



Федеральное агентство по рыболовству
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Калининградский государственный технический университет»
(ФГБОУ ВО «КГТУ»)

УТВЕРЖДАЮ
Начальник УРОПСИ

Фонд оценочных средств
(приложение к рабочей программе дисциплины)
**«ОЦЕНКА ФИНАНСОВО - ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
КОММЕРЧЕСКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ»**

основной профессиональной образовательной программы магистратуры
по направлению подготовки

38.04.01 ЭКОНОМИКА
Профиль программы
«БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ, АНАЛИЗ И АУДИТ»

ИНСТИТУТ
РАЗРАБОТЧИК

отраслевой экономики и управления
кафедра экономики и финансов

1 РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Таблица 1 – Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с установленными индикаторами достижения компетенций

Код и наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Дисциплина	Результаты обучения (владения, умения и знания), соотнесенные с компетенциями/индикаторами достижения компетенции
<p>ПК-1: Способен анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов;</p> <p>ПК-4: Способен проектировать и оптимизировать бизнес-процессы организации</p>	<p>ПК-1.2: Дает оценку результатов и эффективности финансово-хозяйственной деятельности организаций различных организационно-правовых форм хозяйствования на основе комплексного анализа;</p> <p>ПК-4.2: Анализирует и использует различные источники информации для проведения экономических расчетов при проектировании и оптимизации бизнес-процессов</p>	<p>Оценка финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций</p>	<p><u>Знать:</u> – ключевые положения и понятия корпоративных финансов; основные факторы и явления, характеризующие состояние корпоративных финансов;</p> <p><u>Уметь:</u> – анализировать финансовое состояние предприятий; работать с бухгалтерской и статистической документацией; обосновывать и аргументировать направление финансово-хозяйственной деятельности предприятий;</p> <p><u>Владеть:</u> - технологиями финансового анализа, приемами финансового планирования деятельности предприятий и методами прогнозирования финансового состояния предприятий.</p>

2 ПЕРЕЧЕНЬ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПОЭТАПНОГО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (ТЕКУЩИЙ КОНТРОЛЬ) И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

2.1 Для оценки результатов освоения дисциплины используются:

- оценочные средства текущего контроля успеваемости;
- оценочные средства для промежуточной аттестации по дисциплине.

2.2 К оценочным средствам текущего контроля успеваемости относятся:

- тестовые задания;
- задания по темам практических занятий.

2.3 К оценочным средствам для промежуточной аттестации по дисциплине, проводимой в форме экзамена, относятся:

- задания по курсовым работам;
- вопросы для промежуточной аттестации (экзамен) по дисциплине.

3 ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ

3.1 Тестовые задания используются для оценки освоения тем дисциплины студентами всех форм обучения (Приложение №1). Тестирование проводится как форма самостоятельной работы студентов всех форм обучения.

Тестовое задание предусматривает выбор правильного ответа (или нескольких вариантов ответа) на поставленный вопрос из предлагаемых вариантов ответа.

Тестирование производится методом случайной выборки (20 вопросов в итоговом тестовом задании) в системе тестирования «INDIGO», в любое время суток с использованием ЕИП ИНОТЭКУ КГТУ. Оценка по результатам тестирования зависит от уровня освоения студентом тем дисциплины и соответствует следующему диапазону (%):

- от 0 до 55 – неудовлетворительно;
- от 56 до 70 – удовлетворительно;
- от 71 до 85 – хорошо;
- от 86 до 100 – отлично.

Положительная оценка выставляется студенту при получении от 56 до 100% верных ответов.

3.2 В приложении № 2 приведены типовые задания для проведения практических занятий, предусмотренных рабочей программой дисциплины. Для самостоятельной подготовки к практическому занятию необходимо внимательно изучить цель занятия, материал, полученный на лекции. Необходимо помнить, что на лекции обычно рассматривается не весь материал, а только его часть. Остальная его часть восполняется в процессе самостоятельной работы. Положительная оценка по ним ставится при выполнении студентом задания и защиты у преподавателя ведущего практические занятия. Неудовлетворительная оценка выставляется, если студент не выполнил предусмотренные рабочей программой дисциплины практические задания.

4 ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

4.1 Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в форме экзамена. К экзамену допускаются студенты:

- положительно аттестованные по результатам проведенного тестирования;
- получившие положительную оценку по результатам работы в текущем семестре на семинарских и практических занятиях;
- получившие положительную оценку по результатам защиты курсовой работы.

4.2 В приложении № 3 приведены типовые задания по курсовым работам для студентов всех форм обучения.

Курсовая работа сдается путем прикрепления в ЭИОС ИНОТЭКУ КГТУ в соответствующую рубрику, созданную преподавателем по данной дисциплине. Срок сдачи: не позднее начала зачетно-экзаменационной сессии, установленной графиком учебного процесса.

Результаты защиты курсовой работы оцениваются по четырехбалльной системе на «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

Оценка «отлично» выставляется за курсовую работу, которая носит исследовательский характер, имеет грамотно изложенный теоретический раздел, логичное, последовательное изложение материала в полном объеме с соответствующими выводами и обоснованными рекомендациями по результатам проведенного анализа, имеющими практическую значимость по исследуемой проблеме и содержащими оценку развития объекта анализа в результате их применения. При защите курсовой работы студент показывает глубокие знания вопросов темы, свободно оперирует данными исследования, свободно ориентируется в источниках в сфере экономического анализа, знает действующее законодательство, нормативные источники и правильно применяет их при изложении материала.

Оценка «хорошо» выставляется за курсовую работу, которая носит исследовательский характер, имеет грамотно изложенный теоретический раздел, однако с не вполне обоснованными рекомендациями по результатам проведенного анализа. При её защите студент показывает хорошее знание вопросов темы, свободно оперирует данными исследования.

Оценка «удовлетворительно» выставляется за курсовую работу, которая носит исследовательский характер. Теоретический раздел в целом раскрыт, но анализ проведен

поверхностно, наблюдается непоследовательность изложения материала. Представлены необоснованные предложения. При её защите студент проявляет неуверенность, показывает слабое знание вопросов темы, не дает полного аргументированного ответа на заданные вопросы.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется за работу, которая не носит исследовательского характера, в ней отсутствуют выводы, либо они носят декларативный характер. При защите работы студент затрудняется отвечать на поставленные вопросы, допускает существенные ошибки.

4.2 В приложении № 4 приведены вопросы для проведения промежуточной аттестации (экзамена).

4.3 Экзаменационная оценка («отлично», «хорошо», «удовлетворительно» или «неудовлетворительно») является экспертной и зависит от уровня освоения студентом тем дисциплины.

Критерии оценивания экзамена по дисциплине:

Универсальная система оценивания результатов обучения включает в себя системы оценок: 1) «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно»; 2) «зачтено», «не зачтено»; 3) 100 - балльную (процентную) систему и правило перевода оценок в пятибалльную систему (табл. 2).

Таблица 2 – Система оценок и критерии выставления оценки

Система оценок	2	3	4	5
	0-40%	41-60%	61-80 %	81-100 %
Критерий	«неудовлетворительно»	«удовлетворительно»	«хорошо»	«отлично»
	«не зачтено»	«зачтено»		
1. Системность и полнота знаний в отношении изучаемых объектов	Обладает частичными и разрозненными знаниями, которые не может научно-корректно связывать между собой (только некоторые из которых может связывать между собой)	Обладает минимальным набором знаний, необходимым для системного взгляда на изучаемый объект	Обладает набором знаний, достаточным для системного взгляда на изучаемый объект	Обладает полнотой знаний и системным взглядом на изучаемый объект
2. Работа с информацией	Не в состоянии находить необходимую информацию, либо в состоянии находить	Может найти необходимую информацию в рамках поставленной	Может найти, интерпретировать и систематизировать необходимую	Может найти, систематизировать необходимую информацию, а также выявить

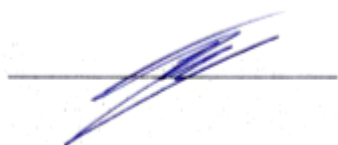
Система оценок Критерий	2	3	4	5
	0-40%	41-60%	61-80 %	81-100 %
	«неудовлетворительно»	«удовлетворительно»	«хорошо»	«отлично»
	«не зачтено»	«зачтено»		
	отдельные фрагменты информации в рамках поставленной задачи	задачи	информацию в рамках поставленной задачи	новые, дополнительные источники информации в рамках поставленной задачи
3. Научное осмысление изучаемого явления, процесса, объекта	Не может делать научно корректных выводов из имеющихся у него сведений, в состоянии проанализировать только некоторые из имеющихся у него сведений	В состоянии осуществлять научно корректный анализ предоставленной информации	В состоянии осуществлять систематический и научно корректный анализ предоставленной информации, вовлекает в исследование новые релевантные задаче данные	В состоянии осуществлять систематический и научно-корректный анализ предоставленной информации, вовлекает в исследование новые релевантные поставленной задаче данные, предлагает новые ракурсы поставленной задачи
4. Освоение стандартных алгоритмов решения профессиональных задач	В состоянии решать только фрагменты поставленной задачи в соответствии с заданным алгоритмом, не освоил предложенный алгоритм, допускает ошибки	В состоянии решать поставленные задачи в соответствии с заданным алгоритмом	В состоянии решать поставленные задачи в соответствии с заданным алгоритмом, понимает основы предложенного алгоритма	Не только владеет алгоритмом и понимает его основы, но и предлагает новые решения в рамках поставленной задачи

5 СВЕДЕНИЯ О ФОНДЕ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ И ЕГО СОГЛАСОВАНИИ

Фонд оценочных средств для аттестации по дисциплине представляет собой компонент основной профессиональной образовательной программы магистратуры по направлению подготовки 38.04.01 Экономика (профиль программы «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»).

Фонд оценочных средств рассмотрен и одобрен на заседании кафедры экономики и финансов (протокол № 6 от 26.04.2022 г.)

Заведующий кафедрой



А.Г. Мнацаканян

Приложение № 1

**ТИПОВЫЕ ТЕСТОВЫЕ ЗАДАНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ
«ОЦЕНКА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ
ОРГАНИЗАЦИЙ»**

ВАРИАНТ 1

1. опережение темпов роста прибыли от продаж по сравнению с темпом роста объема выручки от продаж обусловлено:

1. ускорением оборачиваемости активов
2. ростом рентабельности продаж
3. снижением дебиторской задолженности
4. ростом себестоимости продаж

2. Анализ экономических показателей начинают:

1. с определения динамики показателя
2. с определения динамики главных факторов
3. с выявления количественного влияния главных факторов
4. со структуры показателя

3. Логистический анализ - это:

1. анализ доходов и расходов
2. анализ движения товарных потоков
3. анализ маневренности организации
4. анализ автономной работы

4. Излишние товарные запасы, превышающие оптимальный уровень, не приводят:

1. к увеличению оборачиваемости товарных запасов
2. к замедлению оборачиваемости капитала
3. к снижению рентабельности оборота и капитала
4. к замораживанию капитала в товарных запасах

5. Из нижеперечисленных расходов постоянными расходами являются:

1. материалы, используемые при производстве продукции
2. арендная плата за производственные площади

3. заработная плата рабочих сборочной линии
4. амортизационные отчисления на производственное оборудование
6. Ускорение товарооборачиваемости при прочих равных условиях:
 1. приводит к снижению объема продаж
 2. не приводит к увеличению объема продаж
 3. приводит к увеличению объема продаж
 4. не влияет на изменение объема продаж
7. Уменьшая остатки нерезализованной продукции на конец отчетного периода, организация увеличивает:
 1. объем выпуска продукции за отчетный период
 2. объем реализованной продукции за отчетный период
 3. остатки готовой продукции на начало периода, следующего за отчетным
 4. остатки готовой продукции на начало отчетного периода
8. Увеличение объема продаж и прибыли организации обусловлены:
 1. нерациональной инвестиционной политикой
 2. снижением доли заемного капитала
 3. сужением рынков сбыта
 4. правильностью выбора ценовой политики и расширением рынков сбыта
9. Если себестоимость продаж в отчетном периоде увеличилась по сравнению с базисным периодом, как изменится прибыль от продаж, при прочих равных условиях:
 1. увеличится на эту же сумму
 2. уменьшится на эту же сумму
 3. определить невозможно
 4. никак не изменится
10. Анализ рентабельности продаж проводится путем:
 1. факторного анализа отношения прибыли от продаж и себестоимости продаж
 2. факторного анализа отношения чистой прибыли и величины собственного капитала

3. сопоставления результатов от продаж и издержек производства
4. сопоставления валовой прибыли и общего объема продаж
11. Ежедневный объем выпуска продукции цехом в натуральном выражении отражается:
 1. в бухгалтерской отчетности
 2. в статистической отчетности
 3. в налоговой отчетности
 4. в оперативной отчетности
12. Под улучшением структуры основных производственных фондов понимается:
 1. увеличение удельного веса машин и оборудования
 2. снижение уровня физической изношенности
 3. рост фондоотдачи
 4. снижение фондоемкости
13. Степень обеспеченности работников организации средствами труда отражает:
 1. производительность труда
 2. фондорентабельность
 3. фондоемкость
 4. фондовооруженность
14. Величина полностью укомплектованного резерва дополнительного выпуска продукции при наличии резервов по различным видам ресурсов определяется:
 1. суммированием величин отдельных резервов
 2. по величине наименьшего резерва
 3. по величине максимального резерва
 4. по величине среднего резерва
15. Производительность труда характеризует:
 1. удельный вес рабочих
 2. средняя заработная плата 1 рабочего
 3. среднее количество дней, отработанных одним рабочим
 4. среднегодовая выработка на 1 работника
16. Сокращение в сравнении с предыдущим годом средней продолжительности рабочей смены отражает:
 1. коэффициент сменности
 2. внутрисменные потери рабочего времени
 3. целодневные потери рабочего времени

4. средние потери рабочего времени

17. Определите величину комплектного резерва дополнительного выпуска продукции, если имеются следующие данные: резерв за счет улучшения использования основных фондов - 2 млн. рублей; резерв за счет снижения материалоемкости - 5 млн. рублей; резерв за счет более полного использования трудовых факторов - 4 млн. рублей:

1. 11 млн. рублей

2. 2 млн. рублей

3. 5,5 млн. рублей

4. 3 млн. рублей

18. Маржинальный доход равен:

1. разнице между ценой и полными затратами на 1 изделие

2. разнице между ценой и переменными затратами на 1 изделие

3. сумме дохода от прочих видов деятельности

4. разнице между ценой и постоянными затратами на 1 изделие

19. Совокупный маржинальный доход по всем производимым изделиям должен покрывать величину:

1. полных затрат

2. переменных затрат

3. совокупных затрат

4. постоянных затрат

20. Прирост собственного капитала организации отражает:

1. прибыль от продаж

2. валовая прибыль

3. прибыль до налогообложения

4. нераспределенная прибыль

ВАРИАНТ 2

1. Рентабельность продаж – это отношение:

1. прибыли к выручке от продаж

2. прибыли к себестоимости продукции

3. выручки от продаж к прибыли

4. прибыли к материальным оборотным средствам

2. Метод средних величин дает возможность:

1. определить тесноту связи
2. обобщить совокупности однородных показателей, явлений, процессов
3. определить степень влияния факторов
4. оценить динамику величин
3. При расчетах методом цепных подстановок в первую очередь определяется влияние:
 1. количественных факторов
 2. качественных факторов
 3. последовательность не важна
 4. структурных факторов
4. Детерминированный факторный анализ – это исследования влияния факторов, связь в которых:
 1. функциональная
 2. неопределенная
 3. вероятностная
 4. стохастическая
5. Для оценки эффективности использования капитала используют:
 1. рентабельность
 2. величину заемных средств
 3. время производственного цикла
 4. величину уставного капитала
6. Доходность инвестированного капитала определяется:
 1. отношением прибыли к среднегодовой стоимости капитала
 2. чистой прибылью
 3. выручкой от продаж
 4. отношением выручки от продаж к среднегодовой стоимости капитала
7. Общий коэффициент ликвидности определяется отношением:
 1. прибыли к затратам
 2. стоимости текущих активов к стоимости краткосрочных пассивов
 3. выручки от продаж к среднегодовой стоимости капитала
 4. себестоимости продаж к стоимости текущих активов
8. Возможность улучшения своей деятельности, имеющаяся у организации, называется:
 1. показатель
 2. фактор

3. причина

4. резерв

9. Темп роста и темп прироста связаны между собой следующим образом:

1. темп роста равен 1 плюс темп прироста

2. темп роста равен 1 минус темп прироста

3. темп роста равен 1, умноженной на темп прироста

4. темп роста равен 1, деленной на темп прироста

10. Моментные показатели используются в следующей форме бухгалтерской отчетности организации:

1. в бухгалтерском балансе

2. в отчете о финансовых результатах

3. в отчете о движении денежных средств

4. в отчете об изменениях капитала

11. Коэффициент Бивера равен отношению:

1. суммы чистой прибыли и амортизации к заемному капиталу

2. суммы чистой прибыли к заемному капиталу

3. суммы чистой прибыли и амортизации к собственному капиталу

4. суммы прибыли от продаж к заемному капиталу

12. Сумма коэффициентов маневренности собственного капитала и индекса постоянного актива равна:

1. 3

2. 2

3. 0,5

4. 1

13. Внеоборотные активы показываются:

1. в I разделе бухгалтерского баланса

2. во II разделе бухгалтерского баланса

3. в отчете о финансовых результатах

4. в декларации по налогу

14. Определите порог рентабельности продаж у организации, если ее постоянные затраты составляют 1000 тыс. руб., переменные затраты - 3200 тыс. руб., а объем реализации - 4900 тыс. руб.:

1. 670,2 тыс. руб.

2. 2882,7 тыс. руб.

3. 1200,0 тыс. руб.

4. 2700,0 тыс. руб.

15. Определите запас финансовой прочности у организации, если ее постоянные затраты составляют 1000 тыс. руб., переменные затраты - 3200 тыс. руб., а объем реализации— 4900 тыс. руб.:

1. 2017,3 тыс. руб.

2. 2772,7 тыс. руб.

3. 4200,0 тыс. руб.

4. 1700,0 тыс. руб.

16. Фондоотдача и фондоемкость по основным средствам одной и той же организации за один и тот же период находятся между собой:

1. в прямой пропорциональной зависимости

2. в обратной пропорциональной зависимости

3. в корреляционной зависимости

4. в стохастической зависимости

17. Уровень операционного рычага равен:

1. производству маржинального дохода на прибыль

2. частному от деления маржинального дохода на прибыль

3. частному от деления прибыли на маржинальный доход

4. производству чистой прибыли на рентабельность

18. При анализе финансовых предпосылок несостоятельности (банкротства) организации считается, что у организации есть реальная возможность восстановить платежеспособность в ближайшие 6 месяцев, если коэффициент восстановления платежеспособности:

1. равен 0,5

2. больше 1

3. меньше 1

4. больше 0,1

19. Стоимость продукции организации в отчетном году составила 95 600 тыс. руб., в предыдущем году - 82 300 тыс. руб. Производственный персонал этой организации равнялся соответственно 256 и 248 чел. Определите стоимость продукции, полученной за счет более эффективного использования рабочей силы:

1. 10 645 тыс. руб.

2. 5 200 тыс. руб.

3. 13 300 тыс. руб.

4. 25 000 тыс. руб.

20. Стоимость продукции организации в отчетном году составила 95 600 тыс. руб., в предыдущем году - 82 300 тыс. руб. Основные фонды этой организации равнялись соответственно 160 000 тыс. руб. и 120 000 тыс. руб. Определите стоимость продукции, недополученной из-за снижения фондоотдачи:

1. 14 133 тыс. руб.

2. 23 200 тыс. руб.

3. 5 600 тыс. руб.

4. 17 400 тыс. руб.

ВАРИАНТ 3

1. На увеличение удельного веса производственных запасов в организации могут влиять:

1. наращивание производственного потенциала

2. стремление за счет вложений в производственные запасы защитить денежные активы организации от обесценивания под воздействием инфляции

3. нерациональность выбранной хозяйственной стратегии, вследствие которой значительная часть текущих активов иммобилизована в запасах, чья ликвидность может быть невысокой

4. каждая из указанных выше причин и все вместе взятые

2. Системный подход к изучению объектов оценки означает, что:

1. при исследовании переходят от общих фактов к частным

2. каждое экономическое явление рассматривается как система, состоящая из многих элементов, связанных между собою

3. при исследовании переходят от частных фактов к общим

4. при исследовании выявляют количественные связи между объектами

3. Универсальным методом факторного анализа является:

1. метод цепных подстановок

2. индексный метод

3. логарифмический метод

4. метод относительных разниц

4. Бухгалтерский баланс российских организаций состоит из:

1. 6 разделов

2. 7 разделов

3. 4 разделов

4. 5 разделов

5. Показатели, характеризующие оборотные активы, в бухгалтерском балансе находятся:

1. в пассиве

2. в активе

3. в первом разделе

4. в последнем разделе пассива

6. Показатели, характеризующие нематериальные активы и основные средства, в бухгалтерском балансе отражаются:

1. в пассиве

2. в активе

3. во втором разделе

4. в последнем разделе пассива

7. Показатели, характеризующие долгосрочные кредиты и займы, в бухгалтерском балансе находятся:

1. в пассиве

2. в активе

3. в первом разделе

4. в последнем разделе пассива

8. Статьи, характеризующие уставный, резервный и добавочный капиталы, в бухгалтерском балансе следует искать:

1. в пассиве

2. в активе

3. в первом разделе актива

4. в последнем разделе пассива

9. Показатель уровня зарекламированной продукции характеризует:

1. эффективность работы маркетинговой службы организации

2. качество продукции

3. спрос на продукцию

4. уровень брака в производстве

10. Изучение спроса осуществляется при помощи показателя:

1. рентабельность продаж

2. эластичность спроса

3. оборачиваемость активов

4. финансовый леверидж

11. Факторная модель $Y = (X_1 - X_2) \times X_3$ относится к числу:

1. аддитивных моделей

2. мультипликативных моделей

3. кратных моделей

4. аддитивно-мультипликативных (смешанных) моделей

12. Совокупный резерв повышения эффективности производства в организации представляет собой:

1. разницу между производственным потенциалом и фактическим уровнем выпуска продукции

2. разницу между среднеотраслевой нормой прибыли и нормой прибыли, сложившейся в организации

3. прирост продукции в результате совершенствования качественных характеристик используемых ресурсов

4. прирост производительности труда вследствие внедрения более совершенных средств производства

13.. Коэффициент оборачиваемости готовой продукции рассчитывается, как:

1. отношение выручки от продаж продукции к средней за период величине денежных средств

2. отношение выручки от продаж продукции к среднему за период итогу баланса-нетто

3. отношение выручки от продаж продукции к средней за период величине готовой продукции

4. отношение выручки от продаж продукции к средней за период величине дебиторской задолженности

14. Изменение величины прибыли за счет изменения объема продаж определяется:

1. путем умножения изменения объема продаж на прибыль от продаж 1 ед. продукции в базисном году

2. путем умножения изменения объема продаж на прибыль от продаж 1 ед. продукции в отчетном году

3. путем умножения объема продаж базисного года на прибыль от продаж 1 ед. продукции в базисном году

4. путем умножения объема продаж отчетного года на прибыль от продаж 1 ед. продукции в базисном году

15. Прибыль (убыток) от продаж российской организации есть:

1. разность между прибылью (убытком) до налогообложения и налогом на прибыль и иными аналогичными обязательными платежами
2. разность между выручкой (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг и их себестоимостью
3. выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг минус их себестоимостью минус управленческие и коммерческие расходы
4. разность между прибылью (убытком) от продаж и себестоимостью продаж

16. Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства оказывают влияние на величину:

1. чистой прибыли (убытка)
2. валовой прибыли
3. прибыли (убытка) от продаж
4. себестоимости продаж

17. Сведения об амортизации нематериальных активов и основных средств в бухгалтерской отчетности организации отражаются:

1. в бухгалтерском балансе
2. в отчете о финансовых результатах
3. в отчете о движении денежных средств
4. в приложениях (пояснениях) к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах

18. Маржинальный доход в системе «директ-костинг» определяется, как:

1. прирост дохода при увеличении объема продаж на одну единицу
2. разница между выручкой от продаж продукции и переменными затратами
3. выручка от продаж продукции минус постоянные затраты
4. разница между прибылью от продаж и постоянными затратами

19. В точке критического объема производства:

1. маржинальный доход равен нулю
2. маржинальный доход равен постоянным затратам
3. величина прибыли максимальна
4. маржинальный доход равен переменным затратам

20. Коэффициент Бивера равен отношению:

1. суммы чистой прибыли и амортизации к заемному капиталу

2. суммы чистой прибыли к заемному капиталу
3. суммы чистой прибыли и амортизации к собственному капиталу
4. суммы прибыли от продаж к заемному капиталу

Приложение № 2

ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ «ОЦЕНКА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ»

Тема 1. Организационно-методические основы оценки финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций

Вопросы для обсуждения:

- 1) понятие и содержание оценки финансово-хозяйственной деятельности организаций;
- 2) цель и основные задачи оценки финансово-хозяйственной деятельности организаций;
- 3) объект и субъект оценки финансово-хозяйственной деятельности организаций;
- 4) метод и способы оценки финансово-хозяйственной деятельности организаций;
- 5) информационное обеспечение оценки финансово-хозяйственной деятельности организаций.

Задача 1

Построить конечную четырёхфакторную модель зависимости объёма производства от факторов, отражающих обеспеченность организации трудовыми ресурсами и эффективность их использования, если известна исходная двухфакторная модель зависимости между первичными факторами: "П" - численность работающих, "В" - среднегодовая выработка продукции на одного работающего и результивный показатель объёма производства - "ТП" - объём товарной продукции:

$$ТП = П \times В.$$

Методические указания по решению задачи 1

Конечную четырёхфакторную мультипликативную модель зависимости объёма производства от факторов, отражающих обеспеченность организации трудовыми ресурсами и эффективность их использования, можем получить путём расширения исходной двухфакторной модели. Для этого следует использовать следующую логическую последовательность расчёта различных трудовых показателей, которая представлена на рисунке 1.

Тогда исходная двухфакторная модель зависимости между первичными факторами (П и В) и результивным показателем объёма производства (ТП) примет следующий вид:

$$ТП = П \times Д \times Т \times В_{ч},$$

где ТП – объём товарной продукции;

П – численность работающих;

Д – количество дней, отработанных одним работающим;

Т – средняя продолжительность рабочего дня;

В_ч – среднечасовая выработка одного работающего.

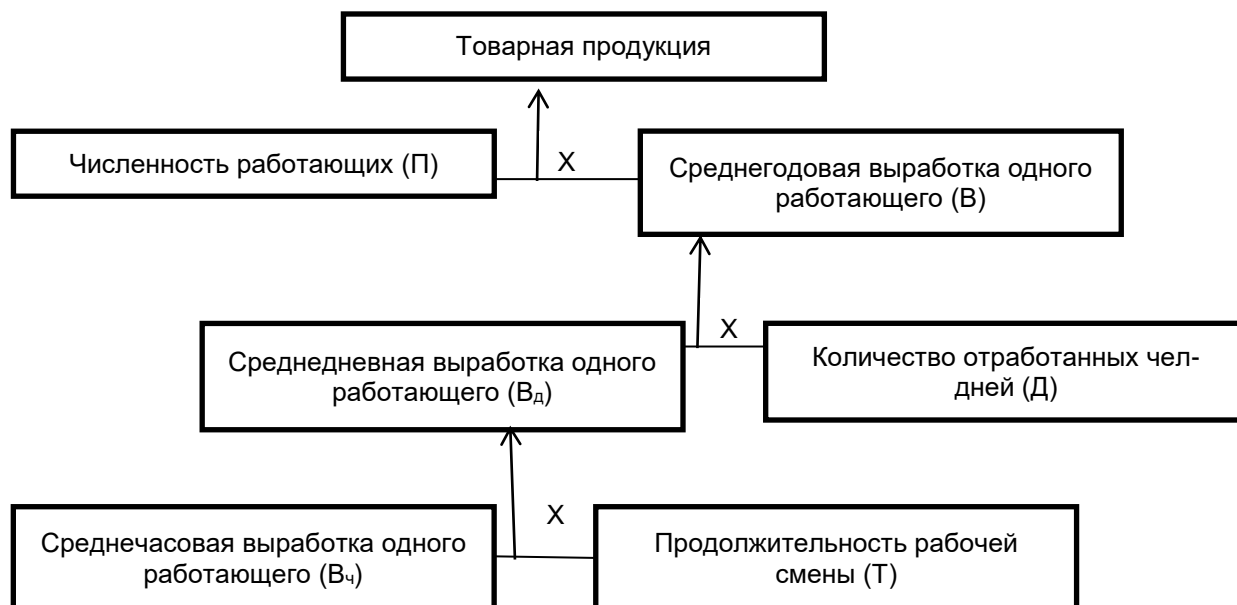


Рисунок 1 – Логическая последовательность расчета трудовых показателей

Тема 2. Оценка состояния и использования производственных ресурсов

Вопросы для обсуждения:

- 1) оценка состояния и использования основных средств;
- 2) оценка состояния и использования материальных ресурсов;
- 3) оценка состояния и использования трудовых ресурсов.

Задача 1

Определить влияние изменения производительности труда и его фондовооружённости на изменение фондоотдачи, рассчитав недостающие показатели.

Таблица 3 – Исходные данные для анализа влияния факторов на изменение фондоотдачи

Показатель	Плановое задание	Фактическая величина	Отклонение, +/-
1. Средняя стоимость активной части промышленно-производственных основных фондов, тыс. руб.	873 763	861 987	-11776
2. Удельный вес активной части в общей стоимости промышленно-производственных основных фондов, %	78,8	81,3	+2,5
3. Объём товарной продукции, тыс. руб.	1 062 738	1 132 033	+69295
4. Численность рабочих, человек	127	132	+5
5. Фондовооружённость труда, тыс. руб.	?	?	?
6. Техновооружённость труда, тыс. руб.	?	?	?
7. Производительность труда, тыс. руб.	?	?	?

8. Фондоотдача, руб. / руб.	?	?	?
-----------------------------	---	---	---

Методические указания по решению задачи 1

Для решения задачи введем обозначения расчётных данных.

Таблица 4 – Условные обозначения расчетных показателей

Средняя стоимость активной части промышленно-производственных основных фондов, тыс. руб.	ОФа
Средняя стоимость промышленно-производственных основных фондов, тыс. руб.	ОФ
Удельный вес активной части в общей стоимости промышленно-производственных основных фондов, %	УВ
Объём товарной продукции, тыс. руб.	ТП
Численность рабочих, человек	Ч
Фондовооружённость труда, тыс. руб.	ФВ
Техновооружённость труда, тыс. руб.	ТВ
Производительность труда, тыс. руб.	ПТ
Фондоотдача, руб. / руб.	ФО

Фондовооружённость труда = средняя стоимость промышленно-производственных основных фондов / численность рабочих (ФВ=ОФ/Ч).

Техновооружённость труда = средняя стоимость активной части промышленно-производственных основных фондов / численность рабочих (ТВ=ОФа/Ч).

Производительность труда = объём товарной продукции / численность рабочих (ПТ=ТП/Ч).

1. Определим среднюю стоимость промышленно-производственных основных фондов.

Удельный вес активной части в общей стоимости промышленно-производственных основных фондов (УВ) составляет по плану 78,8%, фактически - 81,3%.

Удельный вес активной части в общей стоимости промышленно-производственных основных фондов определяется следующим образом:

$$УВ = ОФа \times 100\% / ОФ.$$

Из этой формулы можно определить среднюю стоимость промышленно-производственных основных фондов (ОФ):

$$ОФ = ОФа \times 100\% / УВ.$$

Таким образом, средняя стоимость промышленно-производственных основных фондов составит:

$$ОФ_{\text{план}} = 1108836 \text{ тыс. руб.};$$

$$ОФ_{\text{факт}} = 1060254 \text{ тыс. руб.}$$

2. Найдем показатель фондовооружённости труда:

$$ФВ_{\text{план}} = 1108836/127 = 8730,990 \text{ руб.};$$

$$ФВ_{\text{факт}} = 1060254/132 = 8032,227 \text{ руб.}$$

3. Рассчитаем показатель техникооружённости труда:

$$ТВ_{\text{план}} = 873763/127 = 6880,02 \text{ тыс. руб.};$$

$$ТВ_{\text{факт}} = 861987/132 = 6530,20 \text{ тыс. руб.}$$

4. Определим показатель производительности труда:

$$ПТ_{\text{план}} = 1062738/127 = 8368,015 \text{ тыс. руб.};$$

$$ПТ_{\text{факт}} = 1132033/132 = 8576,007 \text{ тыс. руб.}$$

5. Для определения влияния изменения производительности труда и его фондовооружённости на изменение фондоотдачи воспользуемся следующей зависимостью:

$ФО = ПТ/ФВ$, которая получена следующим образом:

$$ФО = (ТП/ОФ) \times (Ч/Ч) = (Ч/ОФ) \times (ТП/Ч) = (ТП/Ч)/(ОФ/Ч) = ПТ/ФВ.$$

$$ФО_{\text{план}} = ПТ_{\text{план}} / ФВ_{\text{план}} = 8368,015/8730,990 = 0,958 \text{ руб./руб.};$$

$$ФО_{\text{факт}} = ПТ_{\text{факт}} / ФВ_{\text{факт}} = 8576,007/8032,227 = 1,067 \text{ руб./руб.};$$

$$ФО1 = ПТ_{\text{факт}} / ФВ_{\text{план}} = 8576,007/8730,990 = 0,982 \text{ руб./руб.}$$

Общее отклонение фактической фондоотдачи от плановой составит

$$ФО_{\text{факт}} - ФО_{\text{план}} = 1,067 - 0,958 = + 0,109 \text{ (руб. / руб.)}.$$

Определим изменение фондоотдачи за счёт изменения производительности труда:

$$\Delta ФО \Delta ПТ = ФО1 - ФО_{\text{план}} = 0,982 - 0,958 = + 0,024 \text{ (руб. / руб.)}.$$

Рост производительности труда работников привёл к увеличению фондоотдачи на 0,024 руб.

Определим изменение фондоотдачи за счёт изменения фондовооружённости труда:

$$\Delta ФО \Delta ФВ = ФО_{\text{факт}} - ФО1 = 1,067 - 0,982 = + 0,085 \text{ (руб. / руб.)}.$$

Рост фондовооружённости труда работников привел к увеличению фондоотдачи на 0,085 руб.

Задача 2

Оценить влияние трудовых факторов на изменение объёма выпуска продукции. Сделать вывод из проведенных расчётов.

Таблица 5 – Исходные данные для оценки влияния трудовых факторов на изменение объёма выпуска продукции

Показатели	По плану	По отчету
Количество отработанных человеко-дней всеми рабочими (ДО)	60	60
Среднесписочная численность рабочих, чел. (ЧР)	10	12
Количество отработанных человеко-часов всеми рабочими (ЧО)	420	360
Среднечасовая выработка одного рабочего, руб. (ЧВ)	2	3

Методические указания по решению задачи 2

Объём продукции (ВП) можно представить в виде произведения двух факторов первого порядка: среднесписочной численности рабочих (ЧР) и среднегодовой выработки продукции одним рабочим (ГВ), то есть

$$ВП = ЧР \cdot ГВ.$$

Среднегодовая выработка продукции одним рабочим (ГВ) в свою очередь зависит непосредственно от количества отработанных дней одним рабочим в среднем за год (Д) и среднедневной выработки продукции рабочим (ДВ), то есть $ГВ = Д \cdot ДВ$ и, следовательно,

$$ВП = ЧР \cdot Д \cdot ДВ.$$

Среднедневная выработка продукции рабочим (ДВ) в свою очередь также может быть разложена на среднюю продолжительность рабочего дня (П) и среднечасовую выработку одного рабочего (ЧВ), то есть $ДВ = П \cdot ЧВ$ и, следовательно,

$$ВП = ЧР \cdot Д \cdot П \cdot ЧВ.$$

Таким образом, путём последовательного расчленения факторов на факторы-сомножители, построили детерминированную мультипликативную четырехфакторную модель зависимости выпущенной продукции (ВП) от четырех факторов:

1. Среднесписочной численности рабочих (ЧР);
2. Среднего числа дней работы одного рабочего за анализируемый период (Д);
3. Средней продолжительности рабочего дня (П);
4. Среднечасовой выработки одного рабочего (ЧВ).

На основании имеющихся исходных данных, рассчитаем недостающие показатели. Воспользуемся очевидными соотношениями:

$$ДО = ЧР \cdot Д, ЧО = П \cdot ДО \text{ и полученным выше } ВП = ЧР \cdot Д \cdot П \cdot ЧВ.$$

Среднее число дней работы одного рабочего составит:

$$\text{– по плану } Д_0 = \frac{ДО_0}{ЧР_0} = \frac{60}{10} = 6;$$

$$\text{– по отчёту } Д_1 = \frac{ДО_1}{ЧР_1} = \frac{60}{12} = 5.$$

Средняя продолжительность рабочего дня составит:

$$\text{– по плану } П_0 = \frac{ЧО_0}{ДО_0} = \frac{420}{60} = 7;$$

$$\text{– по отчёту } П_1 = \frac{ЧО_1}{ДО_1} = \frac{360}{60} = 6.$$

Сведем результаты проведенных расчётов в следующую таблицу:

Таблица 6 – Расчёт трудовых показателей

Показатель	По плану	По отчёту
Средняя продолжительность рабочего дня, часы (П)	7	6
Среднесписочная численность рабочих, чел.(ЧР)	10	12
Среднее число рабочих дней, дней (Д)	6	5
Среднечасовая выработка одного рабочего, руб. (ЧВ)	2	3

Произведем расчёт абсолютных приростов:

$$\Delta ЧР = ЧР_1 - ЧР_0 = 12 - 10 = 2; \Delta Д = Д_1 - Д_0 = 5 - 6 = -1;$$

$$\Delta П = П_1 - П_0 = 6 - 7 = -1; \Delta ЧВ = ЧВ_1 - ЧВ_0 = 3 - 2 = 1.$$

Для измерения влияния трудовых факторов на изменение результативного показателя воспользуемся методом относительных разниц.

$$ВП_0 = ЧР_0 \cdot Д_0 \cdot П_0 \cdot ЧВ_0 = 10 \cdot 6 \cdot 7 \cdot 2 = 840 \text{ (руб.)};$$

$$ВП_1 = ЧР_1 \cdot Д_1 \cdot П_1 \cdot ЧВ_1 = 12 \cdot 5 \cdot 6 \cdot 3 = 1080 \text{ (руб.)}.$$

$$\Delta ВП_{чр} = ВП_0 \cdot \frac{\Delta ЧР}{ЧР_0} = 840 \cdot \left(\frac{2}{10}\right) = 168 \text{ (руб.)};$$

$$\Delta ВП_{д} = (ВП_0 + \Delta ВП_{чр}) \cdot \frac{\Delta Д}{Д_0} = (840 + 168) \cdot \left(\frac{-1}{6}\right) = -168 \text{ (руб.)};$$

$$\Delta ВП_{п} = (ВП_0 + \Delta ВП_{чр} + \Delta ВП_{д}) \cdot \frac{\Delta П}{П_0} = (840 + 168 - 168) \cdot \left(\frac{-1}{7}\right) = -120$$

$$\Delta ВП_{чв} = (ВП_0 + \Delta ВП_{чр} + \Delta ВП_{д} + \Delta ВП_{п}) \cdot \frac{\Delta ЧВ}{ЧВ_0} =$$

$$= (840 + 168 - 168 - 120) \cdot \left(\frac{1}{2}\right) = 360$$

Таким образом, общее изменение объёма выпуска продукции составило:
 $\Delta ВП = \Delta ВП_{чр} + \Delta ВП_{д} + \Delta ВП_{п} + \Delta ВП_{чв} = 168 - 168 - 120 + 360 = 240 = 1080 - 840 = ВП_1 - ВП_0$

Вывод: выпуск продукции в отчётном периоде возрос на 240 руб. по сравнению с планом. При этом объём выпуска продукции увеличился:

- на 168 руб. за счёт роста среднесписочной численности рабочих на 2 человека;
- на 360 руб. за счёт повышения среднечасовой выработки рабочего на 1 рубль.

В тоже время наблюдается снижение выпуска продукции:

- на 168 руб. в результате сокращения на 1 день среднего числа рабочих дней, отработанных одним рабочим;
- на 120 руб. за счёт уменьшения средней продолжительности рабочего дня на 1 час.

Тема 3. Оценка объёмов производства и продаж продукции

Вопросы для обсуждения:

- 1) оценка динамики объёмов производства и продаж продукции;
- 2) оценка ассортимента и структуры продукции;
- 3) оценка сезонности и ритмичности производства;
- 4) оценка качества и обновления продукции;
- 5) факторы и резервы увеличения выпуска и продажи продукции.

Задача 1

При помощи балансового метода определить недостающие данные, характеризующие объём выпущенной продукции. Дать оценку изменения остатков нереализованной товарной продукции в течение года.

Исходные данные (тыс. руб.) представлены в следующей таблице:

Таблица 7 – Показатели выпуска и реализации товарной продукции

Показатель	По плановой производственной себестоимости
1. Остатки нереализованной товарной продукции на начало года	?
2. Реализация товарной продукции	2400

3. Излишки продукции, выявленные при инвентаризации	50
4. Остатки нереализованной товарной продукции на конец года	100
5. Товарная продукция	2200
6. Недостачи и потери товарной продукции	-

Методические указания по решению задачи 1

Балансовый метод используется для отражения соотношений или пропорций двух групп взаимосвязанных и уравновешенных экономических показателей, итоги которых должны быть тождественны. Этот метод применяется в оценке финансово-хозяйственной деятельности для проверки исходных сведений, на основе которых проводится оценка, а также для проверки правильности аналитических расчётов. Этот метод целесообразно использовать при проверке правильности определения влияния разных факторов на прирост величины результативного показателя.

Введем условные значения для их применения при расчётах.

Таблица 8 – Условные обозначения показателей выпуска и реализации товарной продукции

1. Остатки нереализованной товарной продукции на начало года	- O_n
2. Реализация товарной продукции	- РП
3. Излишки продукции, выявленные при инвентаризации	- И
4. Остатки нереализованной товарной продукции на конец года	- O_k
5. Товарная продукция	- ТП
6. Недостачи и потери товарной продукции	- Н

По исходным данным задачи необходимо определить стоимость остатков нереализованной товарной продукции на начало года. Для этого воспользуемся балансом товарной продукции, который имеет следующий вид:

$$РП = ТП + O_n - O_k + И - Н.$$

Отсюда следует, что $O_n = РП - ТП + O_k - И + Н$.

Подставив числовые значения показателей в данную формулу, получим, что $O_n = 2400 - 2200 + 100 - 50 - 0 = 250$ (тыс. руб.).

Вывод: в течение года остатки нереализованной товарной продукции снизились с 250 тыс. руб. до 100 тыс. руб.

Задача 2

Определить абсолютную величину текущего (комплектного) и перспективного резервов увеличения объёма продукции на основе следующих данных, относящихся к разным группам ресурсов.

Исходные данные для решения задачи даны в следующей таблице:

Таблица 9 – Исходные данные для определения величины текущего (комплектного) и перспективного резервов увеличения объёма продукции

Название резервов	тыс. руб.
1. Увеличение коэффициента сменности оборудования	500
2. Устранение причин простоев оборудования	100
3. Устранение целодневных простоев рабочих	300

4. Устранение причин внутрисменных простоев рабочих	100
5. Полезное использование отходов основного производства	400
6. Снижение чистого веса при условии осуществления невыполненных орг.тех.мероприятий	300
7. Снижение трудоёмкости при условии осуществления невыполненных мероприятий по сокращению вспомогательного времени	100

Методические указания по решению задачи 2

Дадим классификацию потерь по видам ресурсов в следующей таблице:

Таблица 10 – Классификация потерь по видам ресурсов

Потери материальных ресурсов	Потери рабочего времени	Потери во времени работы оборудования
Потери сырья и материалов в результате выпуска бракованной продукции	Простои в результате неритмичной поставки сырья и материалов в организацию	Увеличение времени проведения планово – предупредительного ремонта
Материальные потери при снижении качества выпускаемой продукции	Потери времени в результате прогулов и опозданий	Потери времени в результате постановки оборудования на внеплановый ремонт в связи с высоким коэффициентом износа
Сверхнормативный расход сырья и материалов в результате снижения качества сырья	Простои в результате внепланового ремонта оборудования	Простои оборудования в результате неритмичной поставки сырья и материалов
Потери материалов по вине материально – ответственных лиц;	Потери в результате отвлечения рабочих на выполнение неквалифицированных работ	Потери времени из-за низкой квалификации персонала
Сверхнормативные потери товарно – сырьевых ресурсов в результате несоблюдения условий хранения		

Для решения задачи следует все имеющиеся резервы увеличения объёма продукции распределить по трём группам ресурсов (трудовых ресурсов, средств и предметов труда):

Таблица 11 – Распределение резервов увеличения объёма продукции по группам ресурсов

Название резервов	Возможное увеличение выпуска продукции за счёт лучшего использования следующих групп ресурсов		
	Трудовых ресурсов	Средств труда	Предметов труда
1. Увеличение коэффициента сменности оборудования	-	500	-
2. Устранение причин простоев оборудования	-	100	-
3. Устранение целодневных простоев рабочих	300	-	-
4. Устранение причин внутрисменных простоев рабочих	100	-	-
5. Полезное использование отходов основного производства	-	-	400
6. Снижение чистого веса при условии осуществления невыполненных орг. тех. мероприятий	-	-	300
7. Снижение трудоёмкости при условии осуществления невыполненных мероприятий по сокращению вспомогательного времени	-	-	100
Итого	400	600	800

После определения величины возможного увеличения выпуска продукции за счёт лучшего использования трёх групп ресурсов необходимо в качестве абсолютной величины текущего (комплектного) резерва принять наименьшую величину. Эта сумма будет характеризовать сумму текущего резерва, который будет полностью укомплектован всеми видами ресурсов и его можно мобилизовать в отчётном периоде без дополнительного привлечения ресурсов. Текущий резерв составит 400 тыс. руб.

Абсолютная величина перспективного резерва увеличения выпуска продукции определяется как разность между максимальной и минимальной величинами резервов, сгруппированных по видам ресурсов.

Сумма перспективного резерва составит: 800 тыс. руб. – 400 тыс. руб. = 400 тыс. руб.

Тема 4. Оценка затрат и себестоимости продукции

Вопросы для обсуждения:

- 1) оценка общей суммы затрат на производство продукции;
- 3) оценка затрат на рубль произведённой продукции;
- 4) оценка себестоимости отдельных видов продукции;
- 5) оценка прямых и косвенных затрат;
- 7) методика определения резервов снижения затрат и себестоимости продукции.

Задача 1

АО "Пантера" изготавливает и реализует краску по цене 490 руб. (р) за литр, затраты на производство которой включают, руб.:

- прямые материалы (М) - 15;
- прямая зарплата (ЗП) - 90;
- накладные затраты (Н) (2/3 из которых переменные) - 180.

Приведённые затраты рассчитаны, исходя из полной мощности предприятия, которая составляет 180000 литров.

Фирма-дистрибьютер предложила специальный заказ на приобретение 50000 литров, который требует от АО "Пантера" дополнительных затрат на транспортировку (Т) в размере 80 руб. на 1 литр.

Необходимо:

А) Определить цену специального заказа, которая даст возможность увеличить операционную прибыль на 1 литр на 40 руб., если текущий объём производства составляет 100000 литров (q);

Б) Предположим, что АО "Пантера" сейчас действует на полную мощность. Поэтому принятие специального заказа требует сокращения обычного объёма производства. Какой может быть цена специального заказа для увеличения существующей операционной прибыли на 1500000 руб.?

Методические указания по решению задачи 1

Постоянные накладные затраты на единицу (ПЕ) при мощности 180000 л составляют:

$$ПЕ = 1/3 * 180 = 60 \text{ (руб.)}$$

Общие постоянные затраты (П):

$$П = 60 * 180000 = 10800000 \text{ (руб.)}$$

Переменные затраты на единицу (ПРЕ):

$$ПРЕ = М + ЗП + (Н — ПЕ) = 15 + 90 + (180 — 60) = 225 \text{ (руб.)}$$

А) Определим цену специального заказа, которая даст возможность увеличить операционную прибыль на 1 литр на 40 руб., если текущий объём производства составляет 100000 литров (q).

Выручка от реализации (В) 100 000 л:

$$В = p * q = 490 * 100000 = 49000000 \text{ (руб.)}$$

Переменные затраты (ПЕР):

$$ПЕР = 225 * 100000 = 22500000 \text{ (руб.)}$$

Маржинальная прибыль (МП):

$$МП = В — ПЕР = 49000000 — 22500000 = 26500000 \text{ (руб.)}$$

Постоянные затраты (П) составляют 10800000 руб.

Операционная прибыль (ОП):

$$ОП = МП — П = 26500000 — 10800000 = 15700000 \text{ (руб.)}$$

Операционная прибыль на единицу (ОПЕ) продукции:

$$ОПЕ = ОП / q = 15700000 / 100000 = 157 \text{ (руб.)}$$

Необходимо рассчитать цену специального заказа, которая даст возможность увеличить операционную прибыль на 1 литр на 40 руб. до 197 руб./л. (157 + 40) — ОПЕСЗ.

Операционная прибыль (ОПСЗ) с учётом специального заказа на 50000 л. (qс) и текущего объёма производства 100000 литров составит (q = 150000 л):

$$ОПСЗ = ОПЕСЗ * q = 197 * 150000 = 29550000 \text{ (руб.)}$$

Постоянные затраты (П) = 10800000 руб.

Маржинальная прибыль с учётом спецзаказа (МПСЗ):

$$МПСЗ = ОПСЗ + П = 29550000 + 10800000 = 40350000 \text{ (руб.)}$$

Переменные расходы с учётом спецзаказа (ПЕРСЗ):

$$ПЕРСЗ = ПЕР + (ПРЕ+Т) * qс = 22500000 + (225 + 80) * 50000 = 37750000 \text{ (руб.)}$$

Выручка с учётом спецзаказа (ВСЗ):

$$ВСЗ = МПСЗ + ПЕРСЗ = 40350000 + 37750000 = 78100000 \text{ (руб.)}$$

Выручка по спецзаказу (BC):

$$BC = BC3 - B = 78100000 - 49000000 = 29100000 \text{ (руб.)}$$

Цена специального заказа (pc):

$$pc = BC / qc = 29100000 / 50000 = 582 \text{ (руб.)}$$

Таким образом, цена специального заказа, которая даст возможность увеличить операционную прибыль на 1 литр на 40 руб., если текущий объём производства составляет 100000 литров, будет равна 582 руб.

Б) Предположим, что АО "Пантера" сейчас действует на полную мощность. Поэтому принятие специального заказа требует сокращения обычного объёма производства. Какой может быть цена специального заказа для увеличения существующей операционной прибыли на 1500000 руб.?

Выручка от реализации (B) 180000 л составляет:

$$B = p * q = 490 * 180000 = 88200000 \text{ (руб.)}$$

Переменные затраты (ПЕР):

$$ПЕР = 225 * 180000 = 40500000 \text{ (руб.)}$$

Маржинальная прибыль (МП):

$$МП = B - ПЕР = 88200000 - 40500000 = 47700000 \text{ (руб.)}$$

Постоянные затраты (П) составляют 10800000 руб.

Операционная прибыль (ОП) составит:

$$ОП = МП - П = 47700000 - 10800000 = 36900000 \text{ (руб.)}$$

Необходимо определить цену специального заказа для увеличения существующей операционной прибыли на 1500000 руб. до уровня 38400000 руб. ($36900000 + 1500000$).

Для принятия специального заказа необходимо сократить обычный объём производства на 50000 л до уровня 130000 л ($180000 - 50000$).

Выручка от реализации (B) 130000 л составляет:

$$B = p * q = 490 * 130000 = 63700000 \text{ (руб.)}$$

Переменные затраты (ПЕР):

$$ПЕР = 225 * 130000 = 29250000 \text{ (руб.)}$$

Маржинальная прибыль (МП) составит:

$$МП = B - ПЕР = 63700000 - 29250000 = 34450000 \text{ (руб.)}$$

Постоянные затраты (П) составляют 10800000 руб.

Операционная прибыль (ОП):

$$ОП = МП - П = 34450000 - 10800000 = 23650000 \text{ (руб.)}$$

Операционная прибыль (ОПСЗ) с учётом специального заказа на 50000 л. (qc) и текущего объёма производства 130000 литров составит ($q = 180000$ л):

$$ОПСЗ = 38400000 \text{ руб.}$$

Постоянные затраты (П) = 10800000 руб.

Маржинальная прибыль с учётом спецзаказа (МПСЗ) составляет:

$$МПСЗ = ОПСЗ + П = 38400000 + 10800000 = 49200000 \text{ (руб.)}$$

Переменные расходы с учётом спецзаказа (ПЕРСЗ):

$$ПЕРСЗ = ПЕР + (ПЕР + T) * qc = 29250000 + (225 + 80) * 50000 = 44500000 \text{ (руб.)}$$

Выручка с учётом спецзаказа (BC3):

$$BC3 = МПСЗ + ПЕРСЗ = 49200000 + 44500000 = 93700000 \text{ (руб.)}$$

Выручка по спецзаказу (BC):

$$BC = BC3 - B = 93700000 - 63700000 = 30000000 \text{ (руб.)}$$

Цена специального заказа (pc) составит:

$$pc = BC / qc = 30000000 / 50000 = 600 \text{ (руб.)}$$

Таким образом, цена специального заказа, которая даст возможность увеличить операционную прибыль на 1500000 руб., составляет 600 руб.

Задача 2

ООО "Ветерок" имеет постоянные затраты в сумме 130000 руб., переменные затраты - 50 руб. на единицу, коэффициент маржинального дохода - 0,25.

Необходимо определить:

А) цену продукции предприятия и маржинальный доход на единицу;

Б) объём продаж, необходимый для получения операционной прибыли 60000 руб.

Методические указания по решению задачи 2

Введём следующие условные обозначения:

Q - количество продукции, единиц;

Z - переменные затраты на единицу продукции, руб.;

P - цена единицы продукции, руб.;

FC - постоянные затраты, руб.

Тогда

Выручка = $P * Q$;

Переменные затраты = $Z * Q$;

Маржинальный доход = Выручка – Переменные затраты = $P * Q - Z * Q = Q * (P - Z)$;

FC = 130000 руб.

А) Коэффициент маржинального дохода определяется как отношение маржинального дохода к выручке или $Q * (P - Z) / P * Q$.

Отсюда следует, что

$P - 50 = 0,25P$ или $0,75P = 50$.

Следовательно, $P = 66,67$ (руб.).

Маржинальный доход на единицу продукции составит:

$P - Z = 66,67 - 50 = 16,67$ (руб.).

Б) Пусть $Q_{оп}$ - это объём продаж, необходимый для получения операционной прибыли 60000 руб.; ОП – операционная прибыль.

Тогда

$(P - Z) * Q_{оп} - FC = ОП$.

Отсюда следует, что $(66,67 - 50) * Q_{оп} - 130000 = 60000$.

Следовательно, $Q_{оп} = 190000 / 16,67 = 11397$ (ед.).

Тема 5. Оценка финансовых результатов деятельности коммерческих организаций

Вопросы для обсуждения:

- 1) цель, задачи и информационное обеспечение оценки финансовых результатов;
- 2) оценка динамики, состава и структуры финансовых результатов;
- 3) факторный анализ финансовых результатов от продаж;
- 4) оценка чистой прибыли (непокрытого убытка).

Задача 1

Оценить влияние на отклонение от плана балансовой прибыли организации за отчётный год отдельных слагаемых прибыли до налогообложения. Результат получить в абсолютной и относительной формах, используя для этих целей способ сравнения.

Исходные данные (тыс. руб.) представлены в следующей таблице:

Таблица 12 – Исходные данные для расчётов

Показатель	план	отчёт
1. Прибыль от продаж, тыс. руб.	4 500	4 450
2. Финансовые результаты от прочей реализации, тыс. руб.	10	-20
3. Финансовые результаты от внереализационной деятельности, тыс. руб.	-	+38
4. Прибыль до налогообложения	4 510	4 468

Методические указания по решению задачи 1

Сущность способа сравнения состоит в сопоставлении однородных объектов для нахождения черт сходства либо различий между ними. С помощью сравнения выявляется общее и особенное в экономических явлениях, устанавливаются изменения в уровне исследуемых объектов, изучаются тенденции и закономерности их развития.

Сравнение фактического уровня показателей с плановыми показателями необходимо для оценки степени выполнения плана, определения неиспользованных резервов организации.

Рассчитаем абсолютное и относительное отклонения слагаемых отчётной прибыли до налогообложения от плана. Расчёты отклонений целесообразно представить в следующей таблице:

Таблица 13 – Расчёт абсолютного и относительного отклонения слагаемых отчётной прибыли от плана

№ п/п	Показатель	План		Отчёт		Абсолютное изменение (+,-), тыс. руб.	Относительное изменение (+,-), %
		тыс. руб.	удельный вес, %	тыс. руб.	удельный вес, %		
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Прибыль от продаж (ПП)	4500	99,78	4450	99,60	-50	-0,18
2	Финансовые результаты от прочей реализации (ФРПР)	10	0,22	-20	-0,45	-30	-0,67
3	Финансовые результаты от внереализационной деятельности (ФРВД)	-	-	+38	0,85	+38	+0,85
4	Прибыль до налогообложения (ПДН)	4510	100,00	4468	100,00	-42	-

Как видно из таблицы, прибыль до налогообложения фактически ниже, чем планировалось на 42 тыс. рублей или на 0,93% (100,00 – 99,07). Процент выполнения плана по прибыли до налогообложения составил 99,07%.

План по получению прибыли от продаж невыполнен на 1,11 % (100,00 – 98,89).

От прочей реализации планировалась прибыль в сумме 10 тыс. руб., а по отчёту получен убыток в сумме 20 тыс. руб.

Получение прибыли от внереализационной деятельности не планировалось. Фактически получена прибыль в сумме 38 тыс. руб.

Снижение прибыли до налогообложения произошло за счёт уменьшения прибыли от продаж и получения убытков от прочей реализации.

Оценка структуры прибыли до налогообложения показала, что наибольший удельный вес в её составе занимает прибыль от продаж: по плану - 99,78%, по отчёту - 99,60% (на 0,18% меньше, чем планировалось).

Рассчитаем влияние факторов на уменьшение снижения прибыли до налогообложения в абсолютном выражении способом цепной подстановки.

$$\text{ПДН} = \text{ПП} + \text{ФРПР} + \text{ФРВД}$$

$$\text{ПДН}_0 = \text{ПП}_0 + \text{ФРПР}_0 + \text{ФРВД}_0 = 4\,500 + 10 + 0 = 4\,510 \text{ тыс. руб.};$$

$$\text{ПДН}_{\text{усл}} = \text{ПП}_1 + \text{ФРПР}_0 + \text{ФРВД}_0 = 4\,450 + 10 + 0 = 4\,460 \text{ тыс. руб.};$$

$$\text{ПДН}_{\text{усл}} = \text{ПП}_1 + \text{ФРПР}_1 + \text{ФРВД}_0 = 4\,450 - 20 + 0 = 4\,430 \text{ тыс. руб.};$$

$$\text{ПДН}_1 = \text{ПП}_1 + \text{ФРПР}_1 + \text{ФРВД}_1 = 4\,450 - 20 + 38 = 4\,468 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, прибыль до налогообложения снизилась на 42 тыс. рублей.

За счёт уменьшения прибыли от продаж прибыль до налогообложения снизилась на 50 тыс. руб. (4 460 тыс. руб. – 4 510 тыс. руб.). В результате получения убытка от прочей реализации прибыль до налогообложения уменьшилась на 30 тыс. рублей (4 430 тыс. руб. – 4 460 тыс. руб.). За счёт возникновения прибыли от внереализационной деятельности прибыль до налогообложения возросла на 38 тыс. рублей (4 468 тыс. руб. – 4 430 тыс. руб.).

Задача 2

Руководство компании "Сигма", акции которой котируются на фондовой бирже, заинтересовано в том, чтобы показатели прибыли в финансовой отчётности имели тенденцию к росту. В следующем году в компании планируется ввести новую продуктовую линию. Прогнозный объём продаж - 10000 ед. по цене 100 тыс. руб. Обсуждаются два технологических варианта выпуска нового продукта: создание производства с трудоёмкой технологией или освоение автоматизированного производства. Среди прочих аргументов рассматривается и возможное влияние выбранного варианта на величину прибыли. Следует оценить, как повлияет на прибыль изменение объёма продаж. Предположительно продажи увеличатся на 40 %. Используя эффект операционного леввериджа, рассчитайте прибыль от продаж.

Методические указания по решению задачи 2

В данной ситуации удобно использовать как инструмент управления рисками операционный левверидж, поскольку выбор организации неизбежно повлияет на структуру затрат. Если менеджеры и специалисты отдадут предпочтение автоматизированному производству, то возрастут постоянные расходы за счёт амортизации и расходов на содержание и эксплуатацию оборудования. В то же время снизятся переменные затраты за счёт сокращения расходов на оплату труда (таблица 14). Выбор трудоёмкого варианта даст обратный эффект. При заданном объёме продаж возможные варианты приведут к разным суммам маржинальной прибыли: при автоматизации производства маржинальная прибыль повысится, при отказе от автоматизации - снизится.

Таблица 14 - Прогноз финансовых результатов для объёма продаж 10000 ед.

(тыс. руб.)

Показатель	Автоматизированная технология		Трудоёмкая технология	
	на выпуск	на единицу	на выпуск	на единицу
Выручка	1000000	100	1000000	100
Переменные затраты	500000	50	800000	80
Маржинальная прибыль	500000	50	200000	20
Постоянные расходы	375000		100000	
Прибыль от продаж	125000		100000	

При объёме продаж в сумме 1000000 тыс. руб. предпочтителен вариант автоматизированного производства, так как он дает более высокую маржинальную прибыль и прибыль от продаж. Однако в связи с возможными колебаниями спроса необходим анализ его влияния на прибыль. Рассчитаем значение операционного левериджа для альтернативных вариантов технологических процессов:

$$ЛО_A = 500000 : 125000 = 4,0;$$

$$ЛО_T = 200000 : 100000 = 2,0,$$

где $ЛО_A$ - операционный леверидж для варианта автоматизированного производства продукции;

$ЛО_T$ - операционный леверидж для варианта трудоёмкого производства.

Рассмотрим, как повлияет на прибыль изменение объёма продаж. Согласно условию задачи продажи увеличатся на 40 %. Используя эффект операционного левериджа, рассчитаем прибыль от продаж. Для автоматизированной технологии рост прибыли составит 160 % ($4 \cdot 0,4 \cdot 100$ %), а для трудоёмкой технологии рост прибыли - 80 % ($2 \cdot 0,4 \cdot 100$ %).

Более высокий процент роста прибыли при использовании автоматизированной технологии объясняется более весомой долей постоянных расходов в себестоимости продукции и, следовательно, большим значением операционного левериджа. Проиллюстрируем расчёт, составив новый прогноз финансовых результатов (таблица 15).
Таблица 15 – Прогноз финансовых результатов для объёма продаж 14000 ед.

(тыс. руб.)

Показатель	Автоматизированная технология	Трудоёмкая технология
Выручка	1400000	1400000
Переменные затраты	700000	1120000
Маржинальная прибыль	700000	280000
Постоянные расходы	375000	100000
Прибыль от продаж	325000	180000

Прибыль при автоматизированной технологии возрастает со 125000 тыс. руб. до 325000 тыс. руб. (на 200000 тыс. руб.), или на 160 %. Прибыль при трудоёмкой технологии возрастает со 100000 тыс. руб. до 180000 тыс. руб. (80000 тыс. руб.), или на 80 %.

При необходимости выбора между двумя технологиями производства нового продукта данные об эффекте операционного левериджа являются очень ценной информацией. Если в нашем примере менеджеры уверены в возможном росте объёма продаж такими высокими темпами, то выбор автоматизированной технологии принесет существенную выгоду.

Однако нельзя забывать и об обратном эффекте. Если произойдет спад продаж, то при выборе автоматизированной технологии показатели отчёта о финансовых результатах существенно ухудшатся.

Допустим, что объём продаж упал на 30 %. Если продукция производится на основе автоматизированной технологии, то прибыль снизится на 120 %, или на 97500 тыс. руб., а при трудоёмкой технологии - на 60 %, или 60000 тыс. руб. То есть внедрение автоматизированной технологии несет большой производственный риск.

Такой результат оценки подтверждается и расчётом порога безопасности. Для автоматизированной технологии точка безубыточности составляет 7500 ед., порог безопасности равняется 2500 ед. (10000 - 7500) - это "страховой запас" при возможном спаде продаж до выхода в зону убытков. Для трудоёмкой технологии при точке безубыточности в 5000 ед. порог безопасности составит 5000 ед. (10000 - 5000).

Тема 6. Оценка эффективности деятельности коммерческих организаций

Вопросы для обсуждения:

- 1) оценка эффективности деятельности организации через показатели рентабельности;
- 2) оценка эффективности деятельности организации через показатель экономической добавленной стоимости (EVA);
- 3) система сбалансированных показателей (ССП) и её аспекты;
- 4) расширение возможностей оценки деятельности организации с помощью ССП.

Задача 1

Оценить влияние на отклонение от плана фактического уровня рентабельности основной деятельности следующих факторов: изменение фондоотдачи производственных фондов и изменение нормы прибыли (рентабельности) по реализованной продукции, используя способ цепной подстановки.

Таблица 16 – Исходные данные для анализа уровня рентабельности основной деятельности

Показатели	По плану	По отчёту	Отклонение, +/-
1. Рентабельность основной деятельности, %	14,985	15,374	+0,389
2. Прибыль от продаж, тыс. руб.	6 535	6 745	+210
3. Средняя стоимость основных производственных фондов, тыс. руб.	35 578	34 577	-1001
4. Средние остатки оборотных фондов, тыс. руб.	9 031	9 294	+263
5. Итого средняя стоимость всех производственных фондов, тыс. руб.	43 609	43 871	+262
6. Объём продаж, тыс. руб.	33 000	33 200	+200
7. Фондоотдача, тыс. руб./тыс. руб.	0,7567	0,7567	0

Методические указания по решению задачи 1

Ниже в таблице 17 введем условные обозначения для решения задачи.

Таблица 17 – Условные обозначения показателей

Показатели	Обозначение
1. Рентабельность основной деятельности, %	Род
2. Прибыль от продаж, тыс. руб.	ПР

3. Итого средняя стоимость всех производственных фондов, тыс. руб.	ПФ
4. Объём продаж, тыс. руб.	РП
5. Фондоотдача, руб./руб.	ФО
6. Норма прибыли (рентабельность) по реализованной продукции	НПрп

На начальном этапе установим зависимость между рентабельностью основной деятельности и влияющими на неё факторами.

$$\text{Род} = (\text{РП}/\text{ПФ}) \times (\text{РП}/\text{РП}) = (\text{РП}/\text{ПФ})/\text{РП} = (\text{РП}/\text{ПФ}) \times (\text{РП}/\text{РП}),$$

где $\text{ФО} = \text{РП}/\text{ПФ};$
 $\text{НПрп} = \text{РП}/\text{РП}.$

Данную зависимость можно выразить в виде двухфакторной мультипликативной модели, которая будет иметь следующий вид:

$$\text{Род} = \text{ФО} \times \text{НПрп}.$$

Затем рассчитаем значения показателей, которые отсутствуют в исходных данных задачи.

Определим норму прибыли (НПрп):

$$\text{НПрп план} = 6535/33000=19,803\%;$$

$$\text{НПрп отчёт} = 6745/33200=20,316\%.$$

Находим отклонение: $20,316-19,803= + 0,513.$

Определим фондоотдачу:

$$\text{ФО план} = 33000/43609=0,7567 \text{ тыс. руб./тыс. руб.};$$

$$\text{ФО отчёт} = 33200/43871=0,7567 \text{ тыс. руб./тыс. руб.}$$

Находим отклонение: $0,7567 - 0,7567 = 0.$

Определим рентабельность основной деятельности:

$$\text{Род план} = 0,7567 \times 19,803\% = 14,985\%;$$

$$\text{Род отчёт} = 0,7567 \times 20,316\% = 15,374\%.$$

Находим отклонение: $15,374-14,985= + 0,389.$

Далее определим влияние факторов способом цепных подстановок:

1. определим влияние изменения фондоотдачи на изменение рентабельности основной деятельности. Для этого сделаем первую подстановку, определив $\text{Род усл.} = \text{ФО}_{\text{факт}} \times \text{НПрп план} = 0,7567 \times 19,803\% = 14,985\%.$ Тогда

$$\Delta \text{Род} = \text{Род усл.} - \text{Род план} = 14,985\% - 14,985\% = 0.$$

2. определим влияние изменения нормы прибыли на изменение рентабельности основной деятельности: $\text{Род отчет} - \text{Род усл.} = 15,374\% - 14,985\% = + 0,389\%.$

Вывод: так как фондоотдача и по отчёту, и по плану имела одинаковое значение, то есть не менялась, то она не оказала никакого влияния на изменение уровня рентабельности основной деятельности. В тоже время увеличение нормы прибыли повысило уровень рентабельности на 0,389 процентных пункта.

Задача 2

По приведенным ниже данным оценить влияние на общую рентабельность изменения прибыли от продаж и производственных фондов. Методом долевого участия расчленим влияние последнего фактора на два:

- влияние основных производственных фондов;
- влияние оборотных фондов.

Таблица 18 – Исходные данные для анализа общей рентабельности

Показатели	По плану	По отчёту	Изменение
1. Прибыль от продаж, тыс. руб.	5 000	5 200	+200
2. Производственные фонды, тыс. руб., в т.ч. основные	4 200	5 000	+800
производственные фонды, тыс. руб.	2 300	2 100	- 200
оборотные фонды, тыс. руб.	?	?	?
3. Общая рентабельность, ед.	?	?	?

Методические указания по решению задачи 2

Рассчитаем недостающие показатели оборотных фондов по плану и отчёту, воспользовавшись следующей формулой:

Оборотные фонды = Производственные фонды – Основные производственные фонды

Оборотные фонды по плану = 4 200 – 2 300 = 1 900 (тыс. руб.);

Оборотные фонды по отчёту = 5 000 – 2 100 = 2 900 (тыс. руб.).

Общая рентабельность определяется по формуле

$$R = P / S_{\text{пф}}$$

где R – общая рентабельность,

P – прибыль от продаж;

S_{пф} – стоимость производственных фондов.

Общая рентабельность по плану:

$$R_{\text{план}} = 5\,000 / 4\,200 = 1,19$$

Общая рентабельность по отчёту:

$$R_o = 5\,200 / 5\,000 = 1,04$$

Следовательно, снижение общей рентабельности по сравнению с планом составляет:

$$\Delta R = 1,04 - 1,19 = -0,15$$

Рассмотрим, как отдельные факторы повлияли на такое изменение.

Увеличение общей рентабельности за счёт роста прибыли от продаж составило

$$+ 200 / 4\,200 = +0,048$$

Снижение общей рентабельности в результате увеличения суммы производственных фондов составило:

$$+ 5\,200 * (1 / 5\,000 - 1 / 4\,200) = -0,198$$

Общее изменение составляет:

$$-0,198 + 0,048 = -0,15$$

Таким образом, увеличение прибыли от продаж на 200 тыс. руб. позитивно привело к повышению общей рентабельности на 0,048 или 4,8%, а рост величины производственных фондов на 800 тыс. руб. обусловил снижение уровня общей рентабельности на 0,198 или 19,8%.

Далее оцениваем влияние изменения основных производственных и оборотных фондов на изменение уровня общей рентабельности методом долевого участия.

В результате уменьшения основных производственных фондов на 200 тыс. руб. общая рентабельность возросла на $(-200 / +800) * (-0,15) = +0,0375$ или 3,75%.

За счёт роста оборотных фондов на 1 млн. руб. общая рентабельность снизилась на $(+1\,000 / +800) * (-0,15) = -0,1875$ или 18,75%.

Тема 7. Оценка финансового состояния коммерческих организаций

Вопросы для обсуждения:

- 1) последовательность проведения оценки состава и размещения активов, динамики и структуры источников финансирования ресурсов организации;
- 2) оценка финансовой устойчивости;
- 3) оценка платежеспособности, кредитоспособности и ликвидности организации;
- 4) способы оценки уровня финансового левериджа, стоимости чистых активов и чистого оборотного капитала организации;
- 5) содержание комплексной методики проведения оценки финансового состояния организации.

Задача 1

По данным бухгалтерского баланса, приведенного ниже, оценить финансовую устойчивость организации:

- описать систему относительных показателей оценки устойчивости, привести алгоритм их расчёта, пояснить назначение и содержание каждого коэффициента;

- составить аналитическую таблицу, отражающую значения и динамику показателей финансовой устойчивости, рассчитанных по данным бухгалтерского баланса, выявить соответствующие отклонения;

- по итогам анализа представить свои выводы и комментарии в части причин, обусловивших изменение уровня финансовой устойчивости.

Таблица 19 - Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2021 г.

Наименование показателя	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
АКТИВ			
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Основные средства	703 310	771 130	832 106
Финансовые вложения	400 564	350 766	455 532
Итого по разделу I	1 103 874	1 121 896	1 287 638
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	300 995	295 349	296 058
Дебиторская задолженность	599 755	334 304	366 802
Денежные средства и денежные эквиваленты	310 789	22 349	31 779
Итого по разделу II	1 211 539	652 002	694 639
БАЛАНС	2 315 413	1 773 898	1 982 277
ПАССИВ			
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	30	30	30
Нераспределённая прибыль (непокрытый	2 130 013	1 255 404	1 188 480

убыток)			
Итого по разделу III	2 130 043	1 255 434	1 188510
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заёмные средства	21 000	146 000	420 000
Итого по разделу IV	21 000	146 000	420 000
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заёмные средства	68 605	56 313	109 458
Кредиторская задолженность	95 765	316 151	264 309
Итого по разделу V	164 370	372 464	373 767
БАЛАНС	2 315 413	1 773 898	1 982177

Методические указания по решению задачи 1

Финансовая устойчивость – это способность организации своевременно обеспечить текущие платежи и сохранять равновесие активов и пассивов. Задачей оценки финансовой устойчивости является определение степени независимости от заёмных источников финансирования.

Для оценки обеспеченности запасов источниками финансирования используют абсолютные и относительные показатели.

Приведем и опишем систему относительных показателей финансовой устойчивости в таблице ниже.

Таблица 20 – Система относительных показателей финансовой устойчивости

Показатель	Формула расчёта	Назначение коэффициента	Содержание коэффициента
Коэффициент финансовой устойчивости	$K_{фу} = \frac{\text{Собственный капитал} + \text{Долгосрочные кредиты и займы}}{\text{Валюта баланса}}$	Показывает, какая часть актива финансируется за счёт устойчивых источников, т.е. долю тех источников финансирования, которые организация использует в своей деятельности больше года	Если величина колеблется в пределах 0,8-0,9 и есть тенденция к росту, то финансовое положение организации устойчиво.
Коэффициент финансовой независимости	$K_{фн} = \frac{\text{Собственный капитал и резервы}}{\text{Суммарные активы}}$	Показывает долю активов организации, которые покрываются за счёт собственного капитала.	Чем выше значение коэффициента, тем лучше финансовое состояние компании.
Коэффициент	$K_{фз} = \frac{\text{Общая}}{\text{...}}$	Показывает, в какой	Положительной считается

финансовой зависимости	величина ресурсов предприятия / Источники собственных средств	степени организация зависит от внешних источников финансирования, сколько заёмных средств привлекла на 1 руб.	тенденция к снижению показателя.
Коэффициент соотношения заёмных и собственных средств (финансовый рычаг)	$K_{сзисс} = \frac{\text{Заёмный капитал}}{\text{Собственный капитал}}$	Показывает, сколько приходится заёмных средств на 1 руб. собственных средств.	Чем ниже значение показателя, тем выше финансовая устойчивость и независимость организации от заёмного капитала и обязательств.
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	$K_{осиф} = \frac{\text{Собственные оборотные средства}}{\text{Оборотные активы}}$	Показывает, какая часть активов финансируется за счёт собственных средств.	Характеризует наличие собственных оборотных средств, необходимых для финансовой устойчивости организации.
Коэффициент финансирования	$K_{ф} = \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Заёмный капитал}}$	Показывает, в какой степени активы организации сформированы за счёт собственного капитала, и насколько организация независима от внешних источников финансирования.	Если величина коэффициента финансирования меньше единицы (большая часть имущества предприятия сформирована из заёмных средств), то это может говорить об опасности неплатежеспособности и затруднить получение кредита.
Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами	$K_{омзсс} = \frac{\text{Собственные оборотные средства}}{\text{Запасы}}$	Показывает, какая часть запасов и затрат финансируется за счёт собственных источников.	В пределах 0.6 – 0.8, т.е. 60 - 80% запасов компании формируют из собственных источников. Рост показателя положительно сказывается на финансовой устойчивости компании.
Коэффициент маневренности	$K_{м} = \frac{\text{Собственные оборотные средства}}{\text{Собственный капитал}}$	Показывает способность организации поддерживать уровень собственного	Отрицательный $K_{м}$ означает низкую финансовую устойчивость в сочетании с тем, что средства

	капитал	оборотного капитала и пополнять оборотные средства в случае необходимости за счёт собственных источников	вложены в медленно реализуемые активы, а оборотные капитал формировался за счёт заемных средств.
--	---------	--	--

В качестве информационной базы для расчёта показателей используется бухгалтерский баланс организации на 31 декабря 2021 г., приведенный выше. Осуществим расчёт относительных показателей финансовой устойчивости организации. На основании проведенных расчётов следует составить аналитическую таблицу, отражающую значения и динамику показателей финансовой устойчивости, и определить абсолютные и относительные отклонения:

Таблица 21 – Динамика показателей финансовой устойчивости

Показатель	Рекомендуемое значение	На 31.12. 2019 г.	На 31.12. 2020 г.	На 31.12. 2021 г.	Абсолютное отклонение		Относительное отклонение, %	
					2020 г. к 2019 г.	2021 г. к 2020 г.	2020 г. к 2019 г.	2021 г. к 2020 г.
Коэффициент финансовой устойчивости	≥ 0,6	0,81	0,79	0,93	- 0,02	0,14	- 2,5	17,7
Коэффициент финансовой независимости	>0,5	0,60	0,71	0,92	0,11	0,21	18,3	29,5
Коэффициент финансовой зависимости		1,67	1,41	1,09	- 0,26	- 0,32	- 15,6	- 22,7
Коэффициент соотношения заёмных и собственных средств (финансовый рычаг)	0,5-0,8	0,67	0,41	0,09	- 0,26	- 0,32	- 38,8	- 78,04
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	0,6-0,8	- 0,14	0,20	0,85	X	0,65	X	325,0

Коэффициент финансирования	≥1	1,50	2,42	12,46	0,92	10,04	61,3	414,9
Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами	0,6-0,8	1,08	0,95	3,48	- 0,13	2,53	- 12,0	266,3
Коэффициент маневренности	0,2-0,5	- 0,08	0,11	0,48	X	0,37	X	336,4

По данным таблицы наблюдается рост коэффициента финансовой устойчивости за 2020-2021 гг. на 17,7%, и на отчетную дату он составил 0,93, что положительно сказывается на имидже организации.

В исследуемой организации коэффициент финансовой независимости, который за 2019-2021 гг. вырос на 53,43%, на отчетную дату составил 0,92 и находится выше рекомендуемого значения, что отражает высокую долю собственного капитала в имуществе организации, а, следовательно, организация обладает большими шансами справиться с непредвиденными обстоятельствами, возникающими в условиях рыночной экономики.

Показатели коэффициента финансовой зависимости имеют тенденцию к снижению, что также положительно сказывается на уровне финансовой устойчивости анализируемой организации.

Коэффициент соотношения заёмных и собственных средств (финансового рычага) опустился с 0,41 до 0,09, что в процентном соотношении составило 78% (по отношению к уровню 2020 года). Это ниже рекомендуемого значения, что говорит о слишком осторожном подходе организации к привлечению заёмного капитала и об упущенных возможностях повысить рентабельность собственного капитала за счёт использования эффекта финансового рычага.

На начало анализируемого периода коэффициент обеспечения собственными источниками финансирования находился на критической отметке - 0,14 (по состоянию на конец 2019 года), что свидетельствовало о неустойчивом финансовом состоянии организации. Однако в результате увеличения дебиторской задолженности и денежных средств, значение показателя изменилось, и в 2021 году составило 0,85, что соответствует рекомендуемому значению.

Коэффициент финансирования на протяжении трёх лет находится на отметке выше единицы, что отражает максимальное формирование активов организации за счёт собственного капитала. Это свидетельствует о том, насколько организация независима от внешних источников финансирования и, соответственно, указывает на высокую степень её финансовой устойчивости.

Коэффициент маневренности сохранил тенденцию к росту и на отчетную дату находится в пределах рекомендуемого значения. Это свидетельствует об уменьшении неликвидных активов, которые сложно было бы в течение короткого времени преобразовать в денежные средства. Увеличение коэффициента маневренности указывает на высокую степень гибкости использования оборотных средств организации.

Из приведенных данных следует сделать вывод о высокой финансовой устойчивости организации и готовности к осуществлению инвестиционных вложений.

Задача 2

По ниже приведенным данным дать оценку движению денежных средств косвенным методом. Составить отчёт о движении денежных средств по трём направлениям деятельности организации: текущей, инвестиционной и финансовой.

Таблица 22 - Бухгалтерский баланс, тыс. руб.

СТАТЬИ БАЛАНСА	На начало года	На конец года
АКТИВ		
Внеоборотные активы	1140	1400
Оборотные активы		
Запасы	590	640
Дебиторская задолженность	850	1040
Денежные средства	75	15
БАЛАНС	2655	3095
ПАССИВ		
Уставный капитал	1500	1500
Фонды накопления	20	200
Кредиты банков, подлежащие погашению менее чем через 12 месяцев	700	1000
Кредиторская задолженность	340	380
Прочие краткосрочные пассивы	9	15
БАЛАНС	2655	3095

Справочно: основные средства по первоначальной стоимости на начало года – 1460 тыс. руб., на конец года – 1880 тыс. руб.; начисленная амортизация на начало года – 320 тыс. руб., на конец года – 480 тыс. руб. Операций выбытия основных средств не осуществлялось. Бухгалтерская прибыль отчётного года – 277 тыс. руб., налог на прибыль – 97 тыс. руб.

Методические указания по решению задачи 2

Отчёт о движении денежных средств по трём направлениям деятельности организации (текущей, инвестиционной и финансовой) целесообразно составлять по приведённой ниже форме:

Таблица 23 – Отчёт о движении денежных средств по направлениям деятельности организации

Направление деятельности	Сумма, тыс. руб.
Денежные средства от текущей деятельности:	
1. Прибыль	180
2. Корректировка прибыли:	- 40
2.1 Амортизация	160

2.2 Изменения в активах и пассивах:	- 200
2.2.1 Дебиторская задолженность	- 190
2.2.2 Запасы	- 50
2.2.3 Кредиторская задолженность	+ 40
3. Чистый денежный поток	140
Денежные средства от инвестиционной деятельности:	
4. Основные средства	- 420
5. Чистый денежный поток	- 420
Денежные средства от финансовой деятельности:	
6. Кредиты банков	+ 300
7. Прочие краткосрочные пассивы	- 80
8. Чистый денежный поток	220
9. Совокупный денежный поток	- 60
10. Денежные средства на начало периода	75
11. Денежные средства на конец периода	15

На основе проведенных корректировок и расчётов, можно сделать вывод о том, что величина остатка денежных средств уменьшилась на 80% и на конец года составила 15 тыс. руб. Отток денежных средств произошёл в результате ведения текущей и инвестиционной деятельности организации. Основной приток денежных средств был осуществлен за счёт финансовой деятельности (получение кредитов банков).

Приложение № 3

**ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ВЫПОЛНЕНИЯ КУРСОВЫХ РАБОТ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ «ОЦЕНКА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ»**

Тема 1. Оценка расходов организации

Задание на выполнение курсовой работы

1. Дать определения и характеристику расходов организации;
2. Сформулировать цель и задачи оценки расходов организации, описать её информационную базу;
3. Обобщить теоретические подходы к проведению оценки расходов организации;
4. Дать технико-экономическую характеристику исследуемой организации;
5. Оценить динамику и структуру расходов, сумму расходов на 1 руб. выпущенной продукции (продаж);
6. Определить резервы снижения расходов организации и подготовить рекомендации по их реализации.

Тема 2. Оценка трудовых ресурсов организации

Задание на выполнение курсовой работы

1. Раскрыть содержание и дать характеристику видов трудовых ресурсов;
2. Сформулировать задачи, определить основные направления оценки трудовых ресурсов, описать её информационную базу;
3. Обобщить теоретические подходы к проведению оценки трудовых ресурсов организации;
4. Дать технико-экономическую характеристику исследуемой организации;
5. Провести оценку обеспеченности организации трудовыми ресурсами;
6. Оценить движение трудовых ресурсов и их производительности;
7. Определить резервы по повышению эффективности использования трудовых ресурсов организации и подготовить рекомендации по их реализации.

Тема 3. Оценка состояния и использования основных средств организации

Задание на выполнение курсовой работы

1. Дать понятия, классификацию и оценку основных средств организации;
2. Сформулировать задачи, определить основные направления оценки основных средств, описать её информационную базу;
3. Раскрыть методику проведения оценки основных средств;
4. Дать технико-экономическую характеристику исследуемой организации;
5. Провести оценку динамики, состава, структуры, технического состояния, движения и эффективности использования основных средств;
6. Определить резервы повышения эффективности использования основных средств и подготовить рекомендации по их реализации.

Тема 4. Оценка эффективности использования материальных ресурсов организации

Задание на выполнение курсовой работы

1. Раскрыть экономическую сущность и дать характеристику видов материальных ресурсов организации;
2. Сформулировать задачи, определить основные направления оценки материальных ресурсов, описать её информационную базу;
3. Обобщить теоретические подходы к проведению оценки материальных ресурсов организации;
4. Дать технико-экономическую характеристику исследуемой организации;
5. Провести оценку динамики, состава и структуры материальных ресурсов;
6. Проанализировать и дать оценку использования материальных ресурсов;
7. Определить резервы повышения эффективности использования материальных ресурсов организации и подготовить рекомендации по их реализации.

Тема 5. Оценка движения денежных средств организации

Задание на выполнение курсовой работы

1. Раскрыть экономическую сущность и дать характеристику видов денежных средств организации;
2. Сформулировать цель, задачи, определить основные направления оценки движения денежных средств, описать её информационную базу;
3. Обобщить теоретические подходы к проведению оценки движения денежных средств организации;
4. Дать технико-экономическую характеристику исследуемой организации;
5. Провести оценку динамики, состава и структуры денежных средств;
6. Оценить использование денежных средств организации;
7. Определить резервы повышения эффективности использования денежных средств организации и подготовить рекомендации по их реализации.

Тема 6. Оценка финансовых результатов деятельности организации

Задание на выполнение курсовой работы

1. Обобщить теоретические основы оценки показателей прибыли, задачи и источники оценки;
2. Исследовать изменения каждого показателя прибыли;
3. Оценить структуру показателей;
4. Рассчитать влияние отдельных факторов на изменение прибыли;
5. Сделать расчёт прибыли на одну акцию (для АО) и оценить динамику её изменения;
6. Определить резервы повышения прибыли и подготовить рекомендации по их реализации.

Тема 7. Оценка показателей рентабельности организации

Задание на выполнение курсовой работы

1. Сформулировать цель, задачи и источники оценки показателей рентабельности;
2. Рассмотреть логику, принципы и процедуры экономического чтения оценки показателей бухгалтерского баланса и отчёта о финансовых результатах;
3. Дать общие сведения об организации и провести анализ основных экономических показателей её деятельности;

4. Оценить рентабельность инвестиций с позиции всех заинтересованных лиц посредством расчёта коэффициента генерирования доходов;
5. Рассчитать коэффициенты рентабельности продаж и определить, какую часть в каждом рубле выручки от продаж составляет прибыль;
6. Оценить рентабельность текущих затрат организации и рентабельность по отдельным видам продукции.

Тема 8. Оценка имущественного состояния организации

Задание на выполнение курсовой работы

1. Сформулировать цель, задачи, источники оценки структуры и динамики имущества организации;
2. Дать экономическую и юридическую интерпретацию бухгалтерского баланса;
3. Сформулировать уровни обоснования достоверности показателей бухгалтерского баланса;
4. Рассмотреть логику, принципы и процедуры экономического чтения и оценки показателей бухгалтерского баланса;
5. Дать общие сведения об организации и провести оценку основных экономических показателей её деятельности;
6. Оценить состав и динамику имущества организации;
7. Оценить состав и динамику источников образования имущества организации;
8. Дать оценку структуры имущества, капитала и обязательств организации;
9. Рассчитать стоимость чистых активов и объяснить, как этот показатель используется в финансовой политике организации.

Тема 9. Оценка финансовой устойчивости организации

Задание на выполнение курсовой работы

1. Сформулировать цель, задачи, источники оценки финансовой устойчивости организации с позиции стабильности её деятельности в долгосрочной перспективе;
2. Назвать информационные интересы собственников (фактических и потенциальных) и лендеров (поставщиков финансовых ресурсов на долгосрочной основе);
3. Дать характеристику собственного капитала (прибыли как источника финансирования);
4. Дать характеристику привлеченных средств;
5. Рассмотреть логику, принципы и процедуры экономического чтения, оценки показателей бухгалтерского баланса и отчёта о финансовых результатах;
6. Оценить основные экономические показатели деятельности организации;
7. Исследуя различные методики, дать оценку финансовой устойчивости организации и сделать выводы по результатам проведенной оценки;
8. Определить тип финансовой устойчивости организации.

Тема 10. Оценка дебиторской и кредиторской задолженности организации

Задание на выполнение курсовой работы

1. Сформулировать цель, задачи, источники оценки дебиторской и кредиторской задолженности;
2. Дать определение дебиторской и кредиторской задолженности и рассмотреть причины появления дебиторской и кредиторской задолженности;
3. Рассмотреть логику, принципы и процедуры экономического чтения и оценки статей бухгалтерского баланса;

4. Дать общие сведения об организации и оценку основных экономических показателей её деятельности;
5. Оценить состояние дебиторской задолженности;
6. Оценить состояние кредиторской задолженности;
7. Исследовать и оценить влияние дебиторской и кредиторской задолженности на финансовые результаты организации;
8. Сформулировать рекомендации по управлению дебиторской и кредиторской задолженностью организации.

Приложение № 4

**ВОПРОСЫ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ (ЭКЗАМЕН)
ПО ДИСЦИПЛИНЕ «ОЦЕНКА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
КОММЕРЧЕСКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ»**

1. Содержание оценки финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций и последовательность её проведения.
2. Методика и этапы проведения оценки финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций.
3. Информационная база проведения оценки финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций.
4. Организация оценки финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций. Место оценки финансово-хозяйственной деятельности организации в системе управления её деятельностью.
5. Классификация приёмов и методов оценки финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций.
6. Способы и приёмы оценки в экономическом и финансовом анализе. Способы и приёмы детерминированного факторного анализа. Способы и приёмы факторного экономического анализа.
7. Значение, задачи, основные направления и информационное обеспечение оценки объёмов производства и продаж продукции.
8. Оценка динамики объёмов производства и продаж продукции.
9. Оценка ассортимента и структуры продукции.
10. Оценка ритмичности производства.
11. Оценка качества продукции.
12. Оценка факторов и резервов увеличения выпуска и продажи продукции.
13. Классификация, значение, задачи, основные направления и информационное обеспечение оценки состояния и использования основных средств.
14. Оценка динамики и структуры основных средств.
15. Оценка состояния и движения основных средств.
16. Оценка технической оснащённости и возрастного состава основных средств.
17. Оценка эффективности использования основных средств.
18. Оценка использования производственной мощности.
19. Оценка использования оборудования.
20. Факторный анализ фондоотдачи и фондорентабельности основных средств.
21. Резервы увеличения выпуска продукции, фондоотдачи и фондорентабельности.
22. Виды, значение, задачи, основные направления и информационное обеспечение оценки состояния и использования материальных ресурсов.
23. Оценка обеспеченности организации материальными ресурсами.
24. Оценка эффективности использования материальных ресурсов.
25. Факторный анализ материалоёмкости продукции.
26. Факторный анализ прибыли на рубль материальных затрат.
27. Задачи, направления и информационное обеспечение оценки состояния и использования трудовых ресурсов.

28. Оценка состава и структуры персонала организации.
29. Оценка обеспеченности организации трудовыми ресурсами.
30. Оценка качественного состава рабочих.
31. Оценка движения рабочей силы.
32. Оценка использования фонда рабочего времени.
33. Факторный анализ производительности труда.
34. Оценка трудоёмкости продукции.
35. Оценка эффективности использования трудовых ресурсов.
36. Оценка формирования и использования фонда заработной платы.
37. Оценка эффективности использования фонда заработной платы.
38. Значение, задачи, основные направления и информационное обеспечение оценки оборотных средств.
39. Оценка обеспеченности организации оборотными средствами.
40. Оценка эффективности использования оборотных средств.
41. Резервы повышения эффективности использования оборотных средств.
42. Направления, задачи и информационное обеспечение оценки финансовых результатов.
43. Оценка состава, структуры и динамики финансовых результатов.
44. Факторный анализ прибыли от продаж.
45. Оценка рентабельности организации.
46. Многофакторный анализ рентабельности.
47. Оценка прибыли от продаж на основе маржинального дохода.
48. Маржинальный анализ прибыли.
49. Маржинальный анализ рентабельности.
50. Оценка прочих доходов и расходов.
51. Резервы увеличения прибыли и рентабельности.
52. Направления, задачи, и информационное обеспечение оценки финансового состояния организации.
53. Оценка состава и размещения активов.
54. Оценка динамики, состава и структуры источников финансирования ресурсов организации.
55. Оценка платежеспособности организации.
56. Оценка кредитоспособности и ликвидности организации.
57. Оценка финансовой устойчивости организации.
58. Оценка уровня финансового левериджа.
59. Оценка стоимости чистых активов и чистого оборотного капитала организации.
60. Комплексная методика проведения оценки финансового состояния организации.