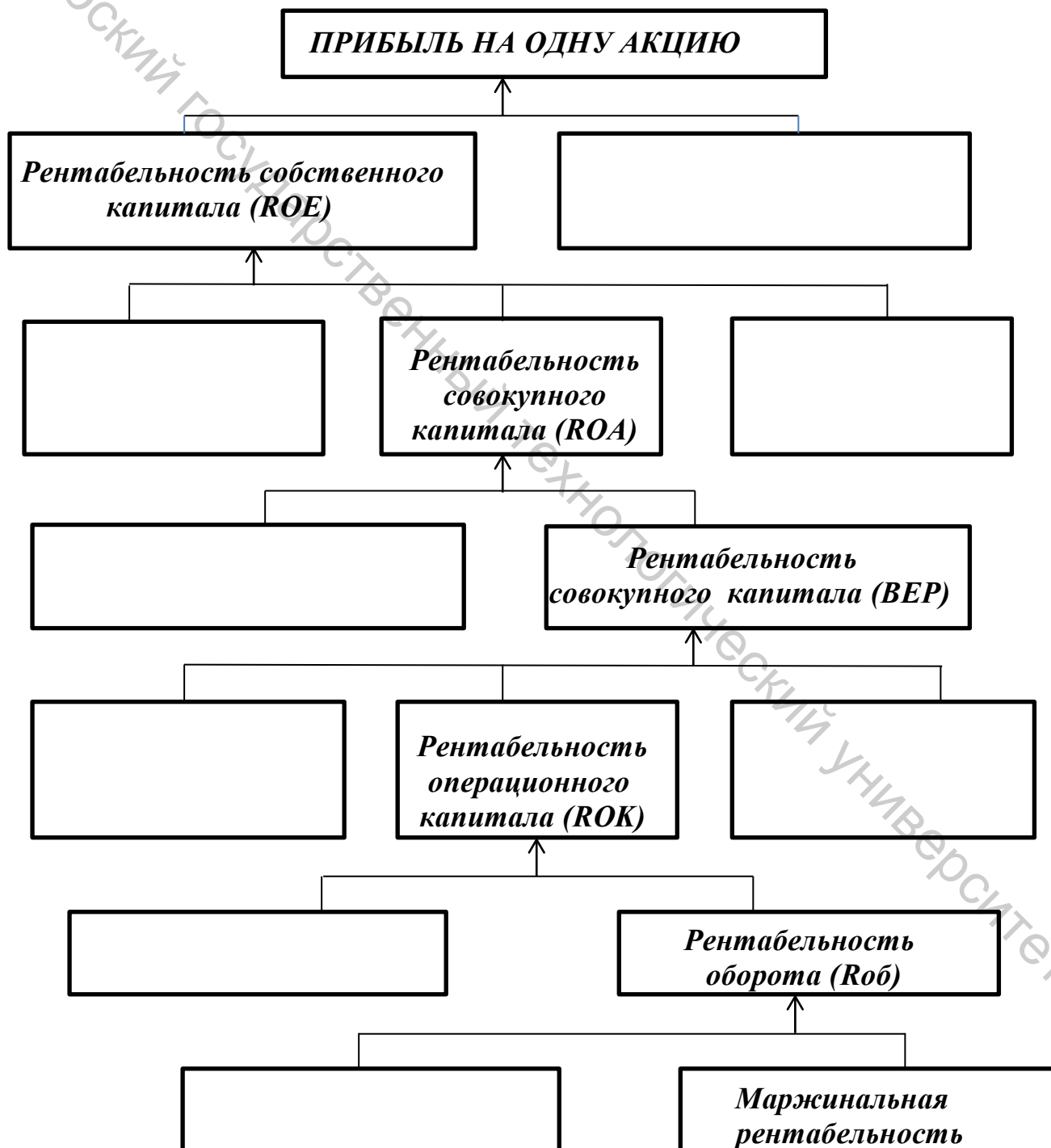
ВЫВОДЫ.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 4

Анализ эффективности и интенсивности использования капитала организации

Цель занятия: изучить методику анализа использования капитала; получить практические навыки расчетов.

Задание 1. Представьте в виде следующей схемы взаимосвязь показателей рентабельности капитала и факторов, формирующих их уровень:



Задание 2. По данным форм № 1 «Бухгалтерский баланс» за 2 года, формы № 2 «Отчет о прибылях и убытках» организации прохождения практики:

- заполните таблицу 28, рассчитайте недостающие показатели;
- проанализируйте эффективность использования капитала в предыдущем и отчетном году, рассчитав показатели рентабельности в таблице 29;
- сделайте необходимые выводы.

Таблица 28 – Исходные данные для анализа

Показатели	Пред. год	Отч. год	Отклоне- ние	Темп роста, %
1 Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (V_{PP}), тыс. руб.				
2 Брутто-прибыль до уплаты процентов и налогов ($BrП$), тыс. руб.				
3 Прибыль от реализации продукции ($П_{PP}$), тыс. руб.				
4 Отношение брутто-прибыли к операционной прибыли ($W_{П}$)				
5 Чистая прибыль ($ЧП$), тыс. руб.				
6 Доля чистой прибыли в общей сумме брутто-прибыли ($Д_{ЧП}$)				
7 Средняя сумма совокупного капитала (KL), тыс. руб.				
8 Средняя сумма операционного капитала (OK), тыс. руб.				
9 Удельный вес операционного капитала в общей сумме капитала ($У_{доК}$)				
10 Средняя сумма собственного капитала ($СК$), тыс. руб.				
11 Мультипликатор капитала ($МК$)				

Таблица 29 – Анализ динамики показателей эффективности использования капитала

Показатели	Пред. год	Отч. год	Отклонение
1 Рентабельность оборота R_{OB} , %			
2 Коэффициент оборачиваемости операционного капитала K_{OB}			
3 Рентабельность операционного капитала ROK , %			
4 Рентабельность совокупного капитала BER , %			
5 Рентабельность собственного капитала ROE , %			

ВЫВОДЫ.

Задание 3. По данным таблицы 28 выполните факторный анализ способом цепных подстановок, абсолютных разниц рентабельности операционного, совокупного, собственного капитала, сделайте выводы.

**ФАКТОРНЫЙ АНАЛИЗ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ
ОПЕРАЦИОННОГО КАПИТАЛА**

$ROK =$

ВЫВОДЫ.

**ФАКТОРНЫЙ АНАЛИЗ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ
СОВОКУПНОГО КАПИТАЛА**

$BER =$

ВЫВОДЫ.

**ФАКТОРНЫЙ АНАЛИЗ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ
СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА**

$ROE =$

ВЫВОДЫ.

Задание 4. По данным таблицы 30 рассчитайте эффект финансового рычага, определите влияние факторов способом цепных подстановок, сделайте необходимые выводы.

Таблица 30 – Исходные данные для расчёта эффекта финансового рычага

Показатели	Пред. год	Отч. год	Отклонение
1 Брутто-прибыль до выплаты процентов и налогов, тыс. руб.	2050	2580	
2 Проценты к уплате, тыс. руб.	615	903	
3 Прибыль после уплаты процентов до выплаты налогов, тыс. руб.			
4 Налоги из прибыли, тыс. руб.	344	301	
5 Уровень налогообложения (K_H) (п. 4 / п. 3)			
6 Чистая прибыль, тыс. руб.			
7 Средняя сумма совокупного капитала, тыс. руб.	5000	6250	
8 Средняя сумма собственного капитала, тыс. руб.	3000	3850	
9 Средняя сумма заемного капитала, тыс. руб.			
10 Плечо финансового рычага (п. 9 / п. 10)			
11 Рентабельность совокупного капитала (BER) (п. 1 / п. 7 x 100), %			
12 Рентабельность совокупного капитала после уплаты налогов, % [ROA = BER x (1 - K_H)]			
13 Номинальная цена заемных ресурсов (п. 2 / п. 9 x 100), %			
14 Уточненная цена заемных ресурсов с учетом налоговой экономии [п. 2 / п. 9 x (1 - K_H) x 100], %			
15 Эффект финансового рычага [п.11 x (1 - K_H) - п. 14) x п. 10], %			

ФАКТОРНАЯ МОДЕЛЬ ЭФФЕКТА ФИНАНСОВОГО РЫЧАГА

ЭФР =

ФАКТОРНЫЙ АНАЛИЗ ЭФФЕКТА ФИНАНСОВОГО РЫЧАГА

ВЫВОДЫ.

Задание 5. Проанализируйте динамику прибыли на одну акцию по данным, представленным в таблице 31. Определите влияние каждого фактора способом абсолютных разниц, сделайте необходимые выводы.

Таблица 31 – Исходные данные для факторного анализа прибыли на одну акцию

Показатели	Пред. год	Отч. год	Откло нение	Темп роста, %
1 Чистая прибыль, тыс. руб.	2280	2560		
2 Средняя сумма собственного капитала, тыс. руб.	45600	5240		
3 Рентабельность собственного капитала, %				
4 Сумма собственного капитала, сформированного за счет привилегированных акций, тыс. руб.	450	450		
5 Сумма собственного капитала за вычетом вкладов держателей привилегированных акций, тыс. руб.				
6 Финансовый рычаг (п. 2 / п. 5)				
7 Сумма прибыли, начисленная владельцам привилегированных акций, тыс. руб.	1125	1125		
8 Доля чистой прибыли, причитающаяся владельцам обыкновенных акций, %				
9 Количество обыкновенных акций	6000	6000		
10 Цена обыкновенной акции, руб.				
11 Сумма прибыли на одну обыкновенную акцию, руб.				

ФАКТОРНЫЙ АНАЛИЗ ПРИБЫЛИ НА ОДНУ ОБЫКНОВЕННУЮ АКЦИЮ

EPS =

ВЫВОДЫ.

Задание 6. По данным организации заполните таблицу 32 и проанализируйте интенсивность использования капитала организации. Определите ускорение (замедление) оборачиваемости капитала, сделайте необходимые выводы.

Таблица 32 – Анализ интенсивности использования капитала

Показатели	Пред. год	Отч. год	Откло- нение
1	2	3	4
Выручка (нетто) от реализации продукции, тыс. руб.			
Среднегодовая стоимость операционного капитала, тыс. руб.			
Среднегодовая стоимость оборотного капитала, тыс. руб.			
В то числе: – в запасах сырья и материалов – в незавершенном производстве – в готовой продукции – в дебиторской задолженности – в денежной наличности и краткосрочных финансовых вложениях			
Коэффициенты оборачиваемости: – операционного капитала – оборотного капитала – запасов сырья и материалов – незавершенного производства – готовой продукции – дебиторской задолженности – денежной наличности и краткосрочных финансовых вложений			

Окончание таблицы 32

1	2	3	4
Продолжительность оборота, дней: – операционного капитала – оборотного капитала – запасов сырья и материалов – незавершенного производства – готовой продукции – дебиторской задолженности – денежной наличности и краткосрочных финансовых вложений			

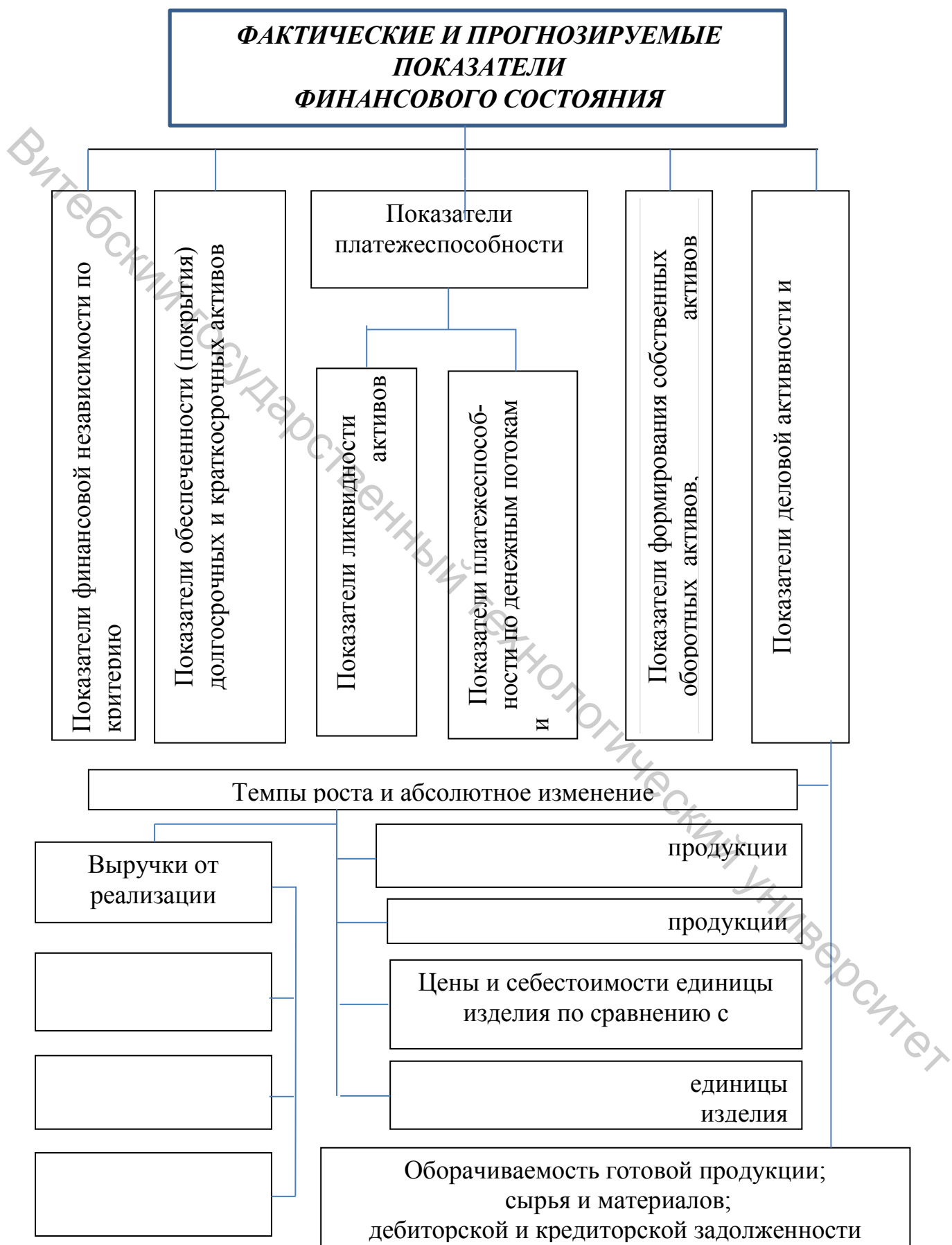
ВЫВОДЫ.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 5

**Анализ финансовой устойчивости и финансовых
возможностей организации**

Цель занятия: изучить методику анализа; получить практические навыки расчетов.

Задание 1. Представьте объекты анализа финансового состояния в виде следующей схемы:



Задание 2. По данным формы № 1 «Бухгалтерский баланс» организации прохождения практики заполните таблицу 33, рассчитайте коэффициенты финансовой устойчивости, проанализируйте их динамику в таблице 34, сделайте выводы.

Таблица 33 – Исходные данные для анализа финансовой устойчивости
в тыс. руб.

Показатели	На начало периода	На конец периода	Отклонение
Собственный капитал			
Долгосрочные обязательства			
Краткосрочные обязательства			
Валюта баланса			

Таблица 34 – Анализ динамики показателей финансовой устойчивости

Показатели	На начало периода	На конец периода	Отклонение
Коэффициент автономии			
Коэффициент			
Коэффициент			
Коэффициент			
Коэффициент			
Коэффициент			

РЕШЕНИЕ.

ВЫВОДЫ.

Задание 3. По данным формы № 1 «Бухгалтерский баланс» организации прохождения практики заполните таблицу 35, определите долю собственного и заемного капитала в формировании долгосрочных и краткосрочных активов, рассчитайте собственный оборотный капитал, коэффициент маневренности капитала, сделайте выводы.

Таблица 35 – Анализ соотношения активов и источников их формирования

Показатели	На начало	На конец	Отклонение
1	2	3	4
Долгосрочные активы			
Краткосрочные активы			
Собственный капитал			
Долгосрочные кредиты банка			
Задолженность по лизингу			
Долгосрочные обязательства			
Краткосрочные обязательства			
Собственный оборотный капитал			

Окончание таблицы 35

1	2	3	4
Доля собственного капитала в формировании: – долгосрочных активов – краткосрочных активов			
Доля заемного капитала в формировании: – долгосрочных активов – краткосрочных активов			
Коэффициент маневренности капитала			

Долгосрочные активы	Долгосрочные кредиты банка, лизинг	Перманентный капитал
	Собственный капитал	
Краткосрочные активы	Краткосрочные обязательства	Переменный капитал

ВЫВОДЫ.

Задание 4. По данным формы № 1 «Бухгалтерский баланс» организации прохождения практики заполните таблицу 36, рассчитайте и проанализируйте динамику ее показателей ликвидности и платежеспособности в таблице 37, сделайте необходимые выводы.

Таблица 36 – Исходные данные для анализа ликвидности и платежеспособности

в тыс. руб.

Показатели	На начало	На конец	Отклонение
Долгосрочные активы			
Краткосрочные активы			
Денежные средства			
Краткосрочные финансовые вложения			
Дебиторская задолженность			
Собственный капитал			
Долгосрочные обязательства			
Краткосрочные обязательства			
Валюта баланса			

Таблица 37 – Анализ динамики показателей ликвидности и платежеспособности организации

Показатели	Алгоритм расчета	Норматив	На начало	На конец	Отклонение
1 Коэффициент текущей ликвидности					
2 Коэффициент абсолютной ликвидности					
3 Коэффициент срочной ликвидности					
4 Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами					
5 Коэффициент обеспеченности обязательств активами					

ВЫВОДЫ.

Задание 5. По данным формы № 1 «Бухгалтерский баланс» организации прохождения практики заполните таблицу 38, рассчитайте величину чистых активов, сделайте выводы.

Таблица 38 – Расчет чистых активов

в тыс. руб.			
Наименование показателей	На начало	На конец	Отклонение
1	2	3	4
1 АКТИВЫ			
1.1 Долгосрочные активы			
Из них:			
1.1.1 основные средства			
1.1.2 нематериальные активы			
1.1.3 доходные вложения в материальные ценности			
1.1.4 вложения в долгосрочные активы			
1.1.5 прочие долгосрочные активы			

Окончание таблицы 38

1	2	3	4
1.2 Краткосрочные активы			
Из них:			
1.2.1 запасы и затраты			
1.2.2 налоги по приобретенным активам			
1.2.3 дебиторская задолженность			
1.2.4 расчеты с учредителями			
1.2.4.1 из них задолженность			
1.2.5 денежные средства			
1.2.6 финансовые вложения			
1.2.7 прочие краткосрочные активы			
2 АКТИВЫ, ПРИНИМАЕМЫЕ К РАСЧЕТУ (п. 1.1 + п. 1.2 – п. 1.2.4.1)			
3 ПАССИВЫ			
В том числе:			
3.1 целевое финансирование			
3.2 доходы будущих периодов			
3.3 долгосрочные кредиты и займы			
3.4 прочие долгосрочные обязательства			
3.5 краткосрочные кредиты и займы			
3.6 кредиторская задолженность			
3.7 задолженность перед участниками (учредителями)			
3.7.1 из нее авансовые поступления в счет вкладов в уставный фонд			
3.8 резервы предстоящих расходов			
3.9 прочие краткосрочные обязательства			
4 ПАССИВЫ, ПРИНИМАЕМЫЕ К РАСЧЕТУ (п. 3.1 + п. 3.2 + п. 3.3 + п. 3.4 + п. 3.5 + п. 3.6 + п. 3.7 + п. 3.8 + п. 3.9 – п.3.7.1)			
5 Стоимость активов, полученных организацией в доверительное управление			
6 Стоимость имущества, переданного акционерному обществу по договору безвозмездного пользования			
7 СТОИМОСТЬ ЧИСТЫХ АКТИВОВ (п.2 – п.4 – п. 5- п.6)			

ВЫВОДЫ.

Задание 6. По данным отчетности организации заполните таблицу 39, рассчитайте запас финансовой прочности, сделайте выводы.

Таблица 39 – Расчет безубыточного объема продаж и запаса финансовой прочности

Показатели	Пред. год	Отч. год	Отклонение
Выручка от реализации продукции без налогов, тыс. руб.			
Прибыль от реализации, тыс. руб.			
Полная себестоимость реализованной продукции, тыс. руб.			
Сумма переменных затрат, тыс. руб.			
Сумма постоянных затрат, тыс. руб.			
Сумма маржи покрытия, тыс. руб.			
Доля маржи покрытия в выручке, %			
Безубыточный объем продаж, тыс. руб.			
Запас финансовой прочности, %			

Задание 7. По данным организации заполните таблицу 40, выполните сравнительный анализ состава и структуры дебиторской, кредиторской задолженности, сделайте необходимые выводы.

Таблица 40 – Сравнительный анализ дебиторской и кредиторской задолженности на конец отчетного периода

в тыс. руб.

Показатели	Дебиторская задолжен-ность	Кредиторская задолжен-ность	Превышение задолженности	
			дебитор-ской	кредитор-ской
Задолженность, всего				
В том числе:				
– перед поставщиками и подрядчиками				
– перед покупателями и заказчиками				
– по расчетам с персоналом по оплате труда				
– по прочим расчетам с персоналом				
– по налогам и сборам				
– по социальному страхованию и обеспечению				
– по лизинговым платежам				
– перед прочими кредиторами и дебиторами				
– перед разными дебиторами				
Итого:				

ВЫВОДЫ.

Задание 8. По данным отчетности организации заполните таблицу 41, определите вариант финансовой устойчивости по соотношению финансовых и нефинансовых активов и источников их формирования, сделайте выводы.

Таблица 41 – Анализ финансовой устойчивости

в тыс. руб.

Показатели	На начало периода	На конец периода	Изменение
Нефинансовые ДА: – основные средства – нематериальные активы – незавершенное строительство			
Нефинансовые КА: – запасы и затраты			
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ВСЕГО			
Финансовые немобильные активы: – долгосрочные финансовые вложения – дебиторская задолженность – товары отгруженные – срочные депозиты			
Финансовые мобильные активы: – краткосрочные финансовые вложения – денежные средства			
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ВСЕГО			
НЕМОБИЛЬНЫЕ АКТИВЫ			
МОБИЛЬНЫЕ АКТИВЫ			
Собственный капитал			
Заемный капитал			

ВЫВОДЫ.

Задание 9. По данным формы № 1 «Бухгалтерский баланс» организации прохождения практики заполните таблицу 42, проанализируйте динамику ликвидности баланса организации, сделайте необходимые выводы.

Таблица 42 – Анализ ликвидности баланса

в тыс. руб.

Показатели	На начало	На конец	Изменение
Группа А1: – денежные средства – краткосрочные финансовые			
Группа А2: – товары отгруженные – дебиторская задолженность – налоги по приобретенным			
Группа А3: – сырье и материалы – незавершенное производство – готовая продукция			
Группа А4: – основные средства – нематериальные активы – долгосрочные финансовые			
Группа П1: – кредиторская задолженность – просроченные платежи			
Группа П2: – краткосрочные кредиты и займы			
Группа П3: – долгосрочные кредиты и займы			
Группа П4: – собственный акционерный капитал, находящийся постоянно в распоряжении организации			

ВЫВОДЫ.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 6

Анализ денежных потоков организации

Цель занятия: изучить методику анализа; получить практические навыки расчетов.

Задание 1. По данным организации заполните таблицу 43, проанализируйте динамику денежных потоков, сделайте необходимые выводы.

Таблица 43 – Анализ денежных потоков

в тыс. руб.

Наименование показателей	На начало	На конец	Изменение	
			абсол.	отн., %
1	2	3	4	5
1 ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ТЕКУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ				
1.1 Поступило денежных средств, всего				
В том числе:				
– от покупателей продукции, товаров, заказчиков работ, услуг				
– от покупателей материалов и других запасов				
– роялти				
– прочие поступления				
1.2 Направлено денежных средств, всего				
В том числе:				
– на приобретение запасов, работ, услуг				
– на оплату труда				
– на уплату налогов и сборов				
– на прочие выплаты				
1.3 Результат движения денежных средств по текущей деятельности (п. 1.1 – п. 1.2)				
2 ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ				
2.1 Поступило денежных средств, всего				

Продолжение таблицы 43

1	2	3	4	5
В том числе:				
– от покупателей основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов				
– возврат предоставленных займов				
– доходы от участия в уставном капитале других организаций				
– проценты				
– прочие поступления				
2.2 Направлено денежных средств, всего				
В том числе:				
– на приобретение и создание основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов				
– на предоставление займов				
– на вклады в уставный капитал других организаций				
– прочие выплаты				
2 Результат движения денежных средств по инвестиционной деятельности (п. 2.1 – п. 2.2)				
3 ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ				
3.1 Поступило денежных средств, всего				
В том числе:				
– кредиты и займы				
– от выпуска акций				
– вклады собственника имущества (учредителей, участников)				
– прочие поступления				
3.2 Направлено денежных средств, всего				
В том числе:				
– на погашение кредитов и займов				
– на выплаты дивидендов и других доходов от участия в уставном капитале организации				

Окончание таблицы 43

1	2	3	4	5
– на выплаты процентов				
– на лизинговые платежи				
– прочие выплаты				
3 Результат движения денежных средств по финансовой деятельности (п. 3.1 – п. 3.2)				
4 РЕЗУЛЬТАТ ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД (п. 1 + п. 2 + п. 3)				
Остаток денежных средств и их эквивалентов на 31.12.20__ г.				
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода				
Влияние изменений курса иностранной валюты по отношению к белорусскому рублю				

ВЫВОДЫ.

Задание 2. По данным таблицы 44 проанализируйте платёжеспособность организации по денежным потокам, сделайте необходимые выводы.

Таблица 44 – Анализ платёжеспособности организации по денежным потокам

Показатели	Пред. год	Отч. год	Откло- нение	Темп роста, %
1 Остаток денежных средств, тыс. руб. (О _{ДС})	645	310		
2 Поступило денежных средств, тыс. руб. (П _{ДС})	6029	18010		
3 Полная себестоимость реализованной продукции, тыс. руб. (С _Р)	5831	17256		
3.1 Себестоимость реализованных товаров, продукции, работ, услуг, тыс. руб.	5725	13329		
3.2 Управленческие расходы, тыс. руб.	-	30 16		
3.3 Расходы на реализацию, тыс. руб.				
4 Налоги и платежи из выручки от реализации и прибыли в течение отчетного периода, тыс. руб. (НП _{РП})	185	464		
5 Погашенные кредиты, займы и проценты по ним, тыс. руб. (К _З)	1139	4554		
6 Нераспределенная прибыль, тыс. руб. (Ч _П)	1490	1637		
7 Обобщающий коэффициент платёжеспособности по денежным потокам (К _{ПД}): $K_{ПД} = (\text{стр. 1} + \text{стр. 2}) / (\text{стр. 3.1} + \text{стр. 3.2} + \text{стр. 3.3}) + \text{стр. 4} + \text{стр. 5} + \text{стр. 6}$				
8 Обеспеченность денежными средствами расходов (сформированной себестоимости, коммерческих расходов, налогов и платежей из реализации и прибыли в течение отчетного периода, кредитов и займов и процентов по ним, чистой прибыли) $\text{Одр} = (\text{стр. 1} + \text{стр. 2}) - ((\text{стр. 3.1} + \text{стр. 3.2} + \text{стр. 3.3}) + \text{стр. 4} + \text{стр. 5} + \text{стр. 6})$				

ВЫВОДЫ.

Задание 3. По данным таблицы 45 рассчитайте:

- чистый денежный поток по каждому месяцу;
- коэффициенты вариации по положительному и отрицательному денежному потоку;
- сделайте выводы по сбалансированности денежных потоков.

Таблица 45 – Расчёт чистого денежного потока

в тыс. руб.

Показатели	Месяцы											
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
ПДП	10,2	11,3	12,1	11,8	12,8	13,1	14,1	14,2	13,8	13,5	12,4	11,9
ОДП	8,2	10,3	14,2	11,9	12,7	13,0	14,3	14,5	13,9	14,1	12,1	9,4
ЧДП												

ВЫВОДЫ.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 7

Анализ эффективности инвестиционной и инновационной деятельности

Цель занятия: изучить методику анализа; получить практические навыки расчетов.

Задание 1. По данным таблицы 46 проанализируйте технологическую и воспроизводственную структуру инвестиций в основной капитал, сделайте необходимые выводы.

Таблица 46 – Анализ структуры инвестиций в основной капитал

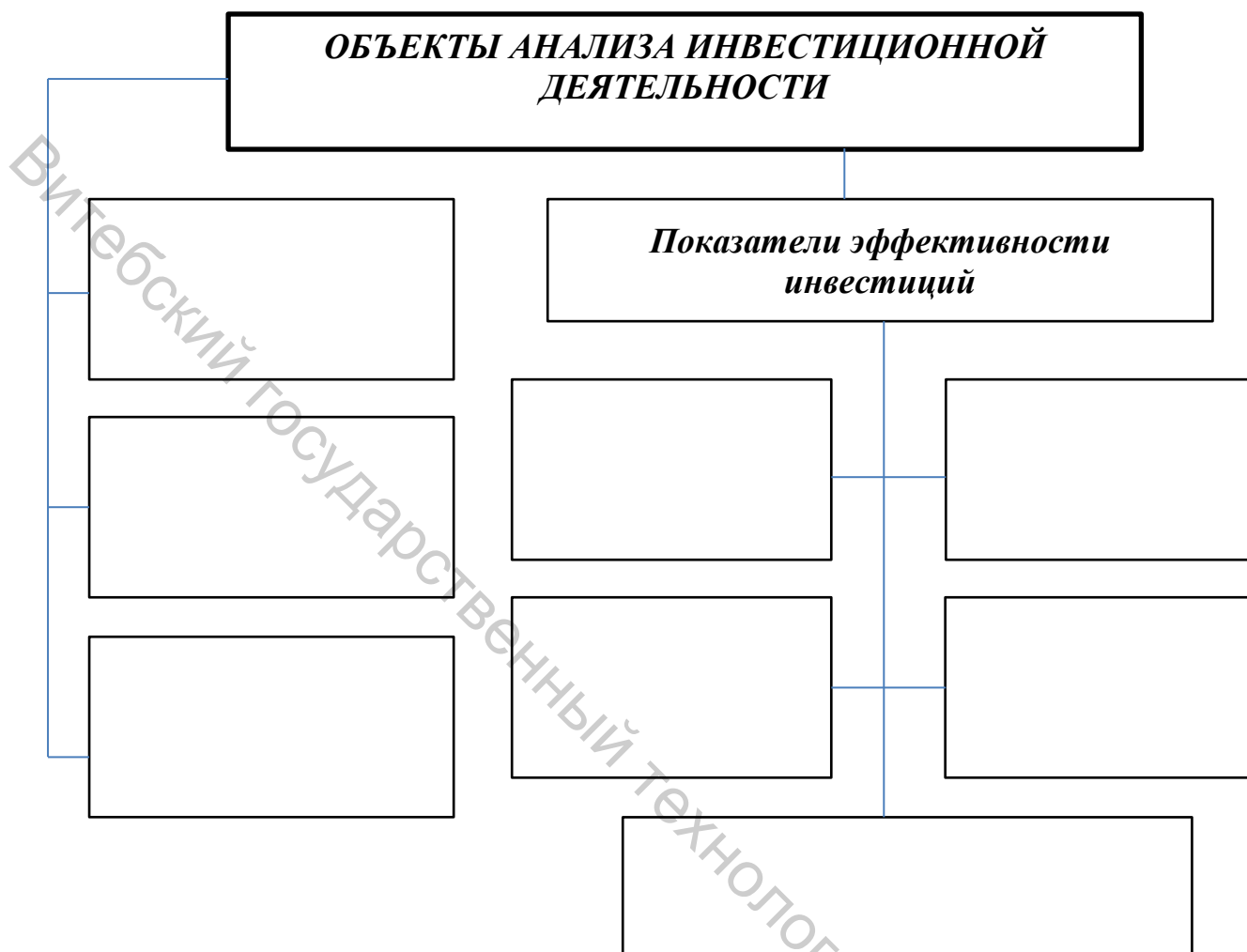
Показатели	Всего		Из них в результате			
			возведения		реконструкции, модернизации	
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %
1 Использовано инвестиций в основной капитал – всего						
В том числе:						
1.1 строительно-монтажные работы	220		50			
1.2 машины, оборудование, транспортные средства, инструмент, инвентарь	2500				900	
1.2.1 из них импортные	800				500	
1.2.1.1 из них приобретенные на территории РБ	400				500	
1.3 прочие работы и затраты	40		40			
1.3.1 из них проектно-изыскательские работы	15				15	
1.3.1.1 из них для строительства будущих лет	5		х	х	х	х
Из п.1:						
– здания и сооружения (кроме жилых)	80		40			
– затраты, не увеличивающие стоимость основных средств	30				10	
– мелиорация земель	5		х	х	х	х

Окончание таблицы 46

1	2	3	4	5	6	7
– закладка садов и других многолетних насаждений	2		x	x	x	x
– глубокое разведочное бурение на нефть и газ	-		x	x	x	x
– эксплуатационное бурение на нефть и газ	-		x	x	x	x
– автомобильные дороги общего пользования	-					
– автомобильные дороги необщего пользования	20					
Из п. 1.2						
– работы по монтажу оборудования	150		x	x	x	x
– финансовый лизинг	95		x	x	x	x
– транспортные средства	250		x	x	x	x
– из них легковые автомобили	100					

ВЫВОДЫ.

Задание 2. Перечислите объекты анализа инвестиционной деятельности в виде следующей схемы:



Задание 3. Укажите источники информации для анализа эффективности инвестиционной деятельности организации.

Задание 4. По данным таблицы 47 проанализируйте структуру инвестиций в основной капитал по источникам финансирования, сделайте необходимые выводы.

Таблица 47 – Анализ структуры инвестиций в основной капитал по источникам финансирования

Источники финансирования	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %
1 Собственные средства	180	
1.1 В т. ч. прибыль	90	
2 Заемные средства других организаций	10	
3 Средства республиканского бюджета	5	
4 Средства местных бюджетов	3	
5 Средства внебюджетных фондов	-	
6 Иностранные инвестиции (без кредитов / займов иностранных банков)	10	
7 Кредиты (займы) банков		
7.1 Льготные кредиты	50	
7.2 Кредиты иностранных банков	-	
7.3 Кредиты по иностранным кредитным линиям	-	
8 Средства населения	-	
9 Прочие источники	2	
10 Итого инвестиций:		

ВЫВОДЫ.

Задание 5. На основе расчета среднегодовой нормы прибыли в таблице 48 определите оптимальный вариант инвестиционного проекта.

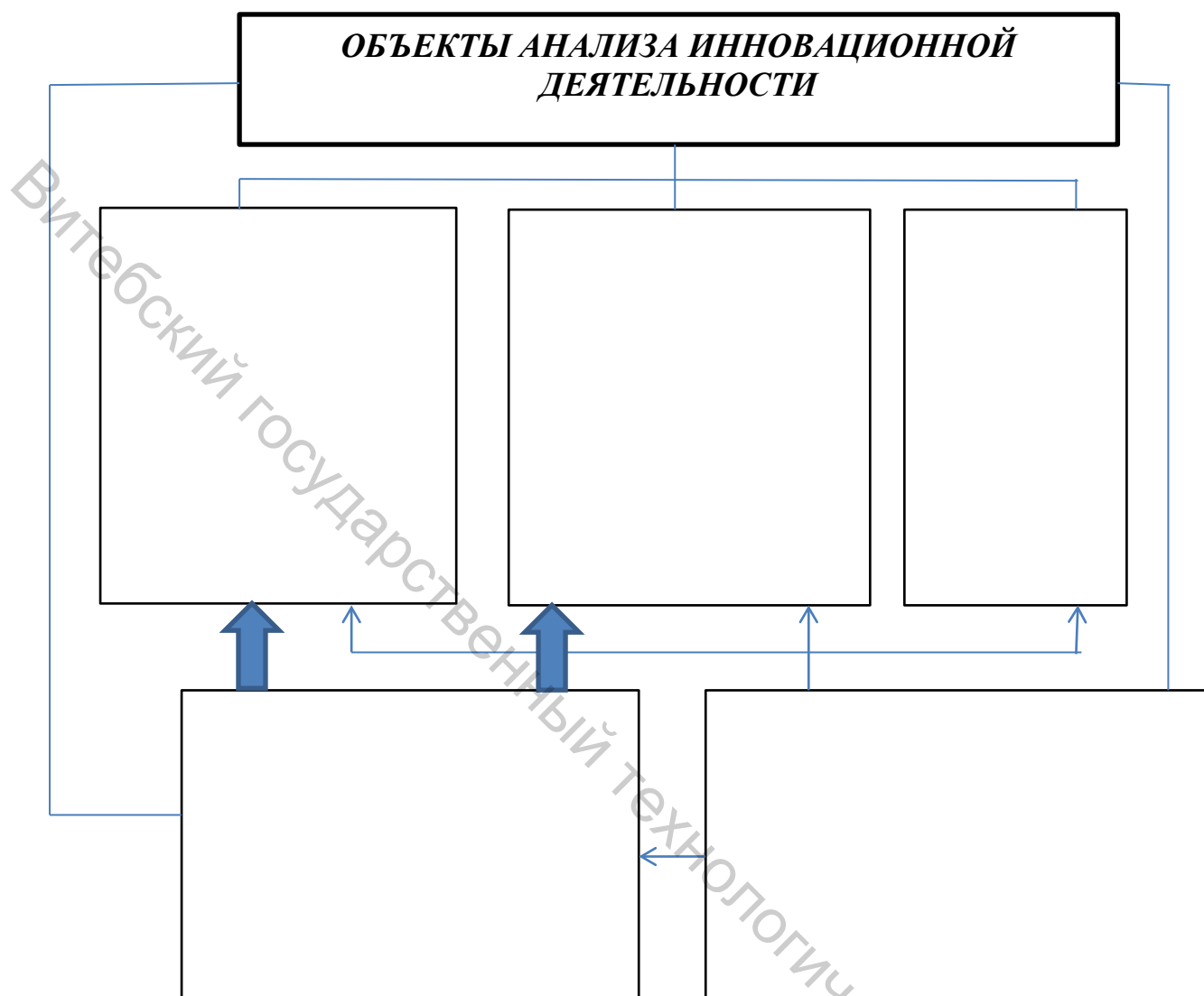
Таблица 48 – Расчет среднегодовой нормы прибыли на инвестиции, акционерный и собственный капитал

Показатели	Вариант I	Вариант II
1 Среднегодовая чистая прибыль, тыс. руб.	273	224
2 Инвестиции, тыс. руб.	800	800
3 Среднегодовая норма прибыли на инвестиции (п. 1 / п. 2) x 100 %		
4 Полный оплаченный акционерный капитал, тыс. руб.	550	550
5 Среднегодовая норма прибыли на акционерный капитал (п. 1 / п. 4) x 100 %		
6 Собственный капитал, тыс. руб.	520	520
7 Среднегодовая норма прибыли на собственный капитал, (п. 1 / п. 6) x 100 %		

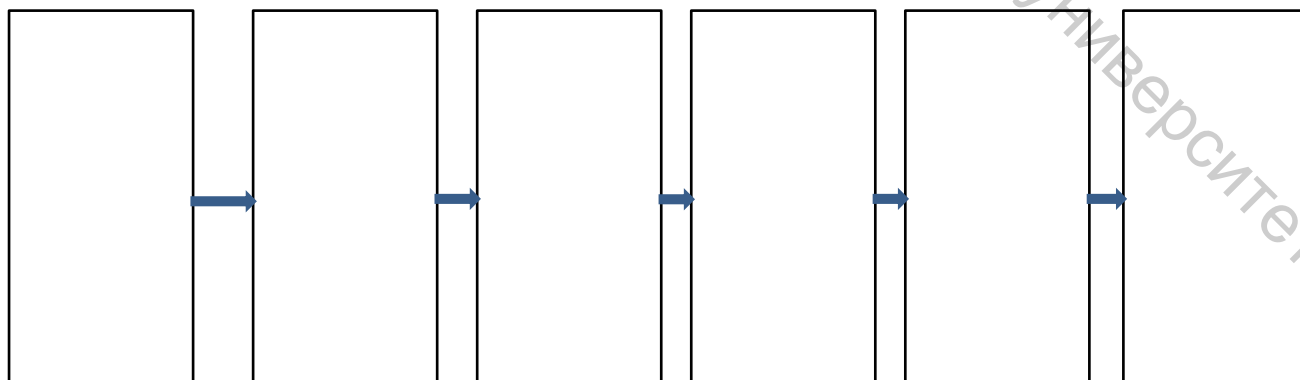
ВЫВОДЫ.

Задание 6. Укажите источники информации для анализа эффективности инновационной деятельности организации.

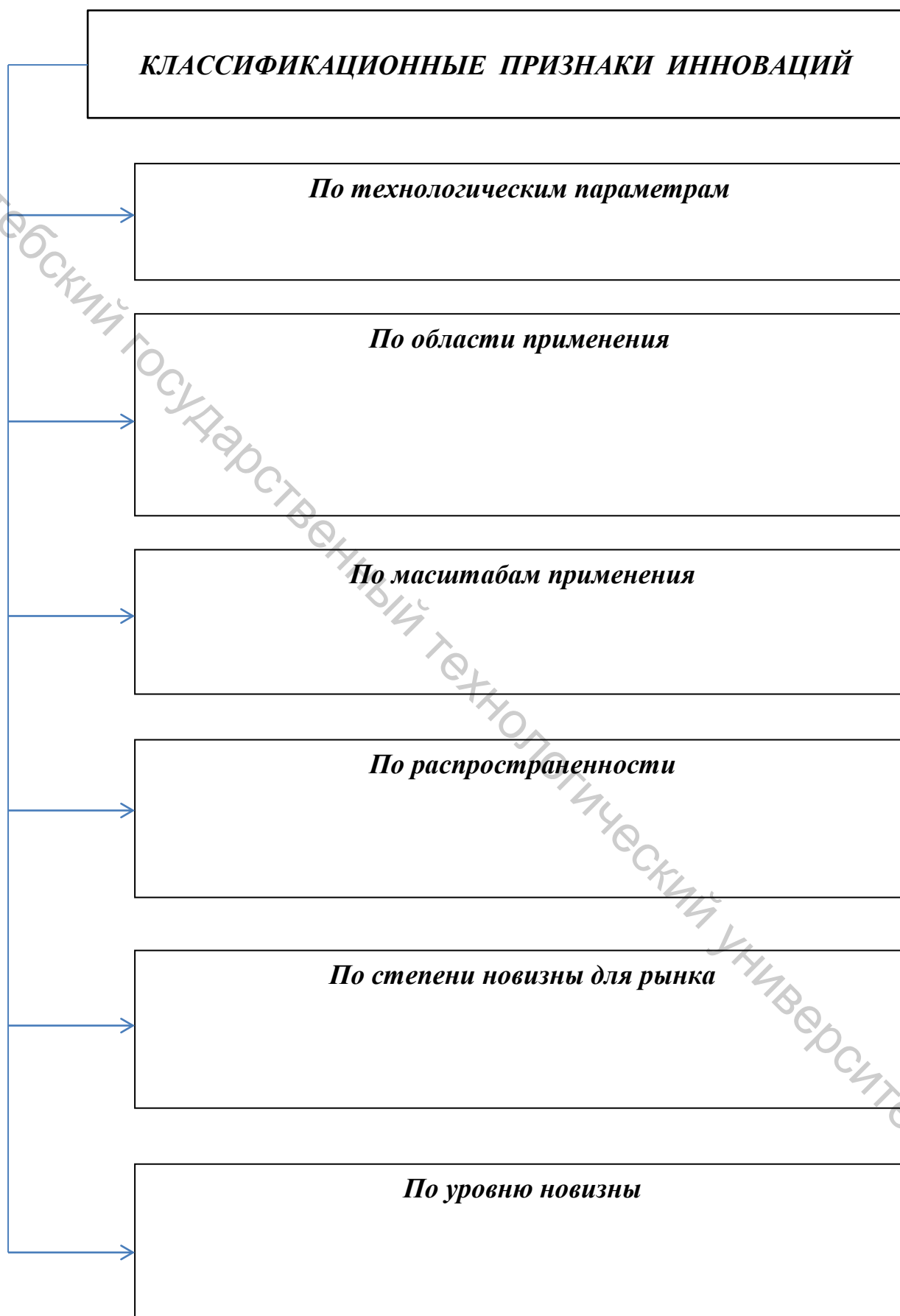
Задание 7. Представьте объекты анализа инновационной деятельности в виде следующей схемы:



Задание 8. Представьте состав инновационной деятельности организации в виде следующей схемы:



Задание 9. Представьте классификацию инноваций в виде следующей схемы:



Задание 10. Проанализируйте эффективность технологической инновации по данным таблицы 49; сделайте необходимые выводы.

Таблица 49 – Исходные данные для анализа

Показатели	До внедрения	После внедрения
1 Объем произведенной продукции: – в тыс. руб.	300	420
– в натуральном выражении, тыс. шт.	400	500
2 Добавленная стоимость, тыс. руб.	165	270
3 Расход материальных ресурсов на единицу продукции, тыс. руб.	12	10
4 Себестоимость единицы продукции, тыс. руб.	45	41
5 Трудоемкость изготовления единицы продукции, ч	15	12
6 Количество отработанного времени всеми рабочими, тыс. чел.-ч	438	410
7 Материальные затраты, тыс. руб.		
8 Выручка от реализации продукции, тыс. руб.	290	410
9 Переменные затраты, тыс. руб.	135	132

РЕШЕНИЕ.

Прирост объема произведенной продукции:

Прирост добавленной стоимости:

Экономия материальных ресурсов:

Экономия от снижения себестоимости продукции:

Сокращение затрат труда на производство продукции:

Рост производительности труда:

Снижение материалоемкости продукции:

Снижение издержкоемкости продукции:

Прирост маржи покрытия:

Прирост прибыли от реализации продукции:

Прирост чистой прибыли:

Прирост маржинальной рентабельности:

Прирост рентабельности затрат:

Прирост рентабельности оборота:

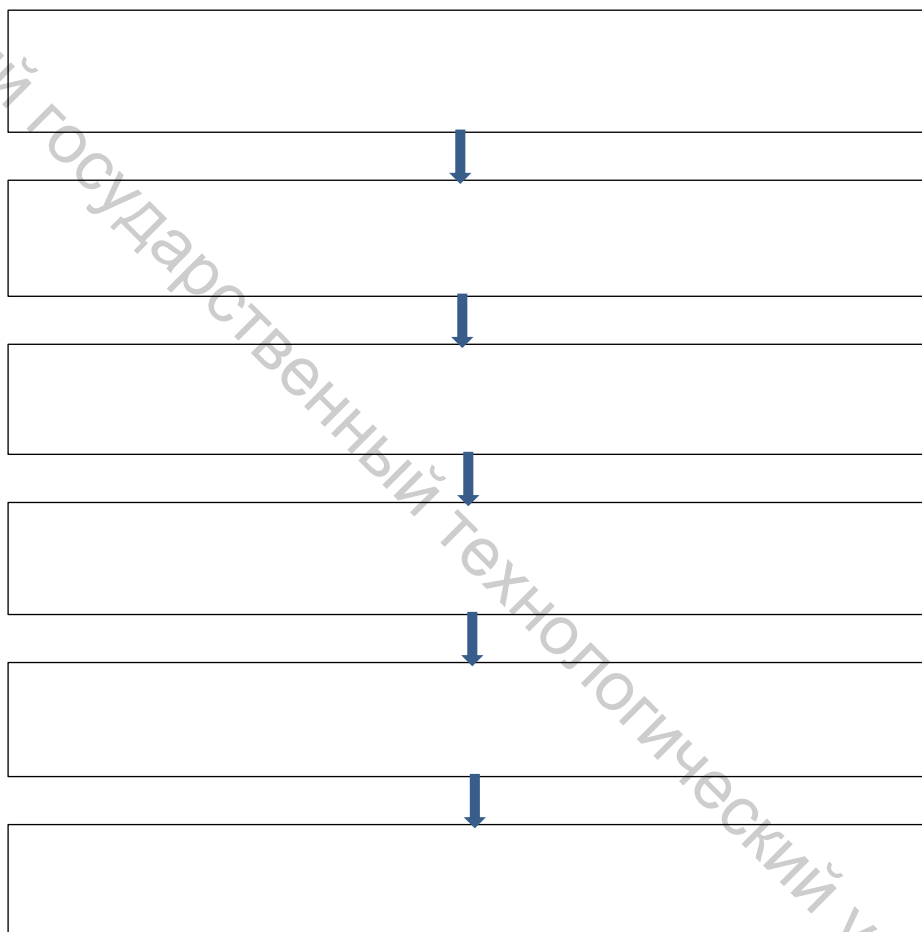
ВЫВОДЫ.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 8

Маржинальный анализ как метод обоснования управленческих решений

Цель занятия: изучить методику анализа; получить практические навыки расчетов.

Задание 1. Представьте основные этапы маржинального анализа в виде следующей схемы:



Задание 2. Перечислите условия, которые необходимо соблюдать при проведении расчетов по методике маржинального анализа.

Задание 3. Определите точку безубыточности графическим и аналитическим способами по следующим данным:

– производственная мощность организации – 8 000 изделий;

– цена изделия – 100 руб.;

– объем произведенной продукции полностью реализуется, незавершенного производства и остатков готовой продукции на складах нет;

– постоянные затраты составляют 250 тыс. руб.;

– переменные затраты на единицу продукции – 50 руб.

Определите минимальную цену реализации для обеспечения полной окупаемости затрат при объеме выпуска 8 000 изделий; цену, обеспечивающую рентабельность продукции, – 25 %. Рассчитайте критический уровень постоянных затрат и срок их окупаемости.

Задание 4. Выполните анализ факторов изменения точки безубыточности и зоны безопасности организации, если цена за единицу продукции снизилась с 210 до 190 руб., удельные переменные затраты уменьшились со 110 до 100 руб., сумма постоянных затрат сократилась с 500 до 460 тыс. руб., а объем производства снизился с 10000 до 9400 шт.

ВЫВОДЫ.

Задание 5. Проанализируйте факторы изменения прибыли от реализации и рентабельности отдельных видов продукции и в целом по организации по методике маржинального анализа по данным таблицы 50; сделайте выводы.

Таблица 50 – Исходные данные для анализа

Показатели	Изделие А			Изделие Б		
	пр. год	отч. год	откло- нение	пр. год	отч. год	откло- нение
1	2	3	4	5	6	7
Объем реализации, т	210	290		305	360	
Цена с НДС, руб.	205	225		105	120	
НДС, руб.						
Себестоимость единицы, руб.	150	165		70	80	

Окончание таблицы 50

1	2	3	4	5	6	7
В том числе переменные затраты	90	95		45	50	
Постоянные затраты, тыс. руб.						
Прибыль от реализации, тыс. руб.						
Рентабельность продукции, %						

--

Задание 6. По данным таблицы 51 обоснуйте целесообразность принятия дополнительного заказа по более низкой цене. Определите изменение суммы прибыли, безубыточного объема продаж и зоны безопасности организации.

Таблица 51 – Исходные данные для анализа

Показатели	Вариант 1 (100 % заказов)	Вариант 2 (70 % заказов)	Вариант 3	
			70 % заказов	дополнительный заказ
Объем реализации продукции, шт.	10 000	7 000	7 000	2 500
Цена без НДС, руб.	250	250	250	200
Удельные переменные затраты, руб.	185	185	185	185
Сумма постоянных затрат, тыс. руб.	150	150	150	50

Задание 7. Обоснуйте объем производства продукции, при котором:

- выгодно приобретать комплектующие детали (по 75 руб. за единицу);
- выгодно их производить (при этом постоянные затраты за год составят 100 тыс. руб., удельные переменные затраты – 70 руб.).

ЛИТЕРАТУРА

1. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности : учебник / В. И. Стражев [и др.]; под общ. ред. В. И. Стражева, Л. А. Богдановской. – 7-е изд., испр. – Минск : Высшая школа, 2008. – 527 с.
2. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности : учебное пособие / Л. Л. Ермолович [и др.]; под общ. ред. Л. Л. Ермолович. – Минск : Современная школа, 2010. – 800 с.
3. Васильева, Л. Анализ хозяйственной деятельности. Учебник / Л. Васильева, М. Петровская. Москва : КноРус, 2016. – 606 с.
4. Елисеева, Т. П. Экономический анализ хозяйственной деятельности : учебное пособие / Т. П. Елисеева. – Минск : Современная школа, 2007. – 944 с.
5. Климова, Н. В. Экономический анализ : учебное пособие / Н. В. Климова. – Москва : Вузовский учебник, 2008. – 287 с.
6. Комплексный экономический анализ предприятия / под ред. Н. В. Войтоловского, А. П. Калининой, И. И. Мазуровой. – Санкт-Петербург : Питер, 2012. – 576 с.
7. Миляева, Л. Г. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : Практикоориентированный подход / Л. Г. Миляева. – Москва : КноРус, 2016. – 190 с.
8. Пласкова, Н. С. Экономический анализ : учебник / Н. С. Пласкова. – Москва : Эксмо, 2007. – 704 с.
9. Русакова, Е. Комплексный экономический анализ деятельности предприятия : учебное пособие / Е. Русакова. – Санкт-Петербург : Питер, 2016. – 224 с.
10. Савиных, А. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебное пособие / А. Савиных. – Москва : КноРус, 2016. – 300 с.
11. Савицкая, Г. Анализ хозяйственной деятельности предприятия : учебник / Г. Савицкая. – Москва : ИНФРА-М, 2013. – 384 с.
12. Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия : учебник / Г. В. Савицкая. – 9 изд., перераб. и доп. – Москва : ИНФРА М, 2012. – 536 с.
13. Савицкая, Г. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия. Учебник / Г. Савицкая. – Москва : ДРОФА, 2014. – 608 с.

Дополнительная литература

1. Алексеева, А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / А. Алексеева, Ю. Васильев, А. Малеева. – Москва : КноРус, 2011. – 718 с.
2. Алешин, В. Экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебное пособие / В. Алешин, А. Зотова. – Москва : КноРус, 2016. – 376 с.

3. Беспалов, М. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций. Анализ деловой активности : учебное пособие / М. Беспалов, И. Абдуракимов. – Москва : ИНФРА-М, 2014. – 320 с.
4. Войтоловский, Н. Комплексный экономический анализ предприятия / Н. Войтоловский, А. Калинина, И. Мазурова. – Санкт- Петербург : Питер, 2012. – 576 с.
5. Герасимова, В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности промышленного предприятия : учебное пособие / В. Герасимова. – Москва : КноРус, 2015. – 358 с.
6. Иванов, И. Экономический анализ деятельности предприятия : учебник / И. Иванов. – Москва : ИНФРА-М, 2014. – 352 с.
7. Касаева, Т. В. Методологические аспекты оценки эффективности бизнеса: монография / Т. В. Касаева, Е. Ю. Дулебо, Я. И. Муратова. – Витебск, 2010. - 138 с.
8. Комплексный анализ хозяйственной деятельности : учебник и практикум для академического бакалавриата / Под редакцией В. И. Бариленко. – Москва : ЮРАЙТ, 2016. – 455 с.

Нормативная

1. Инструкция о порядке применения Типового плана счетов бухгалтерского учета : утверждена постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 29.06.2011 № 50 // Консультант Плюс: Беларусь [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2017.
2. Инструкция о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования : утверждена постановлением Министерства финансов Республики Беларусь и Министерства экономики Республики Беларусь от 27.12.2011 № 140/206 // Консультант Плюс: Беларусь [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2017.
3. Об определении критериев оценки платежеспособности субъектов хозяйствования : постановление Совета Министров Республики Беларусь от 12.12.2011 № 1672 // Консультант Плюс: Беларусь [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2017.
4. Налоговый кодекс. Общая часть. Особенная часть // Эталон – Беларусь [Электронный ресурс] / Нац. Центр правовой информации. – Минск, 2017.
5. Нормативные значения коэффициентов платежеспособности, дифференцированные по видам экономической деятельности : утверждены постановлением Совета министров Республики Беларусь от 12.12.2011 г. № 1672 // Консультант Плюс: Беларусь [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2017.

Учебное издание

**КОМПЛЕКСНЫЙ АНАЛИЗ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
В ПРОМЫШЛЕННОСТИ
(ОЦЕНКА РЕЗУЛЬТАТОВ
ПРОИЗВОДСТВЕННО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
ОРГАНИЗАЦИИ)**

Рабочая тетрадь для практических занятий

В двух частях
Часть II

Составитель:
Жук Марина Викторовна

Редактор *Н.В. Медведева*
Корректор *Т.А. Осипова*
Компьютерная верстка *М.В. Жук*

Подписано к печати 28.11.17. Формат 60х90 1/8. Усл. печ. листов 10.4.
Уч.-изд. листов 5.3. Тираж 85 экз. Заказ № 387.

Учреждение образования «Витебский государственный технологический университет»
210035, г. Витебск, Московский пр., 72.

Отпечатано на ризографе учреждения образования

«Витебский государственный технологический университет».

Свидетельство о государственной регистрации издателя, изготовителя,
распространителя печатных изданий № 1/172 от 12 февраля 2014 г.

Свидетельство о государственной регистрации издателя, изготовителя,
распространителя печатных изданий № 3/1497 от 30 мая 2017 г.