

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«КАЛИНИНГРАДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ»

Институт отраслевой экономики и управления

В. Л. Даниленков

ОЦЕНКА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Учебно-методическое пособие по изучению дисциплины
для студентов магистратуры по направлению подготовки
38.04.01 Экономика, профиль «Бухгалтерский учёт,
анализ и аудит»

Калининград
Издательство ФГБОУ ВО «КГТУ»
2022

УДК 330 (075.8)

Рецензент

кандидат экономических наук, доцент кафедры экономики и финансов ФГБОУ
ВО «Калининградский государственный технический университет»
Т. В. Романова

Даниленков, В. Л.

Оценка финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций: учеб.-метод. пособие по изучению дисциплины для студентов магистратуры по напр. подгот. 38.04.01 Экономика, профиль «Бухгалтерский учёт, анализ и аудит» / В. Л. Даниленков. – Калининград: ФГБОУ ВО «КГТУ», 2022. – 77 с.

В учебно-методическом пособии приведен тематический план по дисциплине и даны методические указания по её изучению, подготовке к практическим занятиям, задания и методические указания по выполнению контрольной работы, подготовке и сдаче экзамена, выполнению самостоятельной работы. Пособие подготовлено в соответствии с требованиями утвержденной рабочей программы дисциплины «Оценка финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций» по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, профиль «Бухгалтерский учёт, анализ и аудит».

Табл. 57, рис. 1, список лит. – 9 наименований

Учебно-методическое пособие рассмотрено и одобрено для опубликования в качестве локального электронного методического материала кафедрой экономики и финансов 29. 03. 2022 г., протокол № 5

Учебно-методическое пособие по изучению дисциплины рекомендовано к изданию в качестве локального электронного методического материала для использования в учебном процессе методической комиссией Института отраслевой экономики и управления ФГБОУ ВО «Калининградский государственный технический университет» 06.04.2022 г., протокол № 4

УДК 330 (075.8)

© Федеральное государственное
бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Калининградский государственный
технический университет», 2022 г.
© Даниленков В. Л., 2022 г.

Оглавление

ВВЕДЕНИЕ	4
1 Тематический план по дисциплине и методические указания	5
по её изучению	5
Тема 1. Организационно-методические основы оценки финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций	6
Тема 2. Оценка состояния и использования производственных ресурсов.....	8
Тема 3. Оценка объёмов производства и продаж продукции.....	10
Тема 4. Оценка затрат и себестоимости продукции	12
Тема 5. Оценка финансовых результатов деятельности коммерческих организаций.....	14
Тема 6. Оценка эффективности деятельности коммерческих организаций.....	16
Тема 7. Оценка финансового состояния коммерческих организаций.....	18
2 Методические указания по самостоятельной подготовке.....	21
к практическим занятиям	21
Тема 1. Организационно-методические основы оценки финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций	21
Тема 2. Оценка состояния и использования производственных ресурсов.....	25
Тема 3. Оценка объёмов производства и продаж продукции.....	30
Тема 4. Оценка затрат и себестоимости продукции	34
Тема 5. Оценка финансовых результатов деятельности коммерческих организаций.....	37
Тема 6. Оценка эффективности деятельности коммерческих организаций.....	45
Тема 7. Оценка финансового состояния коммерческих организаций.....	48
3 Методические указания по выполнению курсовой работы.....	54
4 Методические указания по подготовке и сдаче экзамена.....	55
4.1 Экзаменационные вопросы по дисциплине.....	55
4.2 Экзаменационные задачи по дисциплине	57
5 Методические указания по выполнению самостоятельной работы по дисциплине	67
5.1 Цель, задачи и методические указания по выполнению самостоятельной работы.....	67
5.2 Перечень контрольных вопросов по отдельным темам дисциплины	68
5.3 Содержание практических задач.....	70
5.4 Тематика докладов и рефератов	75
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК	76

ВВЕДЕНИЕ

Настоящее учебно-методическое пособие представляет собой комплекс систематизированных материалов для самостоятельного изучения дисциплины «Оценка финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций» студентами магистратуры, обучающимися по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, профиль «Бухгалтерский учёт, анализ и аудит».

Учебно-методическое пособие составлено в соответствии с требованиями утвержденной рабочей программы дисциплины «Оценка финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций» по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, профиль «Бухгалтерский учёт, анализ и аудит».

Целью освоения дисциплины «Оценка финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций» является получение студентами необходимых теоретических и практических знаний о методах и показателях оценки финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций, позволяющих разрабатывать и принимать наиболее эффективные управленческие решения, выявлять резервы повышения результативности финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций.

Планируемые результаты освоения дисциплины «Оценка финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций» заключаются в том, что студент должен:

- знать:
 - ключевые положения и понятия корпоративных финансов; основные факторы и явления, характеризующие состояние корпоративных финансов;
- уметь:
 - анализировать финансовое состояние предприятий; работать с бухгалтерской и статистической документацией; обосновывать и аргументировать направление финансово-хозяйственной деятельности предприятий;
- владеть:
 - технологиями финансового анализа, приёмами финансового планирования деятельности предприятий и методами прогнозирования финансового состояния предприятий.

Дисциплина «Оценка финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций» (Б1.В.ДВ.03.01) относится к блоку 1 части, формируемой участниками образовательных отношений, и является дисциплиной по выбору.

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 4 зачётных единицы (зет), т. е. 144 академических часа (108 астр. часов) контактной и самостоятельной учебной работы студента; работой, связанной с текущей и промежуточной (заключительной) аттестацией по дисциплине, в том числе лекций - 16 часов, практических занятий - 14 часов, экзамен.

В первом разделе приводится содержание изучаемой дисциплины и даются методические указания по её самостоятельному изучению.

Во втором разделе учебного пособия содержатся методические указания по самостоятельной подготовке к практическим занятиям.

В третьем разделе представлены методические указания по выполнению курсовой работы.

Четвёртый раздел содержит методические указания по подготовке и сдаче экзамена.

В пятом разделе даны методические указания по выполнению самостоятельной работы по дисциплине.

В конце учебного пособия указаны рекомендуемые источники по изучению дисциплины.

1 Тематический план по дисциплине и методические указания по её изучению

Таблица 1 – Тематический план по дисциплине в очной форме обучения

Номер и название темы	Лек	Лаб	Пр
Тема 1. Организационно-методические основы оценки финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций	2	-	2
Тема 2. Оценка состояния и использования производственных ресурсов	2	-	2
Тема 3. Оценка объёмов производства и продаж продукции	2	-	2
Тема 4. Оценка затрат и себестоимости продукции	2	-	2
Тема 5. Оценка финансовых результатов деятельности коммерческих организаций	2	-	2
Тема 6. Оценка эффективности деятельности коммерческих организаций	2	-	2
Тема 7. Оценка финансового состояния коммерческих организаций	4	-	2
Итого по дисциплине	16	-	14

Таблица 2 – Тематический план по дисциплине в заочной форме обучения

Номер и название темы	Лек	Лаб	Пр
Тема 1. Организационно-методические основы оценки финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций	-	-	2
Тема 2. Оценка состояния и использования производственных ресурсов	-	-	2
Тема 3. Оценка объёмов производства и продаж продукции	-	-	2
Тема 4. Оценка затрат и себестоимости продукции	1	-	2
Тема 5. Оценка финансовых результатов деятельности коммерческих организаций	1	-	2
Тема 6. Оценка эффективности деятельности коммерческих организаций	1	-	2
Тема 7. Оценка финансового состояния коммерческих организаций	1	-	4
Итого по дисциплине	4	-	16

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

Форма проведения занятия – лекция.

Вопросы для обсуждения:

1) предмет, цель, содержание и задачи дисциплины «Оценка финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций»;

2) место дисциплины «Оценка финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций» в структуре образовательной программы направления подготовки 38.04.01 Экономика, профиль «Бухгалтерский учёт, анализ и аудит»;

3) понятие и содержание оценки финансово-хозяйственной деятельности организаций;

4) цель и основные задачи оценки финансово-хозяйственной деятельности организаций;

5) объект и субъект оценки финансово-хозяйственной деятельности организаций;

6) метод и способы оценки финансово-хозяйственной деятельности организаций;

7) информационное обеспечение оценки финансово-хозяйственной деятельности организаций.

Методические указания по самостоятельному изучению темы

Цель изучения темы – ознакомление с предметом, целью, содержанием и задачами дисциплины, местом дисциплины в структуре образовательной программы, понятием и содержанием оценки финансово-хозяйственной деятельности организаций, её роли в управленческой деятельности организаций.

В процессе изучения темы следует знать сущность, цель, основные задачи, объект, субъекты, метод оценки финансово-хозяйственной деятельности организаций; последовательность её проведения, организацию и методику оценки финансово-хозяйственной деятельности организаций; схему формирования и анализа основных показателей в системе оценки финансово-хозяйственной деятельности организаций, состав и последовательность разделов оценки финансово-хозяйственной деятельности организаций, место оценки финансово-хозяйственной деятельности организаций в системе управления их деятельностью, значение оценки финансово-хозяйственной деятельности организаций в выявлении резервов повышении эффективности их финансово-хозяйственной деятельности.

Результатом изучения темы является закрепление знаний по содержанию, цели, основным задачам оценки финансово-хозяйственной деятельности организаций, а также её видов.

Методические материалы к занятию

Содержание оценки финансово-хозяйственной деятельности организаций заключается во всестороннем изучении состояния и эффективности использования материальных, трудовых, технических, интеллектуальных и

финансовых ресурсов, объёмов производства и продаж продукции, формирования затрат и себестоимости продукции, финансовых результатов и финансового состояния организаций.

Эта оценка основывается на системном подходе и комплексном учете разнообразных факторов, качественной подборе достоверной информации и является важной функцией управления. Оценка финансово-хозяйственной деятельности организаций представляет собой совокупность процедур, способствующих принятию оперативных, тактических и стратегических управленческих решений в систематическом или проблемном порядке, в процессе управления бизнесом для достижения целей его деятельности.

Целью оценки финансово-хозяйственной деятельности организаций является обеспечение всех уровней менеджмента существенной информацией для систематического и ситуационного управления бизнесом.

Исходя из требований, предъявляемых к управлению организацией, функционирующей в условиях конкурентной среды, можно выделить следующие основные задачи оценки финансово-хозяйственной деятельности организации:

- 1) подготовка информации для обоснования управленческих решений, в том числе решений в ходе составления бюджетов;
- 2) анализ рынка и его компонентов;
- 3) оценка состояния и эффективности использования всех видов ресурсов организаций;
- 4) оценка объёмов производства и продаж продукции;
- 5) анализ и оценка затрат и финансовых результатов;
- 6) оценка финансового состояния организации;
- 7) оценка эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации и её подразделений;
- 8) обеспечение контроля реализации управленческих решений и их результатов, в том числе исполнения бюджетов.

Под объектом оценки финансово-хозяйственной деятельности организации понимается финансово-хозяйственная деятельность организации в целом и (или) отдельных её сегментов. В качестве сегмента может выступать подразделение организации, вид продукции, группа операций и т. д. — в зависимости от целей и задач оценки.

Субъектами оценки финансово-хозяйственной деятельности организации выступают менеджеры организаций или специалисты аудиторских и консалтинговых компаний.

Метод оценки финансово-хозяйственной деятельности организации - это способ достижения цели, определенным образом упорядоченный алгоритм действий. Оценка финансово-хозяйственной деятельности организации использует весь инструментарий методов финансового и управленческого анализа, финансового менеджмента. Условно методологический аппарат можно разделить на два блока: логические методы и математические методы.

По сложившейся в российской практике традиции экономический анализ принято подразделять на финансовый и управленческий анализ. Первый основывается на данных публичной бухгалтерской отчетности и рассматривает организацию извне, второй базируется на внутрипроизводственных информационных источниках, а именно, на данных управленческого учёта и изучает организацию с внутренней стороны.

Вышесказанное позволяет определить место оценки финансово-хозяйственной деятельности организации в системе социально-экономических наук: она является одним из видов финансового анализа и неотъемлемой частью управленческого учёта и анализа.

Важный источник информации для проведения оценки финансово-хозяйственной деятельности организации - бухгалтерская, статистическая и внутренняя отчётность организации.

Информационной основой оценки финансово-хозяйственной деятельности организации являются также источники бюджетной, плановой и прогнозной информации. Основные из них - это бизнес-план, финансовые и операционные бюджеты.

Рекомендуемые источники по теме: [1, 2, 3, 6, 7, 9].

Тема 2. Оценка состояния и использования производственных ресурсов

Форма проведения занятия – лекция.

Вопросы для обсуждения:

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

Методические указания по самостоятельному изучению темы

Цель изучения темы – ознакомление с различными методиками проведения оценки состояния и использования производственных ресурсов.

В процессе изучения темы следует знать значение, задачи, основные направления и информационное обеспечение оценки основных средств, материальных и трудовых ресурсов; технологию проведения оценки динамики и структуры, состояния и движения основных средств, материальных и трудовых ресурсов; возможные резервы повышения эффективности использования производственных ресурсов и мероприятия по их освоению.

В результате изучения темы студент должен знать последовательность проведения оценки состояния и использования основных средств, материальных и трудовых ресурсов; уметь выбрать и использовать наиболее эффективные методы оценки, определять резервы более эффективного использования производственных ресурсов; овладеть навыками практического применения различных методик оценки производственных ресурсов.

Методические материалы к занятию

Оценку основных средств целесообразно проводить на основе показателей движения (коэффициенты поступления (ввода), обновления, выбытия, прироста основных средств) и состояния основных средств (коэффициенты износа и годности основных средств), которые анализируются в динамике за ряд лет.

Оценка эффективности использования основных средств основана на применении общей для всех ресурсов технологии оценки, которая предполагает расчёт и анализ показателей отдачи и ёмкости.

Обобщающим показателем эффективности использования основных средств является фондоотдача.

Показатель фондоотдачи анализируют в динамике за ряд лет, поэтому объём продукции корректируют на изменение цен и структурных сдвигов, а стоимость основных средств - на результаты переоценки.

Оценка работы оборудования основана на системе показателей, характеризующих его использование по численности, времени работы и мощности.

Потребность в материальных ресурсах на образование запасов может определяться в трех оценках:

- в натуральных единицах измерения, что необходимо для установления потребности в складских помещениях;
- в денежной (стоимостной) оценке для выявления потребности в оборотных средствах и увязки с финансовым планом;
- в днях обеспеченности – в целях планирования и контроля за выполнением графика поставки.

Для оценки эффективности материальных ресурсов используется система обобщающих (материалоёмкость и материалоотдача продукции, удельный вес материальных затрат в себестоимости продукции, коэффициент использования материалов) и частных (сырьёёмкость, металлоёмкость, топливоёмкость, энергоёмкость продукции, удельная материалоёмкость изделия) показателей. В процессе оценки фактический уровень показателей эффективности использования материалов сравнивают с базисным, изучают их динамику и причины изменения. На основе проведённой оценки производят подсчёт резервов повышения эффективности использования материальных ресурсов, не используемых в отчётном периоде.

Оценка профессионального и квалификационного уровня рабочих производится путём сопоставления наличной численности по специальностям и разрядам с необходимой для выполнения каждого вида работ по участкам, бригадам и организации в целом.

В ходе оценки квалификации управленческого персонала проверяют соответствие уровня образования каждого работника занимаемой должности, изучают вопросы, связанные с подбором кадров, их подготовкой и повышением квалификации. В процессе оценки изучают изменения в составе рабочих по возрасту, стажу работы, образованию.

Ответственным этапом в оценке использования организации кадрами является изучение движения рабочей силы. Оценка осуществляется в динамике за ряд лет на основе следующих коэффициентов: оборота по приёму и выбытию, текучести и постоянства кадров. Оценка использования рабочего времени осуществляется на основе баланса рабочего времени. Полноту использования трудовых ресурсов можно оценить по количеству отработанных дней и часов одним работником за анализируемый период времени, а также по степени использования фонда рабочего времени.

Для оценки уровня производительности труда применяется система обобщающих, частных и вспомогательных показателей. Обобщающие показатели: среднегодовая, среднедневная и среднечасовая выработка продукции одним рабочим, среднегодовая выработка на одного работающего в стоимостном выражении. Частные показатели: трудоёмкость продукции определённого вида в натуральном выражении за 1 человеко-день или человеко-час. Вспомогательные показатели: затраты времени на выполнение единицы определённого вида работ или объём выполненных работ за единицу времени.

Оценку использования фонда заработной платы начинают с расчёта абсолютного и относительного отклонения фактической его величины от базисной. Абсолютное отклонение ($\Delta\text{ФЗП}_a$) определяется сравнением фактически использованных средств на оплату труда ($\text{ФЗП}_ф$) с плановым фондом заработной платы ($\text{ФЗП}_пл$) в целом по предприятию, производственным подразделением и категориям работников:

$$\Delta\text{ФЗЗ}_a = \text{ФЗП}_ф - \text{ФЗП}_пл.$$

Относительное отклонение фонда заработной платы:

$$\Delta\text{ФЗП}_{от} = \text{ФЗП}_ф - (\text{ФЗП}_{пер.пл} \cdot K_{пл} + \text{ФЗП}_{пост.пл}).$$

В процессе последующей оценки определяют факторы, вызвавшие абсолютное и относительное отклонения по фонду заработной платы. В процессе оценки необходимо также установить эффективность использования фонда заработной платы.

Рекомендуемые источники по теме: [1, 2, 6, 7, 8].

Тема 3. Оценка объёмов производства и продаж продукции

Форма проведения занятия – лекция.

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.

Методические указания по самостоятельному изучению темы

Цель изучения темы – ознакомление с различными методиками проведения оценки объёмов производства и продаж продукции.

В процессе изучения темы следует знать значение, задачи, основные направления и информационное обеспечение оценки производства и продаж, технологию проведения оценки динамики объёмов производства и продажи продукции, ассортимента и структуры продукции, сезонности и ритмичности производства, качества и обновления продукции, факторов и резервов увеличения выпуска и продажи продукции.

В результате изучения темы студент должен знать последовательность проведения оценки объёмов производства и продаж продукции; уметь выбрать и использовать наиболее эффективные методы оценки; провести оценку объёмов производства и продаж продукции и предложить меры по управлению ими; овладеть навыками подготовки и использования аналитической информации об объёмах производства и продаж продукции и практического применения различных методик оценки объёмов производства и продаж продукции.

Методические материалы к занятию

Оценку объёма производства начинают с изучения динамики валовой и товарной продукции, расчёта индексов их роста и прироста.

Необходимым элементом аналитической работы является оценка выполнения плана по номенклатуре и ассортименту.

Оценка выполнения плана по номенклатуре основывается на сопоставлении планового и фактического выпуска продукции по основным видам, включенным в номенклатуру.

Оценка выполнения плана по ассортименту может производиться:

- по способу наименьшего процента;
- по удельному весу в общем перечне наименований изделий, по которому выполнен план выпуска продукции;
- по способу среднего процента.

Для расчёта влияния структурных сдвигов с целью устранения их влияния на экономические показатели используют метод прямого счёта по всем изделиям, метод средних цен и пр.

Качество продукции - совокупность свойств продукции, способных удовлетворять определённые потребности в соответствии с её назначением.

Различают обобщающие, индивидуальные и косвенные показатели качества.

К обобщающим показателям качества относят:

- удельный вес качественной продукции в общем объёме её выпуска;
- удельный вес продукции, соответствующей мировым стандартам;
- удельный вес экспортируемой продукции, в том числе в высокоразвитые промышленные страны;
- удельный вес аттестованной продукции.

Индивидуальные показатели характеризуют полезность (жирность молока, содержание белка в продукте и т. д.), надёжность (долговечность, безотказность в работе), технологичность (трудоёмкость и энергоёмкость).

Косвенные показатели – штрафы за некачественную продукцию, объём и удельный вес забракованной продукции, потери от брака и т. д.

В процессе оценки изучают динамику этих показателей, выполнение плана по их уровню, причины их изменений.

Для обобщающей оценки выполнения плана по качеству продукции используют балльный метод оценки, который заключается в определении средневзвешенного балла качества продукции.

Кроме того, оценка выполнения плана по качеству продукции производится по удельному весу забракованной и зарекомендованной продукции.

Различают прямые показатели оценки ритмичности, к которым относят:

- коэффициент ритмичности;
- коэффициент вариации.

Косвенными показателями ритмичности являются наличие доплат за сверхурочные работы, оплата простоев по вине организации, потери от брака, уплата штрафов за недопоставку и несвоевременную отгрузку продукции и др.

В заключение оценки разрабатывают мероприятия по устранению причин неритмичной работы.

Рекомендуемые источники по теме: [1, 2, 3, 6, 7].

Тема 4. Оценка затрат и себестоимости продукции

Форма проведения занятия – лекция.

Вопросы для обсуждения:

- 1) цель, задачи, основные направления и информационное обеспечение оценки затрат и себестоимости продукции;
- 2) оценка общей суммы затрат на производство продукции;
- 3) оценка затрат на рубль произведённой продукции;
- 4) оценка себестоимости отдельных видов продукции;
- 5) оценка прямых трудовых и материальных затрат;
- 6) оценка комплексных статей затрат и себестоимости продукции;
- 7) методика определения величины резервов снижения затрат и себестоимости продукции.

Методические указания по самостоятельному изучению темы

Цель изучения темы – освоить методику проведения оценки затрат и себестоимости продукции.

В процессе изучения темы следует знать значение, цель, задачи, основные направления и информационное обеспечение оценки затрат и себестоимости продукции; технологию проведения оценки общей суммы затрат на производство продукции, затрат на рубль произведённой продукции, прямых трудовых и материальных затрат, комплексных статей затрат и себестоимости

продукции; методику определения резервов снижения затрат и себестоимости продукции.

В результате изучения темы студент должен знать последовательность проведения оценки затрат и себестоимости продукции; уметь выбрать и использовать наиболее эффективные методы их оценки; овладеть навыками практического применения различных методик оценки затрат и себестоимости продукции.

Методические материалы к занятию

Оценку затрат и себестоимости продукции начинают с изучения общей суммы затрат на производство продукции, которая может измениться из-за объёма и структуры её выпуска, уровня переменных затрат на единицу продукции и суммы постоянных затрат.

В свою очередь себестоимость продукции зависит от уровня ресурсоёмкости производства (трудоёмкости, материалоёмкости, фондоёмкости, энергоёмкости) и изменения цен на потребляемые ресурсы в связи с инфляцией. В целях более объективной оценки финансово-хозяйственной деятельности организаций и более полного выявления резервов при анализе себестоимости продукции необходимо учитывать влияние внешнего инфляционного фактора. Для этого фактическое количество потреблённых ресурсов на производство продукции отчётного периода нужно умножить на изменение среднего уровня цены по каждому виду ресурсов и результаты сложить.

В процессе оценки необходимо изучить также структуру затрат по экономическому содержанию, то есть по элементам затрат. Группировка затрат по элементам используется для того, чтобы изучить трудоёмкость, материалоёмкость, фондоёмкость, энергоёмкость и установить влияние инновационного процесса на структуру затрат. Если доля оплаты труда уменьшается, а доля амортизации увеличивается, то это свидетельствует о повышении технического уровня организации, о росте производительности труда.

Далее в процессе оценки следует изучить динамику затрат на рубль продукции. После этого нужно оценить уровень данного показателя и установить факторы его изменения: 1) изменения объёма производства продукции; 2) изменения структуры производства продукции; 3) изменения среднего уровня цен на продукцию; 4) изменения уровня переменных затрат; 5) размера постоянных затрат.

Чтобы установить влияние указанных факторов на изменение суммы прибыли, необходимо абсолютные приросты затрат на рубль продукции за счёт каждого фактора умножить на фактический объём продаж, выраженный в ценах базисного периода.

После оценки общей суммы затрат на производство продукции следует дать оценку себестоимости отдельных видов продукции. Оценка себестоимости отдельных видов продукции следует начинать с изучения её уровня и динамики, рассчитывают базисные и цепные темпы роста (снижения). Затем исследуют

объективные и субъективные факторы изменения себестоимости отдельных видов продукции и оценивают их влияние на уровень себестоимости продукции.

На следующем этапе оценки необходимо изучить причины изменения себестоимости каждого вида продукции по основным статьям затрат, занимающим большой удельный вес в себестоимости продукции, по которым допущены большие перерасходы ресурсов на единицу продукции.

Затраты на оплату труда занимают, как правило, значительный удельный вес в себестоимости продукции. Их уровень зависит от объёма производства продукции, её структуры и уровня затрат на отдельные виды продукции. После оценки суммы прямой заработной платы в целом по организации необходимо исследовать использование средств на оплату труда на производства отдельных видов продукции. Для этого фактическую сумму средств на оплату труда сравнивают с базисной величиной и выясняют причины перерасхода или экономии.

Также в себестоимости продукции большой удельный вес занимают материальные затраты. Общая сумма материальных затрат в целом по организации зависит от объёма производства продукции, её структуры и изменения удельных материальных затрат на отдельные виды продукции. Удельные материальные затраты по отдельным видам продукции, в свою очередь, зависят от количества израсходованных материальных ресурсов на единицу продукции и средней стоимости единицы материальных ресурсов. После этого нужно оценить изменение каждого вида материальных затрат на единицу отдельных видов продукции.

Комплексные статьи в себестоимости продукции представлены следующими статьями: расходы на содержание и эксплуатацию машин и оборудования; общепроизводственные и общехозяйственные расходы. Оценка этих затрат производится путём сравнения их величины в динамике, определения изменения их доли в себестоимости продукции, установления причин роста или снижения и обобщения резервов сокращения данных расходов в целом по организации и по каждому виду продукции.

На заключительном этапе оценки затрат и себестоимости продукции определяют резервы снижения затрат по каждой статье калькуляции за счёт конкретных организационно-технических мероприятий.

Рекомендуемые источники по теме: [1, 2, 3, 6, 7, 9].

Тема 5. Оценка финансовых результатов деятельности коммерческих организаций

Форма проведения занятия – лекция.

Вопросы для обсуждения:

- 1) задачи, виды, основные направления и информационное обеспечение оценки финансовых результатов деятельности организаций;
- 2) основные отличия в проведении итогового и прогнозного анализа финансовых результатов;

- 3) последовательность проведения оценки финансовых результатов;
- 4) основные этапы проведения оценки объёма, состава, структуры и динамики финансовых результатов;
- 5) технология проведения факторного анализа финансового результата от продаж;
- 6) технология проведения оценки чистой прибыли (непокрытого убытка);
- 7) возможные резервы роста прибыли и разработка мероприятий по их реализации.

Методические указания по самостоятельному изучению темы

Цель изучения темы – получение знаний о порядке проведения оценки финансовых результатов, изучения объёма, состава, структуры и динамики финансовых результатов, оценки причин, вызывающих их изменение, о последовательности проведения факторного анализа финансовых результатов с использованием отчёта о финансовых результатах.

В результате изучения темы должны быть сформированы навыки проведения итогового и прогнозного анализа финансовых результатов, оценки уровня и динамики показателей финансовых результатов, факторного анализа прибыли (убытка) от продаж, прочих доходов и расходов, чистой прибыли (непокрытого убытка), оценки причин, вызывающих их изменения.

В процессе изучения темы следует обратить внимание на порядок расчёта абсолютных показателей прибыли (убытка), формирование основных показателей прибыли (убытка), таких как выручка и полная себестоимость продукции, работ, услуг, влияние на прибыль управленческих и коммерческих расходов, способы проведения оценки финансовых результатов деятельности организации.

Методические материалы к занятию

Оценка финансовых результатов начинается с изучения объёма, состава, структуры и динамики прибыли (убытка) до налогообложения в разрезе основных источников её формирования, которыми являются прибыль (убыток) от продаж и сальдо прочих доходов и расходов. Оценка проводится в несколько этапов:

- 1) оценка уровня и динамики прибыли до налогообложения;
- 2) оценка структуры прибыли до налогообложения и её динамики;
- 3) факторный анализ прибыли до налогообложения в разрезе слагаемых;
- 4) определение дальнейших направлений оценки прибыли с целью поиска резервов её роста.

При проведении факторного анализа прибыли до налогообложения в разрезе слагаемых рекомендуется использовать балансовый метод.

Методика факторного анализа прибыли от продаж включает в себя следующие этапы:

- 1) определяется абсолютное отклонение: $\Delta \text{Пр}^n = \text{Пр}^n_1 - \text{Пр}^n_0$;
- 2) определяется относительное отклонение: $\Delta \text{Пр}^n\% = \Delta \text{Пр}^n \cdot 100 : \text{Пр}^n_0$;
- 3) определяется влияние объёмов продаж.

При этом необходимо учесть эффект операционного рычага.

Оценка сальдо прочих доходов и расходов ведется в разрезе формирующих его доходов и расходов.

Оценка формирования чистой прибыли (убытка) ведется в разрезе определяющих её элементов, которыми являются прибыль (убыток) до налогообложения, отложенные налоговые активы, отложенные налоговые обязательства, текущий налог на прибыль. В ходе оценки изучаются объём, состав, структура и динамика чистой прибыли.

На завершающем этапе оценки определяются резервы повышения прибыли (или снижения убытка), разрабатываются мероприятия по их реализации.

Существует разнообразное количество методик анализа и оценки финансовых результатов.

При анализе финансовых результатов А. Д. Шермет предусматривает следующую последовательность проведения анализа:

- анализ обобщающих показателей прибыли;
- факторный анализ показателей прибыли и оценка влияния инфляции на финансовые результаты;
- анализ «качества» прибыли. Влияние учёта затрат на прибыль.

Согласно методике Г. В. Савицкой в первую очередь проводится оценка структуры и динамики прибыли, где используются следующие показатели прибыли: прибыль от продаж, маржинальная прибыль, брутто-прибыль, чистая прибыль, капитализированная прибыль и потребляемая прибыль. При этом автор особое значение придает цели анализа, где должны быть учтены все составляющие прибыли.

Методика анализа О. В. Ефимовой предполагает выделение в составе доходов при анализе финансовых результатов основных источников стабильно получаемых доходов. Автор отмечает значимость использования внутреннего и внешнего анализа финансовых результатов.

Рекомендуемые источники по теме: [1, 2, 3, 6, 9].

Тема 6. Оценка эффективности деятельности коммерческих организаций

Форма проведения занятия – лекция.

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.

Методические указания по самостоятельному изучению темы

Цель изучения темы – освоить методику проведения оценки эффективности деятельности коммерческих организаций.

В процессе изучения темы следует знать показатели, направления и информационное обеспечение оценки показателей рентабельности; последовательность проведения оценки через показатель экономической добавленной стоимости (EVA), а также систему сбалансированных показателей (ССП), используемую для оценки деятельности коммерческих организаций.

Методические материалы к занятию

Наиболее популярными методами оценки эффективности деятельности являются показатели рентабельности и экономической добавленной стоимости (EVA).

Оценка рентабельности может осуществляться по следующим направлениям:

- 1) рентабельность продаж (по видам прибылей);
- 2) рентабельность активов (по видам активов);
- 3) рентабельность расходов (по группам расходов);
- 4) рентабельность инвестиций (по направлениям).

Обобщающим критерием эффективности деятельности организации принято считать показатель рентабельности собственного капитала. Этот показатель комплексно отражает эффективность деятельности организации и является функцией трёх основных составляющих, характеризующих доходность операционной, инвестиционной и финансовой деятельности организации, что проявляется в ходе факторного анализа по модели Дюпона.

В последние годы всё большей популярностью пользуется новая концепция менеджмента, в основу которой заложена идея управления компанией на базе стоимости – Value Based Management (VBM). Из всех существующих в рамках этой концепции показателей самым известным является показатель экономической добавленной стоимости – Economic Value Added (EVA). Расчёт показателя EVA осуществляется по формуле:

$$EVA = ЧП - СовК \cdot WACC,$$

где ЧП - чистая прибыль; СовК - совокупный инвестированный в организацию капитал; WACC - средневзвешенная цена капитала.

$$EVA = ЧП - СовК \cdot WACC = (ЧП : СовК - WACC) : СовК = \\ = (R_{ин} - WACC) \cdot СовК,$$

где $R_{ин}$ - рентабельность инвестиций.

Сущность концепции EVA проявляется в том, что этот показатель отражает увеличение рыночной стоимости организации и показывает, насколько высоко организация оценивается рынком.

Среди концепций оценки эффективности деятельности организации значительную популярность в последние годы приобрела Balanced Scorecard (BSC) - система сбалансированных показателей (далее - ССП), сформулированная Д. Нортоном и Р. Капланом.

ССП предполагает четыре направления оценки эффективности, позволяющие ответить на самые значимые вопросы для достижения успешной деятельности компании: 1) финансы; 2) маркетинг; 3) бизнес-процессы; 4) обучение и рост.

Блок финансов является одним из ключевых составляющих ССП, поскольку финансовые результаты - критерии оценки текущей деятельности любой организации. В качестве типичных целей в рамках финансового блока выступают: увеличение рентабельности продукции, собственного капитала, чистого денежного потока, чистой прибыли и др.

В рамках маркетингового блока определяются ключевые сегменты рынка, на которых компания намеревается сосредоточить свои усилия по продвижению и реализации продуктов. Основными индикаторами эффективности в данном блоке являются: удовлетворённость покупателей, удержание старых клиентов и приобретение новых, завоевание доли рынка в целевых сегментах и т. д.

Блок внутренних бизнес-процессов идентифицирует основные процессы, подлежащие усовершенствованию и развитию с целью укрепления конкурентных преимуществ.

Четвертый блок системы - обучение и рост - определяет инфраструктуру, которую необходимо построить для обеспечения развития компании в долгосрочной перспективе. Ключевым фактором здесь является инвестирование средств в повышение квалификации сотрудников, информационные технологии и т. п.

Рекомендуемые источники по теме: [1, 2, 3, 6, 7].

Тема 7. Оценка финансового состояния коммерческих организаций

Форма проведения занятия – лекция.

Вопросы для обсуждения:

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

Методические указания по самостоятельному изучению темы

Цель изучения темы – освоить методику проведения оценки финансового состояния коммерческих организаций.

В процессе изучения темы следует знать задачи, основные направления и информационное обеспечение оценки финансового состояния коммерческих организаций, последовательность проведения оценки состава и размещения активов, динамики и структуры источников финансирования ресурсов организации, платежеспособности, кредитоспособности, ликвидности, финансовой устойчивости; способы оценки уровня финансового левериджа, стоимости чистых активов и чистого оборотного капитала организации; комплексную методику проведения оценки финансового состояния организации.

В результате изучения темы студент должен знать последовательность проведения оценки финансового состояния коммерческих организаций; уметь выбрать и использовать наиболее эффективные методы анализа, определять пути улучшения финансового состояния коммерческой организации; овладеть навыками практического применения различных методик оценки финансового состояния.

Методические материалы к занятию

Основным методом при оценке финансового состояния является сравнение.

Для оценки финансовой независимости используется система абсолютных и относительных показателей, а именно:

- коэффициент общей финансовой независимости (автономии), дающий общее представление об уровне финансовой независимости организации от заемных источников, т.е. от кредиторов, банков и других заимодавцев;
- коэффициент финансовой независимости в части оборотных активов, характеризующий уровень финансовой независимости организации от заёмных источников (обязательств перед кредиторами, банками и другими заимодавцами) при формировании ею своих оборотных активов;
- коэффициент финансовой независимости в части запасов, характеризующий уровень финансовой независимости организации от заёмных источников при формировании ею своих запасов;
- собственный капитал в обороте;
- чистые активы.

Дальнейшая оценка финансовой независимости должна быть направлена на определение возможностей её роста.

В связи с практической невозможностью оценки реальной платежеспособности по данным бухгалтерской отчетности в отечественной и зарубежной практике принято её характеризовать условно на основе показателей ликвидности организации.

Существуют два способа оценки ликвидности баланса организации:

1 способ. Оценка заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенные в порядке её

убывания, с обязательствами по пассиву бухгалтерского баланса, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания этих сроков.

Группировка статей актива:

1. Активы наиболее ликвидные (немедленно или быстро реализуемые), к которым относятся денежные средства и краткосрочные финансовые вложения (А1).

2. Активы со средним сроком ликвидности, к которым относится дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчётной даты (А2).

3. Активы наименее ликвидные, т.е. медленно реализуемые, к которым относят запасы, налог на добавленную стоимость по приобретённым ценностям и прочие оборотные активы (А3).

4. Активы неликвидные и трудно реализуемые, к которым принято относить внеоборотные активы и дебиторскую задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчётной даты (А4).

Группировка статей пассива:

1. Наиболее краткосрочные обязательства (кредиторская задолженность и прочие краткосрочные пассивы) (П1).

2. Краткосрочные обязательства (краткосрочные кредиты и займы) (П2).

3. Долгосрочные обязательства (итог IV раздела бухгалтерского баланса) (П3).

4. Постоянные пассивы (капитал и резервы) (П4).

Баланс считается абсолютно ликвидным, если выполняется следующее условие:

$$A1 \geq P1; A2 \geq P2; A3 \geq P3; A4 \leq P4.$$

Если одно из неравенств не выполняется, то ликвидность баланса отличается от абсолютной.

2 способ. Оценку проводят на основе показателей ликвидности. Используют приём сравнения фактического уровня показателей с их нормативным значением и в динамике (с прошлым периодом).

Различают три основных коэффициента ликвидности:

1. Коэффициент абсолютной ликвидности (платежеспособности) – K_4 , который определяется по формуле:

$$K_4 = \frac{ДС + КФВ}{КО}.$$

K_4 показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена в самое ближайшее время по отношению к дате составления баланса.

При условии $K_4 \geq 1$ организация имеет безукоризненную, полную денежную ликвидность (платежеспособность), но она представляется избыточной и в хозяйственной практике является редким явлением. Нормальное значение 0,25 – 0,5. Минимально допустимое значение 0,1 – 0,15.

2. Коэффициент срочной ликвидности (K_5), который определяется по формуле:

$$K_5 = \frac{ДС + КФВ + ДтЗ}{КО}.$$

K_5 отражает прогнозируемую платежеспособность организации при условии своевременного погашения дебиторской задолженности.

Значение для K_5 , установленное Минэкономки РФ, составляет 1 и выше. Минимально допустимое значение 0,6 – 0,7.

3. Коэффициент текущей ликвидности (K_6), который определяется по следующей формуле:

$$K_6 = \frac{ОА}{КО}.$$

K_6 используется для общей оценки текущей ликвидности организации и показывает достаточность у неё оборотных активов, которые могут быть использованы для погашения её краткосрочных обязательств. В экономически развитых странах считается нормальным, когда K_6 варьирует около 2. Минимальное значение равно 1.

Рекомендуемые источники по теме: [1, 2, 3, 6, 7, 9].

2 Методические указания по самостоятельной подготовке к практическим занятиям

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

Форма проведения занятия – практическое занятие.

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.

Методические указания по самостоятельной подготовке к практическим занятиям

Цель практического занятия – ознакомление с предметом, целью, содержанием и задачами дисциплины, местом дисциплины в структуре образовательной программы, понятием и содержанием оценки финансово-хозяйственной деятельности организаций, её роли в управленческой деятельности организаций.

Результатом проведения практического занятия является закрепление знаний о сущности, цели, основных задачах, объекте, субъектах, методах оценки финансово-хозяйственной деятельности организаций; последовательности её проведения, организации и методике оценки финансово-хозяйственной деятельности организаций; схеме формирования и анализе основных показателей в системе оценки финансово-хозяйственной деятельности организаций, составе и последовательности разделов оценки финансово-хозяйственной деятельности организаций, месте оценки финансово-хозяйственной деятельности организаций в системе управления их деятельностью, значении оценки финансово-хозяйственной деятельности организаций в выявлении резервов повышении эффективности их финансово-хозяйственной деятельности.

Методические указания по самостоятельной подготовке к практическим занятиям

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 резульативный 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 резульативным показателем объёма производства (ТП) примет следующий вид:

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

где ТП – объём товарной продукции; П – численность работающих; Д – количество дней, отработанных одним работающим; Т – средняя продолжительность рабочего дня; $V_{\text{ч}}$ – среднечасовая выработка одного работающего.

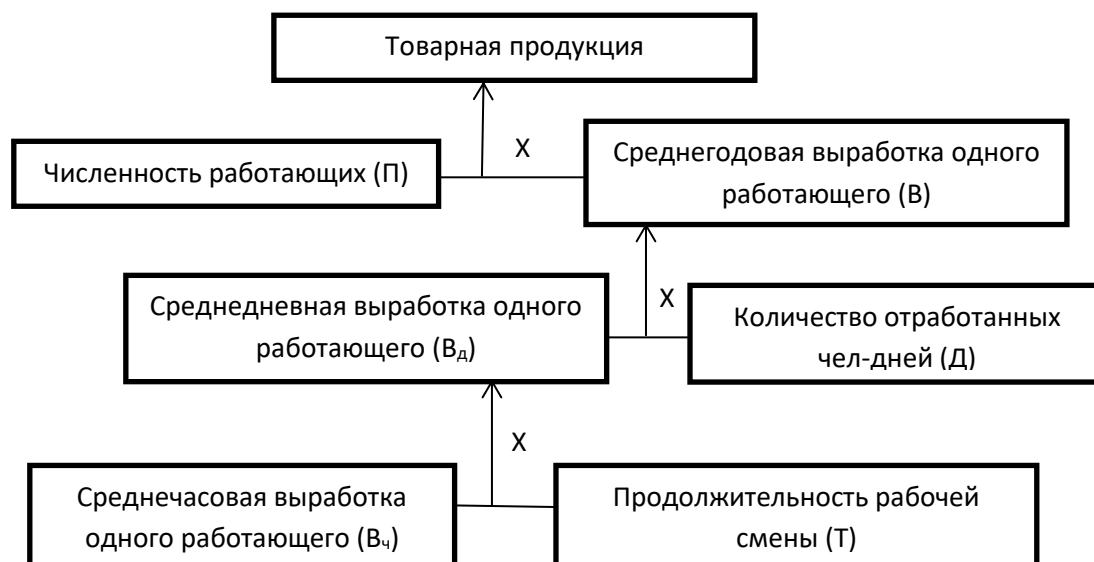


Рисунок 1 – Логическая последовательность расчета трудовых показателей

Задача 2

По приведенным ниже данным провести сравнительную комплексную оценку работы цехов методом суммы мест. Исходные данные представлены в следующей таблице (в %):

Таблица 3 – Исходные данные для проведения сравнительной комплексной оценки работы цехов

Показатель	Номер цеха									
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1. Выполнение плана по балансовой прибыли	100,6	114,3	108,7	129,1	103,4	112,1	126,7	108,6	103,4	100,4
2. Выполнение плана по уровню рентабельности	85,3	114,3	103,3	129,0	96,1	114,8	132,6	109,7	103,4	100,9
3. Выполнение плана по выпуску тов. продукции	102,5	76,7	101,2	105,4	100,0	96,1	103,4	102,8	102,2	89,5
4. Выполнение плана по ассортименту	97,3	76,7	88,2	96,2	96,0	78,6	94,5	98,9	98,9	81,3
5. Выработка на одного работающего	99,0	86,7	100,2	89,4	120,0	106,3	103,3	131,3	121,2	88,3
6. Снижение потерь от брака	100,0	77,9	105,5	116,1	96,2	105,1	114,3	93,4	94,4	101,4
7. Коэффициент ритмичности выпуска продукции	83,2	66,9	91,6	91,8	95,5	86,9	95,0	96,0	88,0	69,0
8. Сдача продукции с первого предъявления	94,5	77,7	97,8	92,5	95,9	95,0	96,8	95,3	95,0	91,5

Методические указания по решению задачи 2

На начальном этапе проведения сравнительной комплексной оценки работы цехов сравниваем работу $m=10$ цехов по $n=8$ показателям. Исходная матрица, строки которой характеризуют работу отдельного цеха по $n=8$ различным показателям, будет иметь вид:

$$X = \begin{pmatrix} 100,6 & 85,3 & 102,5 & 97,3 & 99,0 & 100,0 & 83,2 & 94,5 \\ 114,3 & 114,3 & 76,7 & 76,7 & 86,7 & 77,9 & 66,9 & 77,7 \\ 108,7 & 103,3 & 101,2 & 88,2 & 100,2 & 105,5 & 91,6 & 97,8 \\ 129,1 & 129,0 & 105,4 & 96,2 & 89,4 & 116,1 & 91,8 & 92,5 \\ 103,4 & 96,1 & 100,0 & 96,0 & 120,0 & 96,2 & 95,5 & 95,9 \\ 112,1 & 114,8 & 96,1 & 78,6 & 106,3 & 105,1 & 86,9 & 95,0 \\ 126,7 & 132,6 & 103,4 & 94,5 & 103,3 & 114,3 & 95,0 & 96,8 \\ 108,6 & 109,7 & 102,8 & 98,9 & 131,3 & 93,4 & 96,0 & 95,3 \\ 103,4 & 103,4 & 102,2 & 98,9 & 121,2 & 94,4 & 88,0 & 95,0 \\ 100,4 & 100,9 & 89,5 & 81,3 & 88,3 & 101,4 & 69,0 & 91,5 \end{pmatrix}$$

где x_{ij} - значение j -го показателя для i -го цеха.

В данном случае все показатели являются показателями-стимуляторами, и вектор длины $n=8$, i -я координата которого равна 1, если соответствующий i -й показатель является стимулятором и -1, если соответствующий i -й показатель является дестимулятором, имеет вид: $\bar{S} = (1;1;1;1;1;1;1;1)$.

Вектор \bar{K} - рангов показателей (по степени значимости) не приведен, поэтому считаем, что значимость показателей одинакова и $\bar{K} = (1;1;1;1;1;1;1;1)$.

По условию задачи предложено использовать метод суммы мест, поэтому по исходной матрице X и вектору $\bar{S} = (1;1;1;1;1;1;1;1)$ строим вспомогательную матрицу P по правилу:

1) Если $s_j = +1$, то элементы j го столбца матрицы X упорядочиваются по убыванию и элементу p_{ij} матрицы P придается значение, соответствующее месту элемента x_{ij} среди упорядоченных элементов j -го столбца;

2) Если $s_j = -1$, то элементы j -го столбца матрицы X упорядочиваются по возрастанию и элементу p_{ij} матрицы P придается значение, соответствующее месту элемента x_{ij} среди упорядоченных элементов j -го столбца.

Если какие-либо значения x_{ij} в столбце совпадут, то всем соответствующим p_{ij} присваивается значение, равное среднему арифметическому номеров x_{ij} .

В нашем случае все $s_j = +1$, поэтому действуем в соответствии с пунктом 1).

$$P = \begin{pmatrix} 9 & 10 & 4 & 3 & 7 & 6 & 8 & 7 \\ 3 & 4 & 10 & 10 & 10 & 10 & 10 & 10 \\ 5 & 7 & 6 & 7 & 6 & 3 & 5 & 1 \\ 1 & 2 & 1 & 4 & 8 & 1 & 4 & 8 \\ 7,5 & 9 & 7 & 5 & 3 & 7 & 2 & 3 \\ 4 & 3 & 8 & 9 & 4 & 4 & 7 & 5,5 \\ 2 & 1 & 2 & 6 & 5 & 2 & 3 & 2 \\ 6 & 5 & 3 & 1,5 & 1 & 9 & 1 & 4 \\ 7,5 & 6 & 5 & 1,5 & 2 & 8 & 6 & 5,5 \\ 10 & 8 & 9 & 8 & 9 & 5 & 9 & 9 \end{pmatrix}$$

Найдем оценки P_i для каждого цеха по формуле: $P_i = \sum_{j=1}^8 p_{ij}$, i от 1 до 10.

Тогда:

$$P_1 = 9 + 10 + 4 + 3 + 7 + 6 + 8 + 7 = 54;$$

$$P_2 = 3 + 4 + 10 + 10 + 10 + 10 + 10 + 10 = 67;$$

$$P_3 = 5 + 7 + 6 + 7 + 6 + 3 + 5 + 1 = 40;$$

$$P_4 = 1 + 2 + 1 + 4 + 8 + 1 + 4 + 8 = 29$$

$$P_5 = 7,5 + 9 + 7 + 5 + 3 + 7 + 2 + 3 = 43,5;$$

$$P_6 = 4 + 3 + 8 + 9 + 4 + 4 + 7 + 5,5 = 44,5$$

$$P_7 = 2 + 1 + 2 + 6 + 5 + 2 + 3 + 2 = 23;$$

$$P_8 = 6 + 5 + 3 + 1,5 + 1 + 9 + 1 + 4 = 30,5;$$

$$P_9 = 7,5 + 6 + 5 + 1,5 + 2 + 8 + 6 + 5,5 = 41,5;$$

$$P_{10} = 10 + 8 + 9 + 8 + 9 + 5 + 9 + 9 = 67.$$

Критерий оценки наилучшего цеха: $\min R_i = 23 = R_7$

Вывод: в результате сравнительной комплексной оценки работы цехов, проведенной методом суммы мест, установлено, что наилучших результатов добился цех № 7. Затем идут (в порядке снижения качества работы) цехи № 4, 8, 3, 9, 5, 6, 1, и наихудшие результаты получены цехами № 2 и № 10.

Рекомендуемые источники по теме: [1, 2, 6, 7, 8].

Тема 2. Оценка состояния и использования производственных ресурсов

Форма проведения занятия – практическое занятие.

Вопросы для обсуждения:

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

Методические указания по самостоятельной подготовке к практическим занятиям

Цель практического занятия – ознакомление с различными методиками оценки состояния и использования производственных ресурсов.

Результатом проведения практического занятия является закрепление знаний о последовательности оценки состояния и использования основных средств, материальных и трудовых ресурсов; умение выбрать и использовать наиболее эффективные методы оценки, определение резервов более эффективного использования производственных ресурсов; овладение навыками практического применения различных методик оценки производственных ресурсов.

Методические указания по самостоятельной подготовке к практическим занятиям

Задача 1

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

Таблица 4 – 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 5 – Условные обозначения расчётных 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 техниковооружённости 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:

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

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

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

$$ФО_1 = ПТ_{\text{факт}} / ФВ_{\text{план}} = 8576,007/8730,990 = 0,982 \text{ руб. / руб.}$$

Общее отклонение фактической фондоотдачи от плановой составит

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

Определим изменение фондоотдачи за счёт изменения производительности труда:

$$\Delta \Phi O \Delta \Pi T = \Phi O_1 - \Phi O_{\text{план}} = 0,982 - 0,958 = + 0,024 \text{ (руб. / руб.)}$$

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

Определим изменение фондоотдачи за счёт изменения фондовооружённости труда:

$$\Delta \Phi O \Delta \Phi B = \Phi O_{\text{факт}} - \Phi O_1 = 1,067 - 0,982 = + 0,085 \text{ (руб. / руб.)}$$

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 6 – 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), т. е.

$$ВП = ЧР \cdot ГВ.$$

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), т. е. $ГВ = Д \cdot ДВ$ 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), т. е. $ДВ = П \cdot ЧВ$ 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:

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

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 7 – 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:

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

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

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

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

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

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

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

$$\Delta ВП_{\Pi} = (ВП_0 + \Delta ВП_{чр} + \Delta ВП_{д}) \cdot \frac{\Delta \Pi}{\Pi_0} = (840 + 168 - 168) \cdot \left(\frac{-1}{7}\right) = -120$$

$$\begin{aligned} \Delta ВП_{чв} &= (ВП_0 + \Delta ВП_{чр} + \Delta ВП_{д} + \Delta ВП_{\Pi}) \cdot \frac{\Delta ЧВ}{ЧВ_0} = \\ &= (840 + 168 - 168 - 120) \cdot \left(\frac{1}{2}\right) = 360 \end{aligned}$$

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

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.

Рекомендуемые источники по теме: [1, 2, 6, 7, 8].

Тема 3. Оценка объёмов производства и продаж продукции

Форма проведения занятия – практическое занятие.

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.

Методические указания по самостоятельной подготовке к практическим занятиям

Цель практического занятия – ознакомление с различными методиками проведения оценки объёмов производства и продаж продукции.

Результатом проведения практического занятия является закрепление знаний о последовательности проведения оценки объёмов производства и продаж продукции; умение выбрать и использовать наиболее эффективные методы оценки; оценка объёмов производства и продаж продукции и подготовка мер по управлению ими; овладение навыками подготовки и использования аналитической информации об объёмах производства и продаж продукции и практического применения различных методик оценки объёмов производства и продаж продукции.

Методические указания по самостоятельной подготовке к практическим занятиям

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 8 – 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 9 – 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 10 – 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 11 – 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 12 – 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.

Рекомендуемые источники: [1, 2, 6, 7, 8, 9].

Тема 4. Оценка затрат и себестоимости продукции

Форма проведения занятия – практическое занятие.

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.

Методические указания по самостоятельной подготовке к практическим занятиям

Цель практического занятия – ознакомление с различными методиками проведения оценки затрат и себестоимости продукции.

Результатом проведения практического занятия является закрепление знаний о последовательности проведения оценки затрат и себестоимости продукции; умение выбрать и использовать наиболее эффективные методы их оценки; овладение навыками практического применения различных методик оценки затрат и себестоимости продукции.

Методические указания по самостоятельной подготовке к практическим занятиям

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. (qc) 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):

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

Выручка с учётом спецзаказа (ВСЗ):

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

Выручка по спецзаказу (ВС):

$$ВС = ВСЗ - В = 78100000 - 49000000 = 29100000 \text{ (руб.)}$$

Цена специального заказа (pc):

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

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 (В) 180000 л составляет:

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

Переменные затраты (ПЕР):

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

Маржинальная прибыль (МП):

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

Постоянные затраты (П) составляют 10800000 руб.

Операционная прибыль (ОП) составит:

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

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 (В) 130000 л составляет:

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

Переменные затраты (ПЕР):

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

Маржинальная прибыль (МП) составит:

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

Постоянные затраты (П) составляют 10800000 руб.

Операционная прибыль (ОП):

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

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

$$\text{ОПСЗ} = 38400000 \text{ руб.}$$

Постоянные затраты (П) = 10800000 руб.

Маржинальная прибыль с учётом спецзаказа (МПСЗ) составляет:

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

Переменные расходы с учётом спецзаказа (ПЕРСЗ):

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

Выручка с учётом спецзаказа (ВСЗ):

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

Выручка по спецзаказу (ВС):

$$\text{ВС} = \text{ВСЗ} - V = 93700000 - 63700000 = 30000000 \text{ (руб.)}$$

Цена специального заказа (pc) составит:

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

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 продажи, 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

$$\text{Выручка} = P * Q;$$

$$\text{Переменные затраты} = Z * Q;$$

$$\text{Маржинальный доход} = \text{Выручка} - \text{Переменные затраты} = P * Q - Z * Q = Q * (P - Z);$$

$$FC = 130000 \text{ руб.}$$

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

Отсюда следует, что

$$P - 50 = 0,25P \text{ или } 0,75P = 50. \text{ Следовательно, } P = 66,67 \text{ (руб.)}$$

Маржинальный доход на единицу продукции составит:

$$P - Z = 66,67 - 50 = 16,67 \text{ (руб.)}$$

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

Тогда

$$(P - Z) * Q_{оп} - FC = ОП.$$

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

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

Рекомендуемые источники: [1, 2, 6, 8, 9].

Тема 5. Оценка финансовых результатов деятельности коммерческих организаций

Форма проведения занятия – практическое занятие.

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).

Методические указания по самостоятельной подготовке к практическим занятиям

Цель практического занятия – освоить методику проведения оценки финансовых результатов деятельности коммерческих организаций.

Результатом проведения практического занятия является закрепление знаний о показателях, направлениях и информационном обеспечении оценки финансовых результатов; последовательности её проведения.

Методические указания по самостоятельной подготовке к практическим занятиям

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 13 – 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. Выявляется общее и особенное в экономических явлениях, устанавливаются изменения в уровне 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 14 – 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)	4 500	99,78	4 450	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)	4 510	100,00	4 468	100,00	-42	-

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

План по получению прибыли от продаж недовыполнен 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. руб.

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 лeverиджа, рассчитайте прибыль от продаж.

Методические указания по решению задачи 2

В данной ситуации удобно использовать как инструмент управления рисками операционный леве́ридж, 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 15). 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 15 - 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 даёт более высокую маржинальную прибыль и прибыль от продаж. Однако в связи с возможными колебаниями спроса необходим анализ его влияния на прибыль. Рассчитаем значение операционного леве́риджа для альтернативных вариантов технологических процессов:

$$ЛО_A = 500000 : 125000 = 4,0;$$

$$ЛО_T = 200000 : 100000 = 2,0,$$

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

$ЛО_T$ - операционный леве́ридж для варианта трудоёмкого производства.

Рассмотрим, как повлияет на прибыль изменение объёма продаж. Согласно условию задачи продажи увеличатся на 40 %. Используя эффект операционного леве́риджа, 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 леве́риджа. Проиллюстрируем расчёт, составив новый прогноз финансовых результатов (таблица 16).

**Таблица 16 – 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 леввериджа 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 больший 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).

Задача 3

Организация "Росинка" производит сок в литровых пакетах. Объём производства продукции выражается в партиях (партия состоит из двадцати четырёх пакетов сока). Практическая мощность организации позволяет производить 100 000 партий сока, но спрос на рынке ниже. Фактически в 2021 г. было произведено 70 000 партий сока; продано 60000 партий; 10 000 партий сока остались в запасах; начальные остатки отсутствовали. В 2022 г. планируется продать 75 000 партий.

Однако маркетинговые исследования показали, что в течение последующих трёх лет нормальный ежегодный объём продаж ООО "Росинка" будет равняться 90000 партиям сока. То есть нормальная мощность выше

бюджетной на 15000 партий. Переменные затраты на партию по норме - 205 руб. Плановая сумма постоянных производственных косвенных расходов на 2021 г. составляет 4 500 000 руб. Управленческие и коммерческие расходы – 1 000 000 руб.

Как влияет выбор альтернативных баз распределения на величину постоянных производственных накладных расходов, включаемых в себестоимость продаж и относимых на затраты? Провести оценку их влияния на валовую прибыль и прибыль от продаж.

Методические указания по решению задачи 3

В начале рассмотрим, как влияет выбор альтернативных баз распределения на величину постоянных производственных накладных расходов, включаемых в себестоимость продаж и относимых за запасы. Затем оценим их влияние на валовую прибыль и прибыль от продаж. Для определения суммы постоянных расходов, включаемых в себестоимость проданной продукции, необходимо рассчитать коэффициент распределения, означающий, какая сумма постоянных расходов приходится на одну партию сока (таблица 17).

Плановый коэффициент распределения постоянных производственных расходов, рассчитанный исходя из бюджетной производственной мощности (60), выше, чем исходя из нормальной производственной мощности (50). Это означает, что при нормальной мощности на одну партию сока приходится меньшая на 10 руб. сумма постоянных производственных расходов, чем при бюджетной мощности. Согласно плановому коэффициенту распределения, рассчитанному исходя из практической мощности, на одну партию сока приходится сумма постоянных расходов на 5 руб. меньше, чем при расчёте по бюджетной мощности, и на 15 руб. меньше, чем при расчёте по нормальной мощности.

Таблица 17 - Расчёт планового коэффициента распределения постоянных накладных расходов

Варианты баз распределения	Бюджетная сумма косвенных производственных расходов, руб.	Прогнозируемый объём производства (в партиях)	Плановый коэффициент распределения
Вариант 1: практическая мощность	4500000	100000	45
Вариант 2: нормальная мощность	4500000	90000	50
Вариант 3: бюджетная мощность	4500000	75000	60

Сумма постоянных производственных расходов рассчитывается как произведение фактического объёма продаж на плановый коэффициент распределения и для рассматриваемых вариантов составит:

вариант 1. Сумма общепроизводственных расходов, включённых в себестоимость выпущенной продукции, равна 3 150 000 руб. (70 000 партий · 45);

отклонение, отнесённое на себестоимость продаж, составит 1 350 000 руб. (4 500 000 – 3 150 000);

вариант 2. Сумма общепроизводственных расходов, включённых в себестоимость выпущенной продукции, равна 3 500 000 руб. (70 000 партий · 50); отклонение, отнесённое на себестоимость продаж, составит 1 000 000 руб. (4 500 000 – 3 500 000);

вариант 3. Сумма общепроизводственных расходов, включённых в себестоимость выпущенной продукции, равна 4 200 000 руб. (70 000 партий · 60); отклонение, отнесённое на себестоимость продаж, составит 300 000 руб. (4 500 000 – 4 200 000).

Отклонения (недораспределённые постоянные производственные расходы) можно рассчитать иначе:

Отклонение = (Прогнозируемый объём производства - Фактический объём производства) · Плановый коэффициент распределения постоянных расходов.

Для рассматриваемых вариантов:

вариант 1. Отклонение = (100 000 руб. – 70 000 руб.) · 45 = 1 350 000 руб.;

вариант 2. Отклонение = (90 000 руб. – 70 000 руб.) · 50 = 1 000 000 руб.;

вариант 3. Отклонение = (750 000 руб. – 70 000 руб.) · 60 = 300 000 руб.

Таким образом, в отчёте о финансовых результатах в себестоимость продаж будут включены две суммы, относящиеся к постоянным производственным накладным расходам:

первая - рассчитанная как произведение фактического объёма продаж в партиях и планового коэффициента распределения.

По варианту 1: 2 700 000 руб. (60 000 · 45);

По варианту 2: 3 000 000 руб. (60 000 · 50);

По варианту 3: 3 600 000 руб. (60 000 · 60).

вторая - отклонение.

По варианту 1: 4 050 000 руб. (2 700 000 + 1 350 000);

По варианту 2: 4 000 000 руб. (3 000 000 + 1 000 000);

По варианту 3: 3 900 000 руб. (3 600 000 + 300 000).

**Таблица 18 - Затраты, включенные в отчёт
о финансовых результатах (руб.)**

Показатель	Вариант базы распределения косвенных производственных затрат		
	Практическая мощность	Нормальная мощность	Бюджетная мощность
Запасы готовой продукции на начало периода	0	0	0
Переменные производственные затраты, приходящиеся на выпуск продукции	14350000	14350000	14350000
Постоянные производственные затраты, приходящиеся на выпуск продукции	3150000	3500000	4200000
Итого себестоимость выпуска	17500000	17850000	18550000
Запасы готовой продукции на конец периода (вычитаются)	2500000	2550000	2650000
Себестоимость продаж	15000000	15300000	15900000
Отклонения постоянных производственных расходов	1350000	1000000	300000
Итого себестоимость продаж с учётом отклонений	16350000	16300000	16200000

Сопоставим полученные данные о влиянии на показатели отчёта о финансовых результатах избранной базы распределения постоянных производственных накладных расходов по трём вариантам (таблица 19).

**Таблица 19 - Анализ влияния на прибыль выбора базы распределения
постоянных производственных накладных расходов (руб.)**

Показатель	Практическая мощность	Нормальная мощность	Бюджетная мощность
Выручка	25920000	25920000	25920000
Себестоимость проданной продукции	16350000	16300000	16200000
Валовая прибыль	9570000	9620000	9720000
Управленческие и коммерческие расходы	1000000	1000000	1000000
Прибыль	8570000	8620000	8720000

Из данных таблицы 19 видно, что прибыль от продаж, полученная при варианте использования показателя нормальной производственной мощности, меньше прибыли, полученной при использовании бюджетной мощности, на 100 000 руб. и больше, чем при использовании практической мощности, на 50 000 руб.

Если же спрос на соки увеличится, то вырастет фактический объём продаж и, как следствие, уменьшится сумма постоянных производственных расходов, относимых на каждую единицу проданной продукции.

Рекомендуемые источники: [1, 2, 3, 8, 9].

Тема 6. Оценка эффективности деятельности коммерческих организаций

Форма проведения занятия – практическое занятие.

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.

Методические указания по самостоятельной подготовке к практическим занятиям

Цель практического занятия – освоить методику проведения оценки эффективности деятельности коммерческих организаций.

Результатом проведения практического занятия является закрепление знаний о показателях, направлениях и информационном обеспечении оценки рентабельности; последовательности проведения оценки через показатель экономической добавленной стоимости (EVA), а также систему сбалансированных показателей (ССП), используемую для оценки деятельности коммерческой организации.

Методические указания по самостоятельной подготовке к практическим занятиям

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 20 – 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 21 введем условные обозначения для решения задачи.

Таблица 21 – 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.

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

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

$$\text{НПрп} = \text{ПР}/\text{РП}.$$

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 то же 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 расчленить влияние последнего фактора на два:

- влияние основных производственных фондов;
- влияние оборотных фондов.

Таблица 22 – 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 производственные фонды, тыс. руб.	4 200	5 000	+800
оборотные фонды, тыс. руб.	2 300	2 100	- 200
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 = 1900 (тыс. руб.);

Оборотные фонды по отчёту = 5 000 – 2100 = 2900 (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:

$$R_{\text{план}} = 5\,000 / 4200 = 1,19.$$

Общая рентабельность по отчёту:

$$R_o = 5\,200 / 5000 = 1,04.$$

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

$$+ 200 / 4200 = + 0,048.$$

Снижение общей рентабельности в результате увеличения суммы производственных фондов составило:

$$+ 5200 * (1 / 5000 - 1 / 4200) = - 0,198.$$

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

$$(- 200 / + 800) * (- 0,15) = + 0,0375, \text{ или } 3,75 \%$$

За счёт роста оборотных фондов на 1 млн. руб. общая рентабельность снизилась на

$$(1000 / + 800) * (- 0,15) = - 0,1875, \text{ или } 18,75 \%$$

Рекомендуемые источники: [1, 2, 6, 7, 8].

Тема 7. Оценка финансового состояния коммерческих организаций

Форма проведения занятия – практическое занятие.

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.

Методические указания по самостоятельной подготовке к практическим занятиям

Цель практического занятия – освоить методику проведения оценки финансового состояния коммерческих организаций.

Результатом проведения практического занятия является закрепление знаний о последовательности проведения оценки финансового состояния коммерческих организаций; умение выбрать и использовать наиболее эффективные методы оценки, определить пути улучшения финансового состояния коммерческой организации; овладение навыками практического применения различных методик оценки финансового состояния.

Методические указания по самостоятельной подготовке к практическим занятиям

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 23 - Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2020 г.

Наименование показателя	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 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 убыток)	2 130 013	1 255 404	1 188 480
Итого по разделу III	2 130 043	1 255 434	1 188 510
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	1 982 177

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 24 – Система относительных показателей финансовой устойчивости

Показатель	Формула расчёта	Назначение коэффициента	Содержание коэффициента
1	2	3	4
Коэффициент финансовой устойчивости	$K_{\text{ФУ}} = (\text{Собственный капитал} + \text{Долгосрочные кредиты и займы}) / \text{Валюта баланса}$	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	$K_{\text{ФН}} = \text{Собственный капитал и резервы} / \text{Суммарные активы}$	Показывает долю активов организации, которые покрываются за счёт собственного капитала	Чем выше значение коэффициента, тем лучше финансовое состояние компании
Коэффициент финансовой зависимости	$K_{\text{ФЗ}} = \text{Общая величина ресурсов предприятия} / \text{Источники собственных средств}$	Показывает, в какой степени организация зависит от внешних источников финансирования, сколько заёмных средств привлекла на 1 руб.	Положительной считается тенденция к снижению показателя
Коэффициент соотношения заёмных и собственных средств (финансовый рычаг)	$K_{\text{СЗИСС}} = \text{Заёмный капитал} / \text{Собственный капитал}$	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	$K_{\text{ОСИФ}} = \text{Собственные оборотные средства} / \text{Оборотные активы}$	Показывает, какая часть активов финансируется за счёт собственных средств	Характеризует наличие собственных оборотных средств, необходимых для финансовой устойчивости организации
Коэффициент финансирования	$K_{\text{Ф}} = \text{Собственный капитал} / \text{Заёмный капитал}$	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
1	2	3	4
Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными источниками	$K_{\text{ОМЗСС}} = \text{Собственные оборотные средства} / \text{Запасы}$	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

ственными средствами			сказывается на финансовой устойчивости компании
Коэффициент маневренности	$K_M = \frac{\text{Собственные оборотные средства}}{\text{Собственный капитал}}$	Показывает способность организации поддерживать уровень собственного оборотного капитала и пополнять оборотные средства в случае необходимости за счёт собственных источников	Отрицательный K_M означает низкую финансовую устойчивость в сочетании с тем, что средства 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 2020 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 25 – Динамика показателей финансовой устойчивости

Показатель	Рекомендуемое значение	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2019 г.	На 31.12.2020 г.	Абсолютное отклонение		Относительное отклонение, %	
					2019 г. к 2018 г.	2020 г. к 2019 г.	2019 г. к 2018 г.	2020 г. к 2019 г.
Коэффициент финансовой устойчивости	$\geq 0,6$	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 2019-2020 гг. на 17,7 %, и на отчётную дату он составил 0,93, что положительно сказывается на имидже организации.

В исследуемой организации коэффициент финансовой независимости, который за 2018-2020 гг. вырос на 53,43 %, на отчётную 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 2019 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 2018 года), что свидетельствовало о неустойчивом финансовом состоянии организации. Однако в результате увеличения дебиторской задолженности и денежных средств, значение показателя изменилось, и в 2020 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 отчётную 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 нижеприведенным данным дать оценку движению денежных средств косвенным методом. Составить отчёт о движении денежных средств по трём направлениям деятельности организации: текущей, инвестиционной и финансовой.

Таблица 26 - 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 27 – Отчёт о движении денежных средств по направлениям деятельности организации

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

<i>1</i>	<i>2</i>
2.2 Изменения в активах и пассивах:	- 200
2.2.1 Дебиторская задолженность	- 190
<i>1</i>	<i>2</i>
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).

Рекомендуемые источники: [1, 2, 6, 7, 8].

3 Методические указания по выполнению курсовой работы

Цель курсовой работы – освоение методик и получение навыков оценки финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций по конкретным заданиям. Критерии оценки: актуальность выбранной темы, глубина освоения материала, качество подбора и использования источников, степень самостоятельности выводов, общая культура изложения, аккуратность оформления в соответствии с установленными требованиями.

В процессе написания курсовой работы студенту необходимо решить следующие задачи: раскрыть актуальность темы исследования, дать содержание основных понятий и экономических категорий по теме исследования, провести анализ источников научной литературы и публикаций, законодательно-нормативных документов, рассмотреть и усвоить логику, принципы и процедуры экономического чтения и оценки финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций, подготовить выводы по проведённому исследованию, которые должны иметь практическую направленность. На основе сделанных выводов следует определить резервы более эффективного использования различных видов ресурсов организации (технических, материальных, интеллектуальных, финансовых), дать оценку финансово-

хозяйственной деятельности коммерческой организации в целом и (или) отдельных её сторон. Рекомендации должны быть обоснованы, иметь конкретный характер. Курсовую работу выполняют на фактических материалах конкретных организаций.

Курсовая работа должна:

- использовать действующую законодательно-нормативную базу, российские и зарубежные методики проведения анализа и оценки, относящиеся к рассматриваемой теме;

- освещать различные точки зрения по рассматриваемой теме курсовой работы;

- содержать наглядный материал – бухгалтерскую (финансовую) отчетность, таблицы, рисунки;

- сопровождаться фактическими данными, а также быть оформлена в соответствии с требованиями методических указаний по оформлению учебных текстовых работ;

- иметь конкретные выводы и рекомендации, направленные на улучшение финансово-хозяйственной деятельности в конкретной организации.

Общие положения, содержащиеся в работе, должны быть подтверждены конкретными данными и обусловлены соответствующими расчётами.

Выбранная тема курсовой работы утверждается её руководителем. При выборе темы студент должен ориентироваться на свои научные интересы.

Список тем для написания курсовой работы, порядок выполнения, общие требования к ее содержанию, оформлению, представлению, а также к защите изложены в учебно-методическом пособии по курсовой работе [5].

4 Методические указания по подготовке и сдаче экзамена

Заключительная аттестация по дисциплине осуществляется в виде экзамена. В экзаменационный билет включаются два теоретических вопроса и одна задача. Перечень экзаменационных вопросов приведен в подразделе 4.1. Примерные экзаменационные задачи указаны в подразделе 4.2.

4.1 Экзаменационные вопросы по дисциплине

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 материалоемкости 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.

4.2 Экзаменационные задачи по дисциплине

1. Оценить влияние эффективности использования оборудования на изменение объёма товарной продукции. Сделать выводы из расчётов.

Таблица 28 – Исходные данные для оценки эффективности использования оборудования

Показатель	План	Факт
1. Выпуск товарной продукции, тыс. руб.	14 040	13 542
2. Выпуск товарной продукции за один станко-час, тыс. руб.	1,3	1,2
3. Количество станков, шт.	?	?
4. Количество отработанных одним станком часов	270	305

2. Оценить влияние использования предметов труда на объём продукции по приведённым ниже данным. Сделать соответствующие выводы.

Таблица 29 – Исходные данные для оценки использования предметов труда

Показатель	План	Факт
1. Товарная продукция, тыс. руб.	?	?
2. Затраты предметов труда на производство продукции, тыс. руб.	46 900	47 960
3. Материалоотдача с 1 руб. товарной продукции, руб.	2,1889	2,2458

3. Оценить влияние использования основных производственных фондов на объём товарной продукции по приведённым ниже данным. Сделать вывод из расчётов.

Таблица 30 – Исходные данные для оценки использования основных производственных фондов

Показатель	План	Факт
1. Товарная продукция, тыс. руб.	42 820	44 575
2. Среднегодовая стоимость основных производственных фондов, тыс. руб.	46 005	46 890
3. Фондоотдача на рубль основных производственных фондов, коп.	?	?

4. Оценить влияние трудовых факторов на изменение объёма выпуска товарной продукции методом цепных подстановок на основании указанных показателей. Сделать вывод из расчётов.

Таблица 31 – Исходные данные для оценки влияния трудовых факторов

Показатель	План	Факт
1. Среднесписочная численность рабочих, чел.	270	265
2. Среднедневная выработка одного рабочего, руб.	?	140
3. Среднее количество дней, отработанных одним рабочим	95	?
4. Выпуск товарной продукции, тыс. руб.	3206,25	3561,6

5. Определить влияние эффективности использования оборудования на изменение объёма товарной продукции. Сделать вывод из расчётов.

Таблица 32 – Исходные данные для оценки эффективности использования оборудования

Показатель	План	Факт
1. Выпуск товарной продукции, тыс. руб.	21580,8	?
2. Выпуск товарной продукции за один станко-час, руб.	1200	1160
3. Количество станков, шт.	?	37
4. Количество отработанных одним станком часов	562	602

6. Определить влияние использования материалов на объём продукции по приведённым данным. Сделать вывод из расчётов.

Таблица 33 – Исходные данные для оценки использования материалов

Показатель	План	Факт
1. Товарная продукция, тыс. руб.	?	?
2. Затраты материалов на производство продукции, тыс. руб.	6900	7960
3. Материалоотдача, руб./руб.	2,188	2,245

7. Определить влияние на отклонение от плана выпуска продукции изменений:

- среднесписочной численности рабочих;
- среднего количества дней, отработанных одним рабочим;
- средней продолжительности рабочего дня;
- среднечасовой производительности труда одного рабочего.

Сделать выводы из расчётов.

Таблица 34 – Исходные данные для оценки влияния факторов на изменение выпуска продукции

Показатель	План	Факт
1. Среднечасовая выработка, руб.	91	87
2. Средняя продолжительность рабочего дня, ч	?	6,3
3. Среднее количество дней работы одного рабочего	270	263
4. Среднесписочная численность рабочих, чел.	156	150
5. Выпуск продукции, тыс. руб.	26063,856	?

8. Оценить влияние факторов на изменение объёма выпуска товарной продукции методом изолированных индексов Югенбурга. Сделать выводы из расчётов.

Таблица 35 – Исходные данные для оценки влияния факторов на изменение объёма выпуска товарной продукции

Показатель	План	Факт
1. Среднесписочная численность рабочих, чел.	270	265
2. Среднедневная выработка рабочего, руб.	134	140
3. Среднее количество дней отработанных одним рабочим	95	92
4. Выпуск товарной продукции, тыс. руб.	?	?

9. Оценить влияние на отклонение от плана выпуска продукции изменений:

- среднесписочной численности рабочих;
- среднего количества дней, отработанных одним рабочим;
- средней продолжительности рабочего дня;
- среднечасовой производительности труда одного рабочего.

Сделать выводы из расчётов.

Таблица 36 – Исходные данные для оценки влияния факторов на изменение выпуска продукции

Показатель	План	Факт
1. Среднечасовая выработка, руб.	70	68
2. Средняя продолжительность рабочего дня, час.	?	7
3. Среднее количество дней работы одного рабочего, дн.	156	140
4. Среднесписочная численность рабочих, чел.	82	?
5. Выпуск продукции, тыс. руб.	5372,64	5331,2

10. Оценить влияние изменения среднегодовой численности работников, среднего количества отработанных дней одним работником и средней заработной платы одного работника на отклонение фактического фонда заработной платы (ФЗП) работников от планового. Сделать вывод из расчётов.

Таблица 37 – Исходные данные для оценки влияния факторов на изменение фонда заработной платы работников

Показатель	План	Факт
1. ФЗП работников, тыс. руб.	3075	?
2. Среднегодовая численность работников, чел.	?	68
3. Среднее количество отработанных дней одним работником за год, дн.	256	294
4. Среднедневная заработная плата одного работника, руб.	154	168

11. На основании приведенных данных, характеризующих изменение результативного и факторного показателя, требуется:

– исчислить значение недостающего факторного показателя, учитывая, что обобщающий показатель представлен в виде мультипликативной факторной модели:

– используя способ цепных подстановок, абсолютных и относительных разниц, индексный и интегральный методы, исчислить влияние изменения факторов на результативный показатель;

– дать оценку полученным результатам.

Таблица 38 – Исходные данные для оценки влияния факторов на изменение результативного показателя

Показатель	Данные бизнес-плана	Фактические данные
Себестоимость товарного выпуска продукции А тыс. руб.	35100	34700
Производство продукции А, шт.	17500	18100

12. Имеются следующие данные по двум отраслям, млн. руб. (таблица 39).
Таблица 39 – Исходные данные для оценки влияния факторов на изменение фондоотдачи

Отрасли	Выпуск продукции в сопоставимых ценах (базисный период)	Выпуск продукции в сопоставимых ценах (отчётный период)	Среднегодовая стоимость основных производственных фондов (базисный период)	Среднегодовая стоимость основных производственных фондов (отчётный период)
1	2000	2700	2400	4500
2	1800	2200	5600	5500

Определить:

1. Уровень фондоотдачи и его динамику по каждой отрасли;
2. Средний уровень фондоотдачи и фондоемкости в базисном и отчётном периоде;
3. Индексы фондоотдачи переменного и постоянного состава, структурных сдвигов.

По результатам расчётов сделать необходимые выводы.

13. Ожидаемый объём продаж на предстоящий квартал — 900 тыс. руб. Задолженность дебиторов на начало прогнозируемого периода — 270 тыс. руб. Оценить ожидаемый объём поступлений денежных средств от покупателей, если средний период погашения дебиторской задолженности — 30 дней. Как изменится ожидаемая сумма поступлений за квартал, если в предстоящем периоде планируется изменить характер расчёта с покупателями: предоставить 2-х процентные скидки за ускоренную оплату? Предполагается, что это позволит сократить период оборота дебиторской задолженности на 5 дней.

14. На основании приведённых в таблице 40 данных требуется:

- а) Рассчитать плановый и фактический объём выпущенной продукции;
- б) Определить влияние на объём продукции изменений ряда трудовых показателей;
- в) Составить расчётную формулу зависимости анализируемого обобщающего показателя от показателей-факторов. Расчёты выполнить способами цепных подстановок, абсолютных отклонений, разниц в процентах;
- г) Подсчитать резервы увеличения выпуска продукции за счёт устранения потерь рабочего времени.

Таблица 40 – Исходные данные для оценки влияния факторов на изменение фондоотдачи

Показатель	План	Факт
Среднечасовая выработка 1 рабочего руб.	10	11
Средняя продолжительность рабочего дня, час	8,2	8
Среднесписочная численность рабочих, чел	500	498
Среднее число отработанных 1-м рабочим дней	233	230

15. Определить и оценить влияние факторов: величины основных фондов, их структуры, фондоотдачи активной части основных фондов на изменение выпуска товарной продукции в отчётном году по сравнению предыдущим, используя способ абсолютных разниц. Фондоотдача с 1 рубля активной части основных фондов в предыдущем году составила 21,4 руб., в отчётном году — 20,0 руб., среднегодовая стоимость основных фондов — соответственно 1400 тыс. руб. и 1580 тыс. руб., доля активной части основных фондов — соответственно 0,5 и 0,52.

16. Руководство организации в октябре текущего года располагает следующими данными (таблица 41). Объём продукции текущего (отчётного) года составит 40000 тыс. руб. По результатам плановых расчётов на следующий (планируемый) год известно, что изменятся показатели обеспеченности трудовыми ресурсами и эффективности их использования.

Таблица 41 – Исходные данные для оценки обеспеченности трудовыми ресурсами и эффективности их использования

Показатель	Темп изменения, %
Удельный вес рабочих в общей численности персонала	-5
Численность всего персонала	-15
Среднегодовая выработка рабочего	-2

Определить способом относительных разниц, как это повлияет на объём продукции в следующем (планируемом) году.

17. Оценить влияние изменения среднегодовой стоимости основных средств и фондоотдачи на изменение объема выпущенной продукции по сравнению с предыдущим периодом.

Таблица 42 – Исходные данные

Показатель	Предыдущий период	Отчётный период
1. Товарная продукция, тыс. руб.		
2. Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. руб.	191 560	210 240
3. Фондоотдача с 1 руб. основных средств, руб.	68 670	7 205

18. Эластичность спроса по цене на отдельный вид продукции составила 1,2. Определить прибыль (убыток) от снижения цены на 35 коп., если до снижения цены объём продаж составлял 400 тыс. шт. по цене 3,5 рубля за единицу, а общие затраты были равны 0,6 млн. руб. (в том числе постоянные – 0,2 млн. руб.) на весь объём производства.

19. Определить степень выполнения планового задания, если в отчётном периоде выпуск продукции составил 568 тыс. руб., по плану предполагалось

увеличить выпуск на 10 %. Фактический выпуск составил 652 тыс. руб. Индекс инфляции за анализируемый период составил 1,12.

20. Планом предусмотрено снижение себестоимости выпускаемой продукции на 8 %. Плановая себестоимость единицы продукции составляет 20 руб., фактическая себестоимость - 18 руб. Оценить выполнение плана по снижению себестоимости.

21. Выполнить финансовую диагностику организации (провести факторный анализ рентабельности собственного капитала) по данным таблицы 43.

Таблица 43 – Исходные данные для финансовой диагностики организации

Показатель	Базисный период	Отчётный период
1. Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	45610	42286
2. Налог на прибыль, тыс. руб.	12507	12270
3. Выручка от продаж, тыс. руб.	266892	242001
4. Средняя стоимость совокупного капитала, тыс. руб.	490431	500113
5. Средняя стоимость собственного капитала, тыс. руб.	383067	381743

22. В сентябре в цехе работало 40 станков, производительность каждого — 100 единиц продукции в день. В октябре число станков увеличилось на 2 станка, а производительность каждого станка - до 110 единиц продукции в день. Определить выпуск продукции (в шт.) в сентябре (25 рабочих дней) и октябре (27 рабочих дней). Рассчитать и оценить количественное влияние факторов на изменение результативного показателя способом относительных разниц.

23. Используя данные о работе организации, оценить эффективность этой работы, применив способ сравнения.

Таблица 44 – Исходные данные о работе организации

Изделие	Количество, шт.		Цена, тыс. руб.		Себестоимость единицы изделия, тыс. руб.		Рентабельность, %	
	план	факт	план	факт	план	факт	план	факт
А	500	550	400	500	300	380	25	24
Б	200	220	350	350	280	300	20	16,7
В	11000	800	280	250	238	225	15	10
Г	100	120	600	700	420	450	30	35,7
Итого	Х	Х	Х	Х	Х	Х	Х	Х

24. Определить величину брака, потери от брака, процент брака, процент потерь от брака в отчётном и предыдущем периодах. Рассчитать удельный вес

потерь от брака в себестоимости продукции. Провести сравнительную оценку. Сделать выводы и подготовить предложения.

Таблица 45 – Исходные данные по браку, тыс. руб.

Показатель	Прошлый период	Отчетный период
1. Себестоимость окончательно забракованных изделий	1,2	1,5
2. Затраты на исправление брака	0,6	0,5
3. Стоимость брака по цене его возможного использования	0,3	0,2
4. Сумма вычетов с виновников брака	0,9	0,7
5. Производственная себестоимость изделий	175,6	180,8

25. Выполнить диагностику рентабельности производственно-хозяйственной деятельности организации по данным таблицы 46.

Таблица 46 – Исходные данные для диагностики рентабельности производственно-хозяйственной деятельности организации

Показатель, тыс. руб.	На начало периода	На конец периода
1. Чистая прибыль	96	111
2. Прибыль до налогообложения	121	129
3. Прибыль от операционной деятельности	114	138
4. Валовая прибыль	150	168
5. Себестоимость продаж	306	312
6. Чистая выручка от продаж	465	480
7. Валюта баланса	450	435
8. Собственный капитал	300	312

26. По данным таблицы 47 оценить влияние изменения материальных затрат и материалоотдачи на изменение выпуска продукции. Сформулировать выводы.

Таблица 47 – Исходные данные для оценки влияния материальных затрат и материалоотдачи

Показатель	План	Факт
Выпуск товарной продукции, тыс. руб.	32700	34620
Материальные затраты, тыс. руб.	13490	14470

27. Используя различные методы оценки финансово-хозяйственной деятельности организации (сравнения, графический, табличный и др.), дать оценку обоснованности плана на будущий год в целом по организации и в разрезе цехов. Исходные данные о валовом объеме продукции (кг) приведены в таблице 48.

Таблица 48 – Исходные данные для оценки обоснованности плана на будущий
ГОД

Цех	Прошлые годы			План на будущий год
	1	2	3	
1	2411	2430	2446	2430
2	1995	2000	2007	2000
3	1370	1350	1320	1350

28. Определить и оценить влияние изменения структуры продукции на изменение объёма затрат индексным методом, если общая величина затрат выросла на 40 %, себестоимость единицы продукции - на 12 %, количество произведённой продукции - на 16 %.

29. Дать оценку различных показателей рентабельности. Рассчитать следующие показатели:

- рентабельность собственного капитала;
- валовая рентабельность продаж;
- операционная рентабельность продаж;
- чистая рентабельность продаж;
- валовая рентабельность производства;
- чистая рентабельность производства.

Исходные данные для расчёта показателей рентабельности организации приведены в таблице 49.

Таблица 49 – Исходные данные для расчёта показателей рентабельности
организации

Показатель	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.
1. Собственный капитал, тыс. руб.	8375,7	9706,0	9993,0	9236,4	8507,1
2. Валюта баланса, тыс. руб.	9117,5	10131,0	10526,8	9517,6	10354,1
3. Чистая выручка от продаж, тыс. руб.	13104,1	3033,6	7856,8	8531,8	14135,9
4. Себестоимость продаж, тыс. руб.	8360,5	9155,0	5947,8	6730,2	10865,4
5. Валовая прибыль, тыс. руб.	4743,6	3878,6	1190,9	1801,6	3270,5
6. Прибыль от операционной деятельности, тыс. руб.	3771,3	2352,2	558,7	420,7	282,5
7. Прибыль от обычной деятельности, тыс. руб.	3611,5	1871,5	433,2	335,8	31,1
8. Чистая прибыль, тыс. руб.	2337,7	1310,7	309,0	54,4	8,7

30. Дать оценку выполнения плана и определить задачи на будущий период. Исходные данные по производству отдельных видов продукции (т) приведены в таблице 50.

Таблица 50 – Исходные данные для оценки выполнения плана

Вид продукции	Бизнес-план на 6 мес.	План на 3 мес.	Фактически получено за 3 мес.
«А»	330	185	190
«Б»	465	266	275
«В»	267	157	136
«Г»	386	210	195
«Д»	440	235	216
«Е»	490	242	253

31. По следующим данным о выпуске продукции (таблица 51) оценить выполнение плана по групповому ассортименту

Таблица 51 – Исходные данные для оценки выполнения плана групповому ассортименту

Группа продукции	Выпуск продукции, тыс. руб.		Отклонения от бизнес-плана, тыс. руб.	% выполнения бизнес-плана	Принимается в зачёт выполнения плана по ассортименту
	По бизнес-плану	Фактически			
1. «А»	15840	17153			
2. «Б»	10852	9345			
3. «В»	5254	5254			
4. «Г»	8690	8328			
5. «Д»	3240	3452			
6. «Е»	1184	2358			
Итого	45060	45890			

32. Фонд оплаты труда в базисном периоде составил 5605 тыс. руб., а в отчетном периоде – 5670,5 тыс. руб. Среднее списочное число рабочих в базисном периоде – 200 чел. Объем товарной продукции в отчетном периоде увеличился на 8,5 %. В структуре себестоимости в базисном периоде доля затрат по статье «Заработная плата» составила 12 %.

Оценить влияние на себестоимость продукции изменения затрат по статье «Заработная плата».

33. Дать оценку влияния на изменение фонда оплаты труда изменения среднесписочной численности и среднегодовой заработной платы рабочих. Исходные данные указаны в таблице 52.

Таблица 52 – Исходные данные для оценки влияния факторов на изменение фонда оплаты труда

Показатель	План	Факт
1. Среднесписочная численность рабочих, чел.	86	89
2. Годовой фонд оплаты труда рабочих, тыс. руб.	3258	4342

5 Методические указания по выполнению самостоятельной работы по дисциплине

5.1 Цель, задачи и методические указания по выполнению самостоятельной работы

Цель самостоятельной работы – формирование у студентов потребности и умения самостоятельно получать новые знания для решения учебных, научных и профессиональных задач.

Задачами самостоятельной работы студентов являются:

- закрепление теоретических знаний, полученных на лекционных занятиях;
- развитие творческого восприятия и осмысление учебного материала по отдельным темам дисциплины;
- приобретение навыков самостоятельного поиска информации в рамках изучаемой темы;
- выработка умения ориентироваться в постоянном потоке научной, методической, правовой информации;
- формирование установки на систематическое получение новых знаний.

Самостоятельная работа является одной из форм изучения дисциплины «Оценка финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций». Её особенность заключается в том, что познавательная деятельность по изучению дисциплины реализуется студентом по заданию преподавателя, но без его участия. В этой связи определяющей основой для студента становится опора на собственные и предметные знания, на имеющийся опыт изучения данной дисциплины, умение пользоваться многообразием средств обучения.

Выполнение самостоятельной работы по дисциплине «Оценка финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций» осуществляется в виде проработки учебного материала и ответов на контрольные вопросы по отдельным темам дисциплины, решения практических задач, предложенных преподавателем, подготовки докладов, рефератов или презентаций к практическим (семинарским) занятиям.

В качестве основных средств выполнения самостоятельной работы следует использовать учебники, учебные пособия и нормативно-правовые акты, рекомендованные преподавателем, лекционный материал по отдельным темам дисциплины, подобранную студентом литературу в соответствии с изучаемой темой.

В перечень задач, которые студент должен выполнить в процессе самостоятельной работы, входят:

- осуществить проработку учебного материала путём подбора и анализа различных источников информации по изучаемой теме;
- сформулировать ответы на контрольные вопросы по отдельным темам дисциплины;
- решить практические задачи, предложенные преподавателем;

- подготовить доклад, реферат или презентацию для обсуждения на практических (семинарских) занятиях.

Выполненные студентом самостоятельные задания подлежат контролю со стороны преподавателя. Он осуществляется путём проведения устных опросов по контрольным вопросам рассматриваемой темы, проверки решённых студентами практических задач, предложенных преподавателем, наблюдения за выступлениями студентов с докладами, рефератами, презентациями на практических (семинарских) занятиях и последующего их обсуждения.

5.2 Перечень контрольных вопросов по отдельным темам дисциплины

Тема 1

1) Что понимается под оценкой финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций?

2) Сформулируйте цель и основные задачи оценки финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций.

3) По каким критериям классифицируется информация в оценке финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций?

4) Что является объектом и методом оценки финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций?

5) Назовите основные источники информации для проведения оценки финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций.

Тема 2

1) Сформулируйте цель, задачи и основные направления оценки основных средств, материальных и трудовых ресурсов.

2) Дайте расчёт показателей, используемых в оценке основных средств, материальных и трудовых ресурсов.

3) Раскройте технологию оценки динамики и структуры основных средств, материальных и трудовых ресурсов.

4) Что представляет собой ABC-анализ?

5) Назовите возможные резервы повышения эффективности использования производственных ресурсов и мероприятия по их освоению.

Тема 3

1) Сформулируйте задачи, основные направления и информационное обеспечение оценки объёмов производства и продаж.

2) Раскройте технологию оценки динамики объёмов производства и продаж продукции.

3) Какие Вы знаете подходы к оценке ассортимента и структуры продукции?

4) Какие показатели могут быть положены в основу оценки сезонности и ритмичности производства?

5) Назовите последовательность оценка качества и обновления продукции.

6) Назовите факторы и резервы увеличения выпуска и продаж

продукции.

Тема 4

1) Сформулируйте цель, задачи, основные направления и информационное обеспечение оценки затрат и себестоимости продукции.

2) Приведите технологию оценки общей суммы затрат на производство продукции.

3) Какие Вы знаете этапы оценки затрат на рубль произведённой продукции?

4) Раскройте содержание оценки себестоимости отдельных видов продукции.

5) Назовите последовательность оценки прямых трудовых и материальных затрат.

6) Как даётся оценка комплексных статей затрат и себестоимости продукции?

7) Какие Вы можете резервы снижения затрат и себестоимости продукции?

Тема 5

1) Сформулируйте задачи, основные этапы и информационное обеспечение оценки финансовых результатов.

2) Раскройте последовательность проведения оценки финансовых результатов.

3) Назовите основные этапы оценки объёма, состава, структуры и динамики финансовых результатов

4) Какие Вы знаете подходы к проведению факторного анализа финансовых результатов от продаж?

5) Как проводится оценка чистой прибыли (непокрытого убытка)?

6) Какие Вы можете назвать возможные резервы роста прибыли и разработка мероприятий по их реализации?

Тема 6

1) Сформулируйте задачи, основные направления и информационное обеспечение оценки рентабельности.

2) Раскройте последовательность проведения факторного анализа показателей рентабельности.

3) Назовите основные этапы проведения оценки эффективности деятельности организации через показатель экономической добавленной стоимости (EVA).

4) Какие Вы знаете подходы к проведению факторного анализа рентабельности собственного капитала?

5) Какие блоки включает в себя система сбалансированных показателей (ССП)?

Тема 7

- 1) Сформулируйте задачи, основные направления и информационное обеспечение оценки финансового состояния коммерческих организаций;
- 2) Раскройте последовательность проведения оценки состава и размещения активов, динамики и структуры источников финансирования ресурсов организации;
- 3) Назовите этапы оценки финансовой устойчивости; платежеспособности, кредитоспособности и ликвидности организации;
- 4) Какие Вы знаете способы оценки уровня финансового левериджа, стоимости чистых активов и чистого оборотного капитала организации?
- 5) Дайте содержание комплексной методики проведения оценки финансового состояния организации.

5.3 Содержание практических задач

Задача 1

Имеются следующие данные о компании (таблица 53).

Таблица 53 – Содержание и значения исходных показателей (тыс. руб.)

Показатель	Предыдущий период	Отчётный период
Выручка	56728	65783
Чистая прибыль	8939	9750
Средняя величина активов	69400	79300

Требуется:

- 1) определить рентабельность продаж, оборачиваемость активов и рентабельность активов за оба периода;
- 2) оценить влияние на рентабельность активов оборачиваемости активов и рентабельности продаж.

Задача 2

Сравните деятельность двух компаний на предмет участия в них своим капиталом. Факторные разложения по модели Дюпона для них соответственно имеют вид:

$$34,2 \% = 6,3 \% \cdot 14 \cdot 3,87;$$

$$25,6 \% = 7,2 \% \cdot 1,5 \cdot 2,37.$$

Задача 3

Значения рентабельности собственного капитала компаний "А" и "В" составляют 43,98 % и 21 % соответственно. Инвестор, опираясь на эту информацию, принял решение о вложении средств в акции первой компании (известно, что основополагающим фактором для инвестора является финансовая устойчивость компании).

Прав ли он, если известны следующие данные бухгалтерских балансов и отчётов о финансовых результатах компаний (таблица 54).

Таблица 54 – Данные бухгалтерских балансов и отчётов о финансовых результатах компаний «А» и «В» (руб.)

Показатель	Компания «А»	Компания «В»
Внеоборотные активы	400	1000
Оборотные активы	420	720
Капитал и резервы (собственный капитал)	170	1070
Долгосрочные обязательства	500	500
Краткосрочные обязательства	150	150
Выручка	1200	2500
Себестоимость	910	1900
Коммерческие и управленческие расходы	170	290
Прибыль от продаж	120	310
Прочие доходы	50	50
Прочие расходы	70	60
Прибыль до налогообложения	100	300
Налог на прибыль	25	75
Чистая прибыль	75	225

Для факторного разложения рентабельности собственного капитала следует использовать модель Дюпона.

Задача 4

Организация рассматривает два проекта: по производству молочных коктейлей и соков. Оба проекта могут быть реализованы на уже имеющихся линиях. Сумма дополнительных вложений в первый проект составляет 200 тыс. руб., а отдача в течение года планируется в размере 30 тыс. руб.

Для реализации второго проекта потребуются дополнительные инвестиции в упаковку, а сумма вложений в целом составит 240 тыс. руб., но и отдача будет выше и составит 36 тыс. руб.

Средневзвешенная стоимость капитала компании равна 11 %.

Требуется:

- 1) определить рентабельность обоих проектов капитала;
- 2) рассчитать показатель EVA для обоих проектов;
- 3) сделать обоснованный выбор одной из двух альтернатив.

Задача 5

Рыночная стоимость обыкновенных акций компании составляет 650 000 руб., привилегированные акции – 120 000 руб., заёмный капитал – 200 000 руб. Стоимость собственного капитала равна 12 %, привилегированных акций - 15 %, а облигаций - 9 %. Необходимо определить взвешенную среднюю стоимость капитала компании при ставке налога 20 %.

Задача 6

Компания производит высококачественные электрические плиты. С целью развития и роста компания выбрала стратегию дифференциации. Имеются следующие данные о компании за два смежных периода (таблица 55).

Таблица 55 – Содержание и значения исходных показателей о компании

№ п/п	Показатель	Прошлый период	Отчётный период
1	Количество произведённых и проданных единиц продукта, ед.	80000	84000
2	Цены продаж, руб.	200	220
3	Затраты основных материалов, м	240 000	246000
4	Стоимость 1 м основных материалов, руб.	20	22
5	Производственная мощность (потенциальный объём производства и продаж), ед.	100000	100000
6	Общие затраты на обработку, руб.	2000000	2000000
7	Затраты на обработку, приходящиеся на единицу производственной мощности (строка 6 : строка 5), руб.	40	44
8	Количество покупателей, с которыми компания может заключить договоры на продажу и послепродажное обслуживание, ед.	60	58
9	Общие затраты на продажу и послепродажное обслуживание покупателей, руб.	1440000	1450000
10	Общие затраты на продажу и послепродажное обслуживание в расчёте на одного покупателя (строка 9 : строка 8), руб.	48000	50000

Дополнительные данные:

1) в отчётном периоде менеджменту компании "Чемпион" удалось сократить расход основных материалов на единицу продукции;

2) величина затрат на обработку каждый период зависит от производственной мощности, под которой понимается количество единиц продукции, которое компания может произвести;

3) величина затрат на продажу и послепродажное обслуживание зависит от количества покупателей, с которыми компания может заключить договоры на продажу и послепродажное обслуживание. Компания "Чемпион" реализовала свою продукцию 46 покупателям в прошлом и 50 - в отчётном периоде.

Требуется:

1) назвать основные элементы для включения в сбалансированную систему оценочных показателей компании и дать их краткое описание;

2) рассчитать компоненты роста, изменения цен и эффективности для анализа изменения операционной прибыли за рассматриваемый период;

3) предполагается, что за отчётный период рынок электрических плит вырос на 3 %, а всё увеличение доли рынка (т. е. увеличение объёмов продаж свыше 3 %) произошло в результате реализации компанией стратегии дифференциации. Рассчитать, какие доли изменения операционной прибыли за рассматриваемый период можно соотнести соответственно с действием фактора изменения размера рынка, фактора лидерства в области затрат и фактора дифференциации. Насколько успешно компания реализовывала выбранную стратегию?

Задача 7

ООО "Комфорт" имеет коэффициент маржинального дохода 0,4 и должна реализовать 80 000 единиц продукции по цене 90 руб., чтобы быть безубыточной.

Необходимо вычислить:

А) общие постоянные затраты;

Б) переменные затраты на единицу продукции.

Задача 8

ООО "Элегия" имеет постоянные затраты в сумме 100 000 руб., переменные затраты на единицу – 120 руб., коэффициент маржинального дохода - 0,3.

Необходимо определить:

А) цену продукции и маржинальный доход на единицу продукции;

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

Задача 9

ООО "Свифт" производит и реализует продукт по цене 60 руб. за 1 центнер, затраты на производство которой включают (в руб.): прямые материалы - 15; прямая заработная плата – 9; накладные затраты (1/3 из которых переменные) - 18. Приведённые затраты рассчитаны, исходя из полной мощности организации, которая составляет 10000 центнеров. Фирма - дистрибьютер предложила специальный заказ на приобретение 3000 центнеров, который требует от общества дополнительных затрат на транспортировку в размере 8 руб. на 1 центнер.

Необходимо:

А) Определить цену специального заказа, которая даст возможность увеличить операционную прибыль на 1 центнер на 4 руб., если текущий объём производства составляет 5000 центнеров;

Б) Предположим, что ООО "Свифт" 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 60 000 руб.?

Задача 10

Приведен отчёт о финансовых результатах ООО «Радуга»:

- Выручка от продаж – 160 000 руб.;

- Затраты:

А) переменные – 90 000 руб.;

Б) постоянные – 76 000 руб.;

Итого: 166 000 руб.

Допускается, что процентное соотношение переменных затрат к выручке остаётся неизменным.

Задание:

А) Определите, какую выручку нужно получить, чтобы достичь точки равновесия, если постоянные расходы увеличиваются на 50 000 руб.;

Б) Определите, какую выручку нужно получить, чтобы достичь прибыли в 35 000 руб. при том же повышении постоянных расходов.

Задача 11

В компании "Прорыв" в запасах имеется скоропортящийся материал «Р» на сумму 30 000 руб., который не находит применения в производстве и не подлежит продаже. Продукция «А», для которой производилась закупка, снята с производства из-за отсутствия спроса. В настоящее время ведутся переговоры с заказчиком продукции «Б», при производстве которой также используется материал «Р». Дополнительные затраты составят 50 000 руб., прогнозный объём продаж – 70 000 руб.

Требуется подготовить аналитический отчёт на основе релевантных затрат с целью обоснования целесообразности принятия заказа.

Задача 12

Компания выпускает два вида продукции. Мощности ограничены 10 000 час. За 1 час можно произвести 5 ед. продукта "А" или 12 ед. продукта "Б". Необходимо обосновать выбор продукции для производственной программы.

Данные для принятия решения приведены в таблице 56.

Таблица 56 – Содержание и значения исходных показателей для принятия решения

Показатель	Продукт «А»	Продукт «Б»
Цена за единицу продукции, руб.	15	10
Переменные расходы на единицу продукции, руб.	9	7
Удельная прибыль, руб.	6	3
Удельная маржинальная рентабельность, %	8	6

Требуется проранжировать продукцию компании для включения в производственную программу с точки зрения получения ею максимальной маржинальной прибыли.

Задача 13

Предприятие производит полуфабрикат для собственных нужд. От поставщика поступило предложение о приобретении у него этого полуфабриката по цене 7 тыс. руб. за единицу. Аналитику дано задание подготовить отчёт для обоснования решения по производственному аутсорсингу. В калькуляции себестоимости показаны полные затраты (таблица 57).

Таблица 57 – Калькуляция себестоимости изготовления полуфабриката

Статья затрат	Себестоимость изготовления, тыс. руб.	
	1000 единиц	1 единица
Основные материалы	1000	1
Зарплата производственных рабочих	3500	3
Переменные накладные расходы	1500	3
Постоянные накладные расходы	2000	4
Всего	5000	8

Необходимо подготовить информацию для обоснования решения о продолжении производства или о закупке полуфабриката.

5.4 Тематика докладов и рефератов

- 1) Понятие оценки финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций.
- 2) Информационное обеспечение оценки финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций.
- 3) Оценка состояния и использования основных средств.
- 4) Оценка состояния и использования материальных ресурсов.
- 5) Оценка состояния и использования трудовых ресурсов.
- 6) Оценка состояния и использования оборотных средств.
- 7) Оценка оборачиваемости и длительности операционного и финансового циклов.
- 8) Оценка объёмов производства и продаж продукции.
- 9) Объёмно-стоимостной анализ как метод оптимизации материальных запасов.
- 10) Оценка текущей дебиторской задолженности.
- 11) Оценка кредитной политики организации.
- 12) Оценка качества дебиторской задолженности.
- 13) Оценка зависимости между выручкой от продаж, затратами и прибылью (CVP – анализ).
- 14) Планирование объёма продаж с заданной прибылью с учётом налога на прибыль.
- 15) Оценка уровня, динамики и качества финансовых результатов.
- 16) Оценка влияния затрат на прибыль.
- 17) Оценка затрат с целью контроля за ними.
- 18) Оценка рисков предпринимательской деятельности.
- 19) Оценка эффективности деятельности организации через показатели рентабельности.
- 20) Оценка эффективности деятельности организации через показатель экономической добавленной стоимости (EVA).
- 21) Система сбалансированных показателей (ССП) и её аспекты.
- 22) Расширение возможностей оценки деятельности организации с помощью ССП.
- 23) Оценка финансового состояния коммерческой организации.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

Основные источники

1. Гиляровская, Л. Т. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций: учеб. пособие / Л. Т. Гиляровская, А. В. Ендовицкая. – Москва: ЮНИТИ, 2015. – 159 с.

2. Косолапова, М. В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / М. В. Косолапова, В. А. Свободин. – Москва: Изд.-торг. корпорация «Дашков и К°», 2018. – 247 с.

3. Савицкая, Г. В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: учеб. / Г. В. Савицкая. - 6-е изд., перераб. и доп. - Москва: ИНФРА-М, 2014. - 607 с.

4. Методические указания по оформлению учебных текстовых работ (рефератов, контрольных, курсовых, выпускных квалификационных работ) для всех специальностей направлений ИНОТЭКУ / сост.: А. Г. Мнацаканян, Ю. Я. Настин, Э. С. Круглова. – 2-е изд., испр., доп. – Калининград: КГТУ, 2018. – 29 с.

5. Даниленков, В. Л. Оценка финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций: учеб.-метод. пособие по курс. работе / В. Л. Даниленков. - Калининград: Изд-во ФГБОУ ВО «КГТУ», 2022. – 83 с.

Дополнительные источники

6. Селезнева, Н. Н. Анализ финансовой отчетности организации: учеб. пособие / Н. Н. Селезнева, А. Ф. Ионова. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва: ЮНИТИ, 2015. – 583 с.

7. Любушин, Н. П. Экономический анализ: учеб. / Н. П. Любушин. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва: ЮНИТИ, 2012. – 576 с.

8. Якимова, В. А. Практикум по дисциплине «Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности»: учеб. пособие / В. А. Якимова. – Москва; Берлин: Директ-Медиа, 2014. – 224 с.

9. Пивоваров, К. В. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций / К. В. Пивоваров. - Москва: Изд.-торг. корпорация «Дашков и К°», 2003. - 119 с.

Локальный электронный методический материал

Валерий Леонидович Даниленков

ОЦЕНКА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
КОММЕРЧЕСКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Редактор Э. С. Круглова

Уч.-изд. л. 5,4 Печ. л. 4,8

Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Калининградский государственный технический университет».
236022, Калининград, Советский проспект, 1