

Министерство сельского хозяйства Российской Федерации

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования

Саратовский государственный аграрный университет
имени Н.И. Вавилова

Анализ финансово-хозяйственной деятельности

Краткий курс лекций

для студентов

Направление подготовки
38.03.06. «Торговое дело»

Профиль подготовки
коммерция

Саратов 2016

Р99 Анализ финансово-хозяйственной деятельности: краткий курс лекций для студентов направления подготовки 38.03.06 «Торговое дело» / В.В. Кондак // ФГБОУ ВО Саратовский ГАУ. – Саратов, 2016. – 74 с.

Краткий курс лекций по дисциплине «Анализ финансово-хозяйственной деятельности» составлен в соответствии с программой дисциплины и предназначен для студентов направления подготовки 38.03.01. «Экономика» Краткий курс лекций содержит теоретический материал по основным вопросам проведения аналитической работы по основным направлениям хозяйственной деятельности, а так же методические подходы к проведению анализа финансового состояния предприятия коммерческого типа. Материал ориентирован на вопросы профессиональной компетенции будущих специалистов в области экономики и коммерции.

©Кондак В.В., 2016

Введение

В современных условиях возрастает самостоятельность предприятий в принятии и реализации управленческих решений, их экономическая и юридическая ответственность за результаты хозяйственной деятельности. Объективно повышается значение параметров финансовой устойчивости.

Реформирование Российской экономики, переход предприятий к новому экономическому механизму управления потребовали создания современных гибких экономических подходов к оценке финансового состояния предприятия.

Финансовый анализ – важный инструмент финансового менеджмента. Практически все участники рыночной экономики применяют методы финансового анализа для принятия как тактических, так и стратегических решений.

В настоящее время возросло значение анализа финансового состояния предприятия в комплексном анализе деятельности хозяйствующего субъекта. Практически все пользователи финансовых отчетов используют методы финансового анализа для принятия решений по оптимизации своих интересов.

Лекция 1

РОЛЬ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА В УПРАВЛЕНИИ ПРЕДПРИЯТИЕМ

1.1.Значение, цель и задачи экономического анализа

Для успешного решения задачи повышения эффективности сельскохозяйственного производства большое значение имеет хорошо организованный анализ экономики сельскохозяйственных предприятий.

Предметом экономического анализа является разносторонняя производственно-финансовая деятельность предприятия, отражаемая в системе показателей плана, отчета и отчетности и других источниках экономической информации.

Главная цель экономического анализа заключается в выявлении резервов повышения эффективности предприятия, увеличения производства сельскохозяйственной продукции при наименьших затратах труда и материальных средств, в обеспечении рентабельной работы предприятия

Основные задачи анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия:

- 1). Изучение характера действия экономических законов в конкретных условиях предприятия;
- 2). Научное обоснование текущих и перспективных планов;
- 3). Контроль за выполнением планов и управленческих решений, за экономным использованием ресурсов;
- 4).Изучение влияния объективных и субъективных, внутренних и внешних факторов на результаты хозяйственной деятельности;
- 5). Поиск резервов повышения эффективности функционирования предприятия на основе изучения передового опыта и достижений науки и практики;
- 6). Оценка результатов финансово-хозяйственной деятельности предприятия и диагностика его положения на рынке продуктов и услуг;
- 7). Разработка рекомендаций по использованию выявленных резервов.

1.2.Взаимосвязь производственного и финансового анализа

Финансовый анализ является частью общего, полного анализа хозяйственной деятельности, который состоит из двух тесно взаимосвязанных разделов — финансового анализа и производственного управленческого анализа.

Особенностями внешнего финансового анализа являются:

- множественность субъектов анализа, пользователей информации о деятельности предприятия;
- разнообразие целей и интересов субъектов анализа;
- наличие типовых методик, стандартов учета и отчетности;
- ориентация анализа только на публичную, внешнюю отчетность предприятия;

- ограничение задач анализа как следствие предыдущего фактора;
- максимальная открытость результатов анализа для пользователей информации о деятельности предприятия.

Внутрихозяйственный финансовый анализ использует в качестве источника информации, кроме финансовой отчетности, также и другие данные системного бухгалтерского учета, данные о технической подготовке производства, нормативную и плановую информацию и пр.

Основное содержание (задачи) внутрихозяйственного финансового анализа может быть дополнено и другими аспектами, имеющими значение для оптимизации управления, например такими, как анализ эффективности авансирования капитала, анализ взаимосвязи издержек оборота и прибыли. В системе внутрихозяйственного управленческого анализа есть возможность углубления финансового анализа за счет привлечения данных управленческого производственного учета, иными словами, имеется возможность проведения комплексного экономического анализа и оценки эффективности хозяйственной деятельности. Вопросы финансового и производственного анализа взаимосвязаны при обосновании бизнес-планов, при контроле за их реализацией, в системе маркетинга, т.е. в системе управления производством и реализацией продукции, работ и услуг, ориентированной на рынок.

1.3. Этапы и последовательность проведения анализа

Главная цель анализа - своевременно выявлять и устранять недостатки в финансовой деятельности и находить резервы улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

Анализ финансового состояния предприятия, по нашему мнению, целесообразно проводить в следующей последовательности, указанной в таблице 1.

Таблица 1. Основные этапы анализа финансового состояния предприятия

Этап анализа	Последовательность проведения анализа
начальный этап	На данном этапе предварительно изучается финансовое состояние предприятия по данным бухгалтерской отчетности предприятия. Здесь оценивается сложившееся финансовое положение, выявляются наиболее важные тенденции его изменения за предшествующий период. Затем принимается решение о целесообразности проведения углубленного анализа по выявлению влияния основных факторов на изменение финансового состояния предприятия и выявлению резервов усиления финансовой устойчивости предприятия.
<i>Углубленное проведение анализа финансового состояния</i>	
Первый этап	На первом этапе осуществляется анализ структуры стоимости имущества и средств, вложенных в него. Прежде всего, обращается внимание на рациональность и обоснованность распределения имущества между основными средствами, производственными запасами и затратами, дебиторской задолженностью и прочими видами имущества. Одновременно с этим дается оценка роли собственного капитала в формировании имущества предприятия и его взаимосвязь с чистыми активами. В дальнейшем проводится анализ влияния ключевых технико-экономических факторов на изменение структуры общей величины стоимости имущества в отчетном периоде в сравнении с бизнес-планом и предшествующим периодом. Выявляются внутрихозяйственные резервы повышения устойчивости финансового состояния.

Продолжение таблицы 1	
Второй этап	На втором этапе проводится анализ состава, структуры и стоимости имущества с позиций его ликвидности. Одновременно оценивается влияние структуры капитала во взаимосвязи со структурой имущества на платежеспособность предприятия. После этого определяется влияние основных факторов на изменение ликвидности имущества предприятия и его платежеспособность. Затем выявляются внутренние резервы повышения платежеспособности и дается оценка уровня финансовой несостоятельности (банкротства предприятия).
Третий этап	На третьем этапе определяются: 1) степень финансовой устойчивости предприятия по таким критериям, как его обеспеченность собственными оборотными средствами, финансовая независимость, рациональность использования чистой прибыли и амортизации; 2) уровень обеспеченности собственным капиталом основных, оборотных средств и нематериальных активов; 3) влияние основных факторов на изменение финансовой устойчивости и выявляются внутрипроизводственные резервы ее повышения.
Четвертый этап	Оценивается эффективность использования имущества предприятия, рентабельность и конкурентоспособность выпускаемой продукции и определяется влияние основных факторов на изменение эффективности использования имущества и рентабельности продукции в отчетном периоде в сравнении с бизнес-планом и предшествующим периодом. Здесь же выявляются возможные резервы повышения рентабельности продукции и эффективности использования имущества.
Пятый этап	Обосновывается целесообразность разработки и реализации управленческих решений, направленных на улучшение финансового состояния предприятия и обеспечение его инвестиционной привлекательности

В современных условиях правильное определение реального финансового состояния предприятия имеет огромное значение не только для самих субъектов хозяйствования, но и для многочисленных акционеров, особенно будущих потенциальных инвесторов.

Практика финансового анализа уже выработала методику анализа финансовых отчетов. Можно выделить основные направления анализа, представленных в таблице 2.

Таблица 2. - Основные направления анализа финансового состояния предприятия

Направления анализа	Сущность направлений
1. Горизонтальный (временной) анализ	Сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом.
2. Вертикальный (структурный) анализ	Определение структуры финансовых показателей (удельные значения каждого показателя в их сумме)
3. Трендовый анализ	Сравнение каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов и определение тренда т.е. основной тенденции динамики изменения показателя.
4. Анализ относительных показателей	Расчет числовых отношений в различных формах отчетности, определение взаимосвязей показателей.
5. Сравнительный анализ	делится на: - внутрихозяйственный — сравнение основных показателей предприятия и дочерних предприятий, подразделений; - межхозяйственный — сравнение показателей предприятия с показателями конкурентов, со среднеотраслевыми
6. Факторный анализ	Анализ влияния отдельных факторов (причин) на результативный показатель.

При анализе бухгалтерской отчетности используются следующие специальные приемы аналитической обработки содержащейся в ней информации:

- анализ абсолютных показателей;
- горизонтальный и трендовый анализ показателей отчетности;
- структурный, или вертикальный, анализ показателей отчетности;
- анализ финансовых коэффициентов.

Вопросы для самоконтроля

1. Какие методы анализа относятся к формализованным..
2. Назовите основные этапы и последовательность проведения анализа.
3. Основные методы анализа и диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприятия

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

Основная

1. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий. Учебник /под.ред. проф. В.Я. Позднякова. – М.: ИНФРА – М, 2013 – 617с.
2. **Бердникова Т.Б.** Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие. – М.: ИНФПА – М, 2013 – 215с.

дополнительная литература

1. **Герасимова, В.Д.** Анализ и диагностика производственной деятельности предприятия (теория, методика, ситуации, задания): учеб. пособие/ В.Д. Герасимова. – 4- е изд., перераб. и доп. –М.: КИО-РУС, 2008. – 256 с.

Лекция 2

АНАЛИЗ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ЗЕМЕЛЬНЫХ РЕСУРСОВ

2.1. Цель, задачи и источники анализа

Земельный фонд- это площадь земли, находящаяся в границах хозяйства независимо от целевого назначения, хозяйственного использования и отличий в правовом режиме.

Состав земельного фонда – это площадь сельскохозяйственных и несельскохозяйственных угодий.

Сельскохозяйственные угодья используются для производства сельскохозяйственной продукции. В их состав входят следующие виды угодий: пашня, сенокосы, пастбища, многолетние насаждения.

Несельскохозяйственные угодья – это земельные площади, которые не могут быть использованы для сельскохозяйственного производства без проведения специальных мелиоративных мероприятий(болота, пески), а также угодья, используемые в различных несельскохозяйственных отраслях народного хозяйства (леса, реки, озера, дороги и др.).

Задачи анализа использования земельных ресурсов:

1. Изучение состава и структуры земельного фонда;
2. Установление нарушений в землепользовании и выявление резервов расширения и улучшения сельскохозяйственных угодий;
3. Оценка эффективности использования земель и разработка мероприятий, направленных на её повышение.

Анализ использования земельных ресурсов осуществляется на основании документов по учёту земли.

К ним относятся:

1. «Государственный земельный кадастр. Он представляет собой систему необходимых сведений и документов о правовом режиме земель, их распределений по собственникам земли, категориям земель, а также о качественной характеристике и ценности земельных угодий. Данные государственного земельного кадастра подлежат обязательному применению при планировании и при анализе хозяйственной деятельности предприятия.
2. «Государственный акт на право пользования землёй». В нём указываются площадь и план внешних границ.
3. «Земельная шнуровая книга», в которой имеются сведения о составе земельных угодий, а также отражаются все изменения в землепользовании на протяжении года, ведётся учёт приусадебных земель.
4. В бизнес-плане хозяйства отражаются сведения о планируемых мероприятиях по улучшению земельного фонда.
5. «Книга истории полей», в которой ведётся учёт использования пашни, внесения удобрений, сроков сева, выполнения агротехнических мероприятий, полученной урожайности.

2.2. Анализ размера, состава и структуры земельного фонда

При анализе использования земельного фонда необходимо изучить изменения размера земельных угодий и выявить возможности дальнейшего расширения площади пашни, улучшенных сенокосов и пастбищ в хозяйстве.

В процессе анализа нужно сравнить фактические данные о размере угодий в текущем году с плановыми и данными прошлых лет.

Это позволит определить изменения в размере общего земельного фонда, площади сельскохозяйственных земель в целом и по видам угодий.

Изучая изменения в размере земельных угодий, необходимо отметить, что они происходят не стихийно, а в результате выполнения плана мероприятий по улучшению использования земель. Особое внимание нужно уделять выявлению возможностей расширения площади сельскохозяйственных угодий, определив при этом вместе со специалистами выгодность тех или иных мероприятий. Так, при определении целесообразности мероприятий по переводу одного вида угодий в другой следует пользоваться данными о выходе кормовых единиц с 1 га, затратах труда, себестоимости кормовой единицы и содержании в ней питательных веществ.

На практике встречаются случаи, когда мероприятия по улучшению кормовых угодий обеспечивают дополнительный выход продукции с меньшими затратами на её производство, чем при переводе этих земель в пашню.

Определяя целесообразность перевода естественных кормовых угодий в пашню, необходимо использовать данные об урожайности и себестоимости продукции не за один год, а в среднем за 3-5 лет.

В связи с изменением размеров земельных угодий, происходят существенные изменения в структуре земельного фонда, т. е. доля одних видов угодий увеличивается, а других уменьшается.

Наиболее интенсивно используются и дают лучшую отдачу пахотные земли, затем улучшенные сенокосы и пастбища, а потом естественные луга и пастбища. Поэтому для оценки степени интенсивности использования земель в хозяйстве необходимо рассмотреть показатели удельного веса каждого вида угодий в общей площади земель сельскохозяйственного назначения в динамике, а также в сравнении с данными передового хозяйства.

В дальнейшем, исходя из конкретных условий хозяйства, необходимо установить, какие мероприятия целесообразно провести, чтобы увеличить площадь пашни как наиболее продуктивного вида угодий.

Установив изменения в структуре земельного фонда, и в частности сельскохозяйственных угодий, необходимо определить влияние данного фактора на объём производства продукции растениеводства и другие экономические показатели.

2.3. Анализ эффективности использования сельскохозяйственных угодий и резервы её повышения

Для оценки эффективности использования земельных ресурсов, применяется система обобщающих, частных и вспомогательных показателей.

К обобщающим показателям относятся: стоимость производственной продукции, выход кормовых единиц на 100 га с.-х. угодий, размер прибыли на 100 га с.-х. угодий.

Частными показателями являются урожайность культур, выход продукции в кормовых единицах с 1 га отдельных угодий, а также объём производства молока и мяса на 100 га сопоставимых сельскохозяйственных угодий. Сопоставимую площадь определяют умножением площади каждого вида угодий на балл почвы и делением полученного результата на 100.

Вспомогательные показатели – это себестоимость продукции, фондоемкость, трудоёмкость, а также окупаемость затрат (отношение стоимости продукции, полученной с 1 га, к средним затратам на 1 га).

В процессе анализа изучается динамика перечисленных показателей, выполнение плана по их уровню, проводится межхозяйственный сравнительный анализ. Затем выявляются факторы и резервы повышения эффективности использования земельных ресурсов.

Подсчёт резервов увеличения выхода продукции в расчёте на 100 га сельскохозяйственных угодий производится по формуле

$$P \uparrow \Theta = \left[\frac{(ВПф + P \uparrow ВП)}{Sф + P \uparrow S} - \frac{ВПф}{Sф} \right] * 100,$$

где $P \uparrow \Theta$ – резерв повышения эффективности использования земли (выхода валовой продукции на 100 га сельскохозяйственных угодий);

ВПф- фактический объём валовой продукции в стоимостном выражении;

$P \uparrow ВП$ - резерв увеличения валовой продукции;

$Sф$ - фактическая площадь сельскохозяйственных угодий;

$P \uparrow S$ – резерв расширения площади сельскохозяйственных угодий;

Аналогичным образом можно подсчитать прирост прибыли, выручки, объёма производства молока, мяса в расчёте на 100 га земельной площади.

Вопросы для самоконтроля

1.Обоснуйте основную цель анализа эффективности использования земельных ресурсов..

2. Какие показатели эффективности использования земельных ресурсов включаются в состав обобщающих показателей.

3.Назовите документы по учету земли для проведения анализа эффективности использования земельных ресурсов.

4.Уточните методику расчета резервов увеличения выхода продукции в расчёте на 100 га сельскохозяйственных угодий

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

Основная

1. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий. Учебник /под.ред. проф. В.Я. Позднякова. – М.: ИНФРА – М, 2013 – 617с.
2. **Бердникова Т.Б.** Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие. – М.: ИНФПА – М, 2013 – 215с.
3. **Ендовицкий Д.А.** Комплексный экономический анализ деятельности управленческого персонала: научное изд.-е./Д.А. Ендовицкий, Н.Н. Беленова. М.: КНОРУС, 2013 – 192с.
4. **Савицкая Г.В.** Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия. Учебник. – 6-е изд., перераб и доп. – М.: ИНФРА –М, 2013 – 607с.
5. **Савицкая Г.В.** Анализ производственно-финансовой деятельности сельскохозяйственных предприятий: Учебник. – 3-е изд., доп. и перераб. – М.: М.: ИНФРА –М, 2013 –368с.
6. Экономический анализ (продвинутый курс) : краткий курс лекций для студ. 1 курса 080100.68 "Экономика", "Бухгалтерский учет, анализ и аудит" / сост.: И. В. Павленко, В. В. Кондак. - Саратов : ФГБОУ ВПО "Саратовский ГАУ", 2012. - 45 с.

дополнительная литература

1. **Герасимова, В.Д.** Анализ и диагностика производственной деятельности предприятия (теория, методика, ситуации, задания): учеб. пособие/ В.Д. Герасимова. – 4- е изд., перераб. и доп. –М.: КИО-РУС, 2008. – 256 с.
2. **Кравченко, Л.И.** Анализ хозяйственной деятельности в торговле. – Минск: Новое знание, 2009. – 512 с.
3. **Лысенко, Д. В.** Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учебник / Д. В. Лысенко. - М. : Инфра-М, 2010. - 320 с. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-16-003127-9
4. **Шеремет, А.Д.** Комплексный анализ хозяйственной деятельности: Учебник для вузов. Исп и доп. – М.: ИНФРА-М, 2008. – 416 с.
5. **Шеремет, А.Д., Негашев, Е.В.** Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций/ А.Д. Шеремет.- 2-е изд. Перераб. И доп. – М.:ИНФРА-М,2013

Лекция 3.

АНАЛИЗ ОБЕСПЕЧЕННОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ ОСНОВНЫМИ ФОНДАМИ И ЭФФЕКТИВНОСТЬ ИХ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ

3.1. Основные показатели обеспеченности предприятия основными средствами и эффективности их использования

Более полное и рациональное использование основных фондов предприятия способствует улучшению всех его технико-экономических показателей: росту производительности труда; повышению фонда отдачи, увеличению выпуска продукции, снижению ее себестоимости, экономии капитальных вложений. Обеспеченность сельскохозяйственных предприятий основными средствами производства и эффективность их использования являются важными факторами, от которых зависят результаты хозяйственной деятельности.

Обобщающими показателями обеспеченности хозяйства основными производственными фондами являются фондообеспеченность и энергообеспеченность, фондовооруженность и энерговооруженность труда.

1. Фондообеспеченность – это отношение среднегодовой стоимости основных производственных фондов сельскохозяйственного назначения в расчете на 100 га сельскохозяйственных угодий (руб./га).

2. Энергообеспеченность – это суммарная мощность всех энергетических ресурсов в расчете на 100 га с.-х. угодий (или на 100 га пашни).

3. Фондовооруженность – отношение среднегодовой стоимости основных производственных фондов с.-х. назначения к численности среднегодовых работников, занятых в сельском хозяйстве (руб. на 1 чел.).

4. Энерговооруженность – это отношение суммарной мощности всех энергетических ресурсов к среднегодовой численности рабочих.

В процессе анализа необходимо изучить динамику данных показателей и провести межхозяйственный сравнительный анализ. Это позволит дать оценку степени обеспеченности хозяйства основными средствами производства.

После этого необходимо проанализировать обеспеченность хозяйства отдельными видами машин, оборудования, зданий, сооружений и др.

Обеспеченность отдельными видами машин устанавливается отношением площади пашни или посева культур, на выращивании которых они используются, к их наличию, например, площадь посевов зерновых культур на один зерноуборочный комбайн, площадь посева картофеля на один картофелеуборочный комбайн, площадь сельскохозяйственных угодий на один трактор и т. д.

Обеспеченность животноводческими помещениями определяется сопоставлением их проектной мощности по количеству скотомест с фактическим поголовьем скота в хозяйстве и т. д. Эти показатели нужно сравнивать с нормативными в динамике и с данными других хозяйств, средними по району. Определив обеспеченность хозяйства основными фондами, необходимо

проанализировать эффективность их использования, основными показателями которой являются: фондоотдача, фондоемкость, фондорентабельность.

Фондоотдача определяется отношением стоимости валовой или товарной продукции, валового дохода, чистого дохода или прибыли к среднегодовой стоимости основных производственных фондов сельскохозяйственного назначения (при условии, что валовая, товарная продукция, прибыль определены по сельхозпродукции). Если в хозяйстве производится и промышленная продукция и она входит в состав названных показателей, то при исчислении фондоотдачи в расчет принимается среднегодовая стоимость всех основных производственных фондов.

Фондоемкость – обратный показатель по отношению к фондоотдаче. Он выражает отношение среднегодовой стоимости основных производственных фондов к стоимости валовой продукции, валового дохода или чистого дохода. Фондоемкость показывает, сколько используется основных фондов для производства единицы продукции.

Фондорентабельность – это отношение годовой суммы прибыли, полученной от реализации сельскохозяйственной продукции к среднегодовой стоимости основных производственных сельскохозяйственного назначения.

3.2. Пути улучшения использования основных средств

Основные цели воспроизводства — обеспечение предприятия необходимыми внеоборотными активами в количественном и качественном составе, а также поддержание их в рабочем состоянии. Потребности в приросте внеоборотных активов могут быть удовлетворены следующими способами:

а) путем приобретения новых видов внеоборотных активов в собственность предприятия (сюда же относится и строительство собственных основных фондов;

б) путем модернизации и капитального ремонта;

в) путем аренды на определенный срок (лизинга).

К мероприятиям по сокращению простоев машинно-тракторного парка относятся следующие:

- улучшение организации технического обслуживания тракторов и сельскохозяйственных машин;

- организация труда;

- предварительное комплектование рабочих машин;

- совершенствование системы учета работы машинно-тракторного парка;

- увеличение численности тракторов.

Следующий этап анализа – определение резервов увеличения объема тракторных работ за счет:

1) сокращения целодневных простоев тракторов;

2) повышения коэффициента сменности;

3) сокращения внутрисменных простоев тракторов;

4) увеличения среднечасовой выработки.

Вопросы для самоконтроля

1. Расчет и оценка показателей использования основного капитала и основных производственных фондов.

2. Расчет и оценка экономической эффективности использования основных производственных фондов.

3. Пути улучшения использования основного капитала.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

Основная

1. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий. Учебник /под.ред. проф. В.Я. Позднякова. – М.: ИНФРА – М, 2013 – 617с.

2. **Бердникова Т.Б.** Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие. – М.: ИНФПА – М, 2013 – 215с.

3. **Ендовицкий Д.А.** Комплексный экономический анализ деятельности управленческого персонала: научное изд.-е./Д.А. Ендовицкий, Н.Н. Беленова. М.: КНОРУС, 2013 – 192с.

4. **Савицкая Г.В.** Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия. Учебник. – 6-е изд., перераб и доп. – М.: ИНФРА –М, 2013 – 607с.

дополнительная литература

1. **Герасимова, В.Д.** Анализ и диагностика производственной деятельности предприятия (теория, методика, ситуации, задания): учеб. пособие/ В.Д. Герасимова. – 4-е изд., перераб. и доп. –М.: КИО-РУС, 2008. – 256 с.

2. **Кравченко, Л.И.** Анализ хозяйственной деятельности в торговле. – Минск: Новое знание, 2009. – 512 с.

3. **Лысенко, Д. В.** Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учебник / Д. В. Лысенко. - М. : Инфра-М, 2010. - 320 с. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-16-003127-9

4. **Шеремет, А.Д.** Комплексный анализ хозяйственной деятельности: Учебник для вузов. Исп и доп. – М.: ИНФРА-М, 2008. – 416 с.

5. **Шеремет, А.Д., Негашев, Е.В.** Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций/ А.Д. Шеремет.- 2-е изд. Перераб. И доп. – М.:ИНФРА-М, 2013

5. **Шеремет, А. Д.** Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебник / А. Д. Шеремет. - М. : Инфра-М, 2009. - 367 с. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-16-003199-6

Лекция 4.

АНАЛИЗ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ТРУДОВЫХ РЕСУРСОВ И ФОНДА ОПЛАТЫ ТРУДА

4.1. Анализ обеспеченности сельскохозяйственных предприятий трудовыми ресурсами

Обеспеченность трудовыми ресурсами определяется сравнением фактического их наличия по категориям и профессиям с плановой потребностью. Наличие трудовых ресурсов предприятия представляет собой сумму фактической численности постоянных, сезонных и временных рабочих, руководителей и специалистов.

В сельском хозяйстве, по причине сезонного характера производства, потребность в трудовых ресурсах в разные периоды резко колеблется, поэтому при анализе нужно выяснить обеспеченность хозяйства трудовыми ресурсами в период наиболее напряженных работ (сева, уборки урожая). Резервом для дополнительного привлечения рабочей силы, особенно в напряженные периоды сельскохозяйственных работ, являются трудоспособные работники в трудоспособном возрасте, проживающие на территории предприятия, но работающие в других отраслях народного хозяйства, пенсионеры, подростки до 16 лет и школьники.

Недостаточная обеспеченность трудовыми ресурсами может привести к невыполнению запланированного объема работ и к сокращению объема производства сельскохозяйственной продукции и, наоборот, очень высокая обеспеченность трудовыми ресурсами приводит к неполному использованию рабочей силы и снижению производительности труда.

Потребность в рабочей силе основного производства определяется объемами производства, нормами выработки на сельскохозяйственных и других работах, а также нормами обслуживания животных, установленными в соответствии с планируемыми темпами роста производительности труда. Все расчеты по определению плановой потребности в рабочей силе ведутся при составлении технологических карт.

Для вспомогательных и обслуживающих производству, а также непроизводственной сферы в целом, плановая потребность в трудовых ресурсах определяется исходя из наличия рабочих мест, времени их использования, при учете возможности взаимозаменяемости и совмещаемости; по непроизводственному персоналу – с учетом уровня развития социальной инфраструктуры и нормативной потребности в работниках для обслуживания непроизводственной сферы предприятия.

Коэффициент обеспеченности (Коб) предприятия рабочей силой определяется отношением числа наличных трудовых ресурсов (ТРн) к требуемому количеству работников, необходимых для выполнения производственной программы (ТРпл):

$$Коб = \frac{ТРн}{ТРпл}$$

Данный показатель необходимо периодически исчислять и анализировать в динамике за ряд лет в целом по предприятию, а также по отдельным отраслям и подразделениям.

Особое внимание уделяется анализу обеспеченности сельскохозяйственных предприятий кадрами наиболее важных профессий: специалистов, трактористов-машинистов, операторов машинного доения, работников КРС, свинок, шоферов и т.д. Следует анализировать и качественный состав трудовых ресурсов по возрасту, полу, образованию, стажу работы, квалификации.

По административно – управленческому персоналу следует проверить соответствие фактического уровня образования каждого работника занимаемой должности и изучить вопросы, связанные с подбором кадров, их подготовкой и повышением квалификации.

4.2. Анализ использования трудовых ресурсов на предприятии

Результаты производственно-хозяйственной деятельности, и в первую очередь выполнения плана производства продукции, во многом определяется степенью использования трудовых ресурсов.

Отношение количества запланированных и фактически использованных в производственной деятельности работников к имеющемуся в наличии количеству трудовых ресурсов показывает степень их использования по плану и фактически:

$$Кпл = \frac{ТРпл}{ТРн} \qquad Кф = \frac{ТРф}{ТРн}$$

Данные показатели необходимо периодически исчислять и анализировать в динамике за ряд лет.

Полноту использования трудовых ресурсов можно оценить по количеству отработанных дней и часов одним работником за анализируемый период, а также по степени использования фонда рабочего времени. Такой анализ проводится по каждой категории работников. Каждому производственному подразделению и в целом по предприятию.

Фонд рабочего времени зависит от численности рабочих, количества отработанных дней одним рабочим в среднем за год и средней продолжительности рабочего дня. Эту зависимость можно представить следующей формулой : $\Phi Р В = ЧР * Д * П$.

4.3. Анализ качественного состава и движения рабочей силы

Определяющее значение для характеристики качественного состава рабочей силы имеет систематическое изучение ее движения и текучести. Для характеристики движения рабочей силы рассчитывают и анализируют динамику следующих показателей :

1) Коэффициент оборота по приему рабочих (Кпр)

$$K_{\text{пр}} = \frac{\text{Количество принятого персонала на работу}}{\text{Среднесписочная численность персонала}}$$

2) Коэффициент оборота по выбытию (Кв)

$$K_{\text{в}} = \frac{\text{Количество уволившихся работников}}{\text{Среднесписочная численность персонала}}$$

3) Коэффициент текучести кадров (Ктк)

$$K_{\text{тк}} = \frac{\text{Количество уволившихся по собственному желанию и за нарушение трудовой дисциплины}}{\text{Среднесписочная численность персонала}}$$

4) Коэффициент постоянства состава персонала предприятия (Кпс)

$$K_{\text{пс}} = \frac{\text{Количество работников, проработавших весь год}}{\text{Среднесписочная численность персонала}}$$

При анализе необходимо изучить причины выбытия работников. Условно их принято делить на две группы :

- к первой группе причин относят – уход на учебу, призыв в вооруженные силы, перевод на другую работу, уход на пенсию;
- ко второй – увольнение по собственному желанию, сокращение кадров, нарушение трудовой дисциплины и др.

Выбытие работников по причинам, отнесенных ко второй группе, принято характеризовать текучестью рабочей силы.

4.4. Анализ производительности труда

Рост производства продукции сельского хозяйства может быть достигнут как за счет увеличения количества применяемых ресурсов, так и за счет повышения эффективности их использования. Важная роль в этой связи отводится рациональному использованию трудовых ресурсов.

Основной экономической категорией, которая характеризует эффективность использования трудовых ресурсов, является производительность труда, которая представляет собой способность конкретного труда человека производить определенное количество потребительских стоимостей в единицу рабочего времени. Чем больше производится продукции на единицу рабочего времени или, чем меньше затрачивается времени на производство единицы продукции, тем выше производительность труда.

Для оценки роста производительности труда в сельском хозяйстве используется система обобщающих, частных и вспомогательных, показателей. К обобщающим показателям производительности труда относятся : -производство валовой продукции на среднегодового работника, занятого в сельскохозяйственном производстве ;

- производство валовой продукции за один человеко-день и один человеко-час, затраченные на производство сельскохозяйственной продукции.

Эти показатели рассчитываются и анализируются в целом по хозяйству, а также по растениеводству и животноводству.

Наиболее обобщающий показатель производительности труда – выход валовой продукции на среднегодового работника, т.е. годовая его выработка.

Выход валовой продукции на среднегодового работника определяется по формуле :

$$ГВ = Уд * Д * П * ЧВ, \text{ где}$$

ГВ – среднегодовая выработка продукции одним работником , руб.

Уд – удельный вес производственных рабочих в общей численности работников хозяйства , %

Д – количество отработанных дней одним рабочим за год ;

П – продолжительность рабочего дня , час.;

ЧВ – среднечасовая выработка одного рабочего, руб.

При анализе следует уделять внимание изменению среднечасовой выработки , от которого зависит среднедневная и среднегодовая выработка рабочих. Величина этого показателя зависит от многих факторов: степени механизации производственных процессов, квалификации рабочих, их трудового стажа и возраста, организации труда, техники и технологии производства, природно – климатических и экономических условий хозяйствования и др.

Уровень среднечасовой выработки в среднем по хозяйству зависит еще и от изменения структуры отраслей производства. Если увеличится удельный вес отрасли, в которой среднечасовая выработка выше, чем в других отраслях, то это приведет при прочих равных условиях к увеличению ее уровня в среднем по хозяйству и наоборот.

Частные показатели уровня производительности труда (трудоемкость). Это размер прямых затрат труда на производство единицы продукции (зерна, картофеля, мяса, молока и т.д.) или количество полученной продукции за единицу рабочего времени. Первые показатели определяются делением прямых затрат труда (в человеко-часах) на объем производства продукции, вторые – делением объема производства продукции на прямые затраты труда. Эти показатели в животноводстве анализируются ежемесячно, а в растениеводстве – в конце года, на основании сводных данных о прямых затратах труда и объеме полученной продукции.

Затраты труда на производство единицы продукции (трудоемкость) зависят от многочисленных факторов, которые можно разделить на две группы:

1) природно-климатические, биологические и агро-зоотехнические, от которых зависит рост урожайности культур, продуктивность животных

2) организационно – технические, которые содействуют сокращению затрат труда на 1 га посева или содержание 1 головы животных.

Следовательно, трудоемкость продукции в растениеводстве можно представить в виде частного от деления затрат труда 1 га посевов на урожайность культур, а в животноводстве – затрат труда на содержание 1 головы на продуктивность животных.

В процессе анализа необходимо установить факторы, вызвавшие изменение затрат труда на 1 га посевов и уровень урожайности. Затраты труда на 1 га посевов зависят от уровня механизации производства, объема выполненных работ под культуры, изменения структуры работ с разной трудоемкостью, степени выполнения работниками норм выработки и др. факторов.

Для оперативного контроля за уровнем производительности труда на протяжении года используются вспомогательные показатели. Они делятся на единичные или индивидуальные и суммарные.

Индивидуальные показатели – это затраты труда на единицу конкретных видов работ (затраты труда в человеко-часах на 1 га вспашки, посева, уборки и т.д.). Они характеризуют индивидуальную производительность труда отдельных работников или небольшой их группы.

Суммарные показатели складываются из индивидуальных, например: затраты труда на 1 га площади, на 1 голову животных. Такие показатели используются при планировании потребности в рабочей силе, распределении трудовых ресурсов по отраслям производства, планировании фонда оплаты труда, а также для выявления резервов роста производительности труда на отдельных операциях и участках работы.

Наряду с основными вспомогательными показателями применяются косвенные показатели производительности труда. Например, посевная площадь в расчете на 1 работника растениеводства, количество голов скота (по видам) на 1 работника животноводства. Эти показатели позволяют учитывать и измерять влияние механизации производства на уровень производительности труда.

В заключение анализа подсчитывают резервы увеличения производительности труда. Основными источниками резервов роста производительности труда являются:

- 1) использование возможностей увеличения объема производства продукции;
- 2) сокращение затрат труда на производство продукции за счет повышения уровня механизации и автоматизации производства;
- 3) совершенствования организации и повышения уровня интенсивности труда и т.д.

Вопросы для самоконтроля

- 1.. Какая основная задача анализа использования персонала предприятия?
2. Какие показатели характеризуют движение персонала?
3. Как рассчитывается коэффициент постоянства состава персонала?

4. Как рассчитывается коэффициент оборота по приему работников?
5. Каким образом рассчитывается коэффициент оборота по выбытию работников?
6. Как определяется коэффициент текучести кадров?
7. Как определяется анализ обеспеченности предприятия трудовыми ресурсами?
8. По каким показателям проводят анализ полноты использования персонала предприятия?
9. От каких факторов зависит изменение фонда рабочего времени?
10. Какие затраты труда считаются непроизводительными?
11. Какие из показателей анализа производительности труда относят к обобщающим?
12. Какие из показателей анализа производительности труда относят к частным?

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

Основная

1. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий. Учебник /под.ред. проф. В.Я. Позднякова. – М.: ИНФРА – М, 2013 – 617с.

дополнительная литература

1. Герасимова, В.Д. Анализ и диагностика производственной деятельности предприятия (теория, методика, ситуации, задания): учеб. пособие/ В.Д. Герасимова. – 4- е изд., перераб. и доп. –М.: КИО-РУС, 2008. – 256 с.

Лекция 5.

АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ МАТЕРИАЛЬНЫХ РЕСУРСОВ

5.1 Анализ обеспеченности предприятия материальными ресурсами

Одним из необходимых элементов производственного процесса любого предприятия выступают предметы труда, представляющие собой готовые природные или предварительно обработанные материальные ресурсы: сырье и материалы, полуфабрикаты, топливо, запасные части и др. В процессе производства они выступают в качестве объектов воздействия человека с помощью имеющихся средств труда в целях создания продуктов для потребления.

Рост потребности предприятия в материальных ресурсах может быть удовлетворен двумя путями:

- экстенсивным путем, т.е. приобретением или изготовлением большого количества материалов и энергии, который в дальнейшем ведет к росту удельных материальных затрат на единицу продукции, хотя себестоимость её может при этом и снизиться за счет увеличения объема производства и уменьшения доли постоянных затрат;

- интенсивным путем, т.е. более экономным использованием имеющихся запасов в процессе производства продукции, который обеспечивает сокращение удельных материальных затрат и снижение себестоимости единицы продукции.

Важным средством управления запасами материалов является научно-обоснованное нормирование их расхода на единицу продукции.

Прогрессивность норм расходов материалов предполагает достижение оптимального соотношения между всеми элементами производства, при котором обеспечивается максимальная экономия живого и овеществленного труда на единицу продукции, а от норм расхода материалов напрямую зависит объем их поставок.

Классификация материально-производственных запасов по их назначению и способу использования в процессе производства представлена на рис. 1.

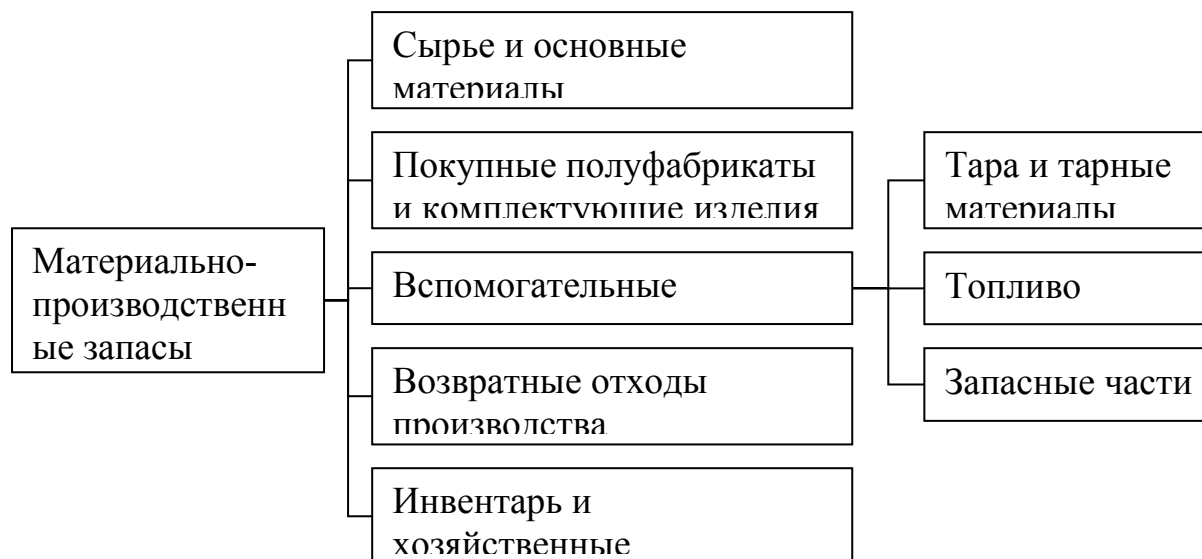


Рис. 1. Классификация материально-производственных запасов

Увеличение удельного веса запасов может свидетельствовать о:

- а) расширении масштабов деятельности предприятия;
- б) стремлении защитить денежные средства от обесценивания под воздействием инфляции;

в) неэффективном управлении запасами, вследствие чего значительная часть капитала замораживается на длительное время в запасах, замедляется его оборачиваемость. Кроме того, возникают проблемы с ликвидностью, увеличивается порча сырья и материалов, растут складские расходы, что отрицательно влияет на конечные результаты деятельности. Все это — признаки спада деловой активности предприятия.

Недостаток запасов (сырья, материалов, топлива) также отрицательно сказывается на производственных и финансовых результатах деятельности предприятия. Поэтому каждое предприятие должно стремиться к тому, чтобы производство вовремя и в полном объеме обеспечивалось всеми необходимыми ресурсами и в то же время, чтобы эти ресурсы не залеживались на складах.

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

5.2. Методика расчета потребности в оборотном капитале и в величине собственных оборотных средств

Эффективное использование оборотных средств во многом зависит от правильного определения потребности в оборотных средствах.

Потребность в оборотных средствах зависит от множества факторов: объемов производства и реализации; характера деятельности предприятия; длительности производственного цикла; видов и структуры потребляемого сырья; темпов роста объемов производства и т.п.

Общие нормативы собственных оборотных средств определяются в размере их минимальной потребности для образования запасов сырья, материалов,

топлива, незавершенного производства, расходов будущих периодов, готовых изделий. Общий норматив оборотных средств состоит из суммы частных нормативов:

$$H_{общ} = H_{из} + H_{нп} + H_{зн} + H_{бр},$$

Где $H_{из}$ – норматив производственных запасов; $H_{нп}$ – норматив незавершенного производства; $H_{зн}$ – норматив готовой продукции; $H_{бр}$ – норматив будущих периодов. Норматив производственных запасов зависит от среднесуточного потребления сырья, материалов топлива и нормы запаса в днях:

$$H_{из} = P_c \times T_{дн},$$

где P_c – среднесуточное потребление данного вида сырья или материалов (в рублях); $T_{дн}$ – норма запаса в днях.

Средняя норма запаса в днях исчисляется в целом как средневзвешенная от норм запаса оборотных средств по отдельным видам. Норма запаса в днях по отдельному виду, складывается из следующих составляющих:

$$T_{дн} = T_{тр} + T_{тек} + T_{стр} + T_{сезон},$$

где $T_{тр}$ – транспортный запас; $T_{тек}$ – текущий складской запас; $T_{стр}$ – страховой (гарантийный запас); $T_{сезон}$ – сезонный запас.

5.3. Пути ускорения оборачиваемости оборотного капитала.

Период оборачиваемости капитала в запасах равен времени хранения их на складе от момента поступления до передачи в производство.

Замедление оборачиваемости запасов может произойти за счет накопления дополнительных запасов в целях расширения производства, а также образования излишних, неходовых, залежалых материалов.

Поэтому следует выяснить, присутствуют ли в составе запасов неходовые, залежалые, ненужные материальные ценности. Это легко установить по данным складского учета или сальдовым ведомостям. Если по какому-либо материалу остаток большой, а расхода на протяжении года не было или он был незначительным, то этот материал можно отнести к группе неходовых запасов. Наличие таких материалов свидетельствует о том, что оборотный капитал заморожен на длительное время, в результате чего замедляется его оборачиваемость.

Для оперативного управления запасами делается более детальный анализ их оборачиваемости по каждому виду, для чего фактический запас конкретного вида сырья или материала делится на однодневный средний его расход и полученный результат сравнивается с нормой запаса, выраженной в днях.

Вопросы для самоконтроля

1. Управление оборотным капиталом коммерческой организации: цели и содержание.
2. Методика расчета потребности в оборотном капитале и в величине собственных оборотных средств.
3. Расчет и оценка величины собственных оборотных средств по балансу.

4. Расчет и оценка показателей оборачиваемости оборотного капитала.
5. Расчет и оценка показателей оборачиваемости запасов и дебиторской задолженности.
6. Расчет и оценка эффективности использования оборотного капитала.
7. Пути ускорения оборачиваемости оборотного капитала.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

Основная

1. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий. Учебник /под.ред. проф. В.Я. Позднякова. – М.: ИНФРА – М, 2013 – 617с.

Дополнительная

1. Буторина О.В.Международные экономические отношения. Базовые параметры/ О.В. Буторина, С.А. Галкин, В.Н. Ткачев. Под. Ред. О.В. Буториной. М.: Издательство «Весь мир», 2013
2. Кравченко Л.И. Анализ хозяйственной деятельности в торговле. – Минск: Новое знание, 2009. – 512 с.
3. Шеремет А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: Учебник для вузов. Исп и доп. – М.: ИНФРА-М, 2008. – 416 с.

Лекция 6

АНАЛИЗ И УПРАВЛЕНИЕ ОБЪЕМОМ ПРОИЗВОДСТВА И ПРОДАЖИ ПРОДУКЦИИ

6.1. Анализ использования и реализация сельскохозяйственной продукции.

Валовая продукция, полученная в результате производства подразделяется на две части: 1) реализуемая по различным направлениям (товарная часть) и 2) потребляемая на внутрихозяйственные нужды (нетоварная часть).

От рационального использования продукции собственного производства зависит, с одной стороны, расширение отраслей растениеводства и животноводства, а с другой – рост товарности производства и финансовое состояние предприятия.

Товарность сельскохозяйственной продукции определяется отношением реализованной продукции к произведенной, в натуральном измерении, в процентах. Повышение уровня товарности не должно происходить за счет неполного удовлетворения потребностей хозяйства. Экономически неоправданно и создание лишних запасов, т.к. приводит к уменьшению объема реализации продукции, а в результате, создаются условия нерационального их использования, поэтому анализируя выполнение плана по использованию сельскохозяйственной продукции, необходимо, в первую очередь проверить, сочетаются ли в анализируемом хозяйстве рост уровня товарности и обеспечения внутренних потребностей предприятия; определить возможности повышения уровня товарности за счет более рационального использования продукции на производственные нужды.

Анализ проводится путем сравнения фактических данных с плановыми по каждой статье прихода продукции (валовой сбор, от обмена продукции, прочие поступления) и расхода (продажа государству, на рынке, другим организациям по договорным ценам, бартерный обмен, работникам хозяйства в счет заработной платы, на переработку, расходы на собственные нужды, естественная убыль при хранении, гибель, порча и т.д.).

Основную долю в общих расходах продукции на общехозяйственные нужды занимают расходы на семена и фураж. Перерасход посевного материала может быть вызван расширением посевной площади и увеличением нормы высева семян на один гектар.

Перерасход продукции на кормовые цели может произойти как за счет увеличения поголовья животных, так и за счет изменения норм кормления. Если увеличение поголовья животных оценивается как положительный факт, то перерасход кормов из-за нерационального их использования можно оценить как отрицательное явление.

Особое внимание при анализе следует уделять систематическому контролю за сохранностью сельскохозяйственной продукции, выявлять все факты бесхозяйственности, порчи продукции, недосдачи кормов. Это позволит выявить

резервы увеличения объема реализации продукции и роста уровня товарности производства.

В процессе анализа изучается динамика и выполнение плана реализации продукции по каждому виду и в целом по хозяйству с учетом каналов реализации. Для этого фактические данные об объеме продаж каждого вида продукции сравнивают с плановыми или данными прошлых лет и определяют абсолютные и относительные отклонения.

При последующем анализе следует изучить выполнение и динамику уровня товарности по каждому виду продукции и в целом по хозяйству.

На изменение объема реализации продукции оказывают влияние следующие факторы:

- изменение объема производства продукции;
- уровень товарности;
- качество продукции.

Чем выше качество проданной продукции, тем выше зачетная масса и цена реализации, и наоборот, хозяйства, реализующие продукцию низкого качества, много теряют в зачетной массе и цене. Чтобы рассчитать влияние данного фактора на объем реализации, необходимо ее фактическую физическую массу сопоставить с зачетной и определить потери или выигрыш хозяйства.

В процессе анализа следует также изучить выполнение плана реализации продукции по сортам (молоко), кондициям (животные), срокам реализации (картофель, овощи, фрукты), так от этого во многом зависят финансовые результаты хозяйства.

В заключение анализа необходимо определить резервы увеличения объема реализации продукции. Основными источниками являются:

1) увеличение объема производства продукции. Он подсчитывается следующим образом. Предварительно выявленный резерв увеличения производства продукции умножается на возможный уровень товарности.

$$P\uparrow PP = PVP \times UT_v,$$

где: $P\uparrow PP$ – резерв увеличения реализованной продукции;

$P\uparrow VP$ – резерв увеличения объема валовой продукции;

UT_v - возможный уровень товарности.

2) повышение качества товарной продукции. По этому источнику резервами увеличения объема реализации продукции считаются фактические потери в зачетной массе от продажи низкокачественной продукции.

3) Экономное использование продукции на производственные нужды. Определяются в процессе анализа использования продукции на внутрихозяйственные нужды за счет недопущения перерасхода семян на 1 га посева по сравнению с нормой высева, повышения эффективности использования кормов, предотвращения потерь продукции в процессе хранения.

Обобщение резервов увеличения объема реализации продукции производится по каждому ее виду в натуральном выражении и в целом по хозяйству в стоимостном измерении.

Вопросы для самоконтроля

1. На какие части подразделяется валовая продукция?
2. Перечислите факторы, оказывающие влияние на объем реализации продукции.
3. Методика определения резервов увеличения объема реализации продукции.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

Основная

2. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий. Учебник /под.ред. проф. В.Я. Позднякова. – М.: ИНФРА – М, 2013 – 617с.

Дополнительная

1. Буторина О.В.Международные экономические отношения. Базовые параметры/ О.В. Буторина, С.А. Галкин, В.Н. Ткачев. Под. Ред. О.В. Буториной. М.: Издательство «Весь мир», 2013
2. Кравченко Л.И. Анализ хозяйственной деятельности в торговле. – Минск: Новое знание, 2009. – 512 с.
3. Шеремет А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: Учебник для вузов. Исп и доп. – М.: ИНФРА-М, 2008. – 416 с.

Лекция 7

АНАЛИЗ И УПРАВЛЕНИЕ ОБЪЕМОМ ПРОДАЖ ПРЕДПРИЯТИЙ РОЗНИЧНОЙ ТОРГОВЛИ

7.1. Планирование объемов продаж и товарных запасов

В связи со спецификой деятельности большая часть финансовых средств торговой организации аккумулирована в товарных запасах, поэтому эффективное управление товарными запасами является приоритетной задачей в экономике торговли.

В соответствии с нормами бухгалтерского законодательства, а именно Положением по бухгалтерскому учету ПБУ 5/01 «Учет материально-производственных запасов», товары признаются частью материально-производственных запасов.

Товарные запасы относятся к текущим материальным активам, образуя оборотные средства торговой организации. По степени ликвидности – это медленно реализуемые активы, поэтому эффективное управление товарными запасами позволит избежать иммобилизации финансовых ресурсов и перенаправить их на стратегическое развитие торговой деятельности.

Товарные запасы при формировании, хранении и реализации должны соответствовать стандартам качества и быть пригодными для употребления.

Товарные запасы необходимы для бесперебойного обеспечения спроса покупателей – потребителей. Товары классифицируются по следующим различным признакам:

1) по целям использования:

- потребительские товары - это товары, непосредственно предназначенные для конечного потребления, удовлетворения личных потребностей человека;
- производственные товары – это товары, используемые в производственном цикле при создании новых товаров;

2) по времени использования / потребления:

- товары краткосрочного пользования, используемые один или несколько раз;

- товары длительного пользования, используемые многократно;

3) по характеру потребления:

- товары повседневного спроса,
- товары тщательного выбора,
- престижные товары;

4) по характеру использования в зависимости от степени их участия в процессе производства: сырье, материалы, тара и упаковка, комплектующие детали, инструмент, инвентарь, техника и оборудование, прочие товарно-материальные запасы.

5) по функциональной принадлежности: товары – продукты питания, промышленные товары;

6) по видам запасов: текущие запасы – это товары на стадии реализации, подготовительные запасы – это товары на стадии предпродажной подготовки, гарантийные (страховые) запасы – необходимый и достаточный резерв товарных запасов с целью обеспечения непрерывного процесса реализации на случай срыва запланированных сроков текущих поставок товаров, изменения интенсивности потребления при непредвиденном возросшем спросе, сезонные запасы - это необходимый и достаточный резерв товарных запасов с целью обеспечения непрерывного процесса реализации в период сезонного колебания покупательского спроса, переходящие запасы;

7) по видам движения товаров в учете: товары в пути, товары на складе, товары на стадии предпродажной подготовки, зарезервированные товары, товары в магазинах в процессе реализации, товары на консигнации, реализованные товары на ответственном хранении.

На эффективность использования товарных запасов оказывают влияние следующие внешние и внутренние факторы, снижение влияния которых может производиться за счет оптимизации управления товарными запасами:

- внешние факторы – налоговое законодательство, финансово-кредитная политика, величина процентов к уплате по заемным средствам, экономическая ситуация в государстве;

- внутренние факторы – пути минимизации влияния внутренних факторов: ликвидация сверх нормативных запасов, совершенствования нормирования запасов, улучшение организации снабжения, оптимальный выбор надежных поставщиков, уровень запасов; рациональная организация сбыта товаров, применение рациональных форм расчетов; ускорение документооборота.

Для оценки эффективности управления товарными запасами необходимо проанализировать эффективность использования товарных запасов. Экономический анализ, прежде всего, проводится по данным бухгалтерской отчетности, а для более детального рассмотрения отдельных вопросов также используется информация управленческого учета и аналитическая информация по бухгалтерским счетам учета.

Эффективность использования товарными запасами оценивается следующими показателями:

- 1) удельный вес товарных запасов в их общей величине на начало и конец отчетного периода;

- 2) абсолютный прирост товарных запасов на конец отчетного периода (в денежных единицах измерения и в натуральных единицах измерения по каждому виду товара);

- 3) темп прироста товарных запасов на конец отчетного периода (в процентах), сравнивается с темпом прироста выручки от торговой деятельности;

- 4) оборачиваемость товарных запасов, характеризующая длительность одного полного кругооборота средств с момента превращения оборотных средств из денежной формы в запасы и до их реализации. При ускорении оборачиваемости товарных запасов высвобождаются материальные ресурсы и источники их финансирования;

5) показатель экономии оборотных средств в результате снижения расходов на материальные ресурсы и товарные запасы на единицу реализованного товара без ущерба для качества, надежности, эксплуатационных свойств.

Оценка скорости оборачиваемости запасов в торговой деятельности является одним из основополагающих элементов экономического анализа, так как товарные запасы относятся к медленно реализуемым активам, а в оборотных средствах торговой организации они имеют значительный удельный вес.

Оценка влияния на приращение объема продаж экстенсивности и интенсивности использования запасов и оборотных средств позволят вычленилть более рациональные и прогрессивные пути повышения эффективности результатов торговой деятельности.

Кроме перечисленных показателей эффективности использования товарных запасов в целях принятия управленческих решений актуальным представляется оценка таких показателей, как товарная структура в товарообороте, рентабельность используемой торговой площади по видам товаров, объем продаж в расчете на единицу торгового персонала или смену (производительность труда), товарная структура поставленных на заказ товаров и прочее.

В результате высокой оборачиваемости товарных запасов в торговле экономический анализ рекомендуется осуществлять за минимальный период времени. Отчетным периодом при этом могут быть часы, день, технологическая смена персонала, будние дни, выходные и праздничные дни, неделя, декада, месяц.

Вопросы для самоконтроля

1. Классификация товарных запасов
2. Перечислите факторы, оказывающие влияние на эффективность использования товарных запасов.
3. Показатели эффективности использования товарных запасов

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

Основная

3. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий. Учебник /под.ред. проф. В.Я. Позднякова. – М.: ИНФРА – М, 2013 – 617с.

Дополнительная

1. Буторина О.В.Международные экономические отношения. Базовые параметры/ О.В. Буторина, С.А. Галкин, В.Н. Ткачев. Под. Ред. О.В. Буториной. М.: Издательство «Весь мир», 2013
2. Кравченко Л.И. Анализ хозяйственной деятельности в торговле. – Минск: Новое знание, 2009. – 512 с.
3. Шеремет А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: Учебник для вузов. Исп и доп. – М.: ИНФРА-М, 2008. – 416 с.

Лекция 8

АНАЛИЗ И УПРАВЛЕНИЕ ОБЪЕМОМ ПРОДАЖ ПРЕДПРИЯТИЙ ОПТОВОЙ ТОРГОВЛИ

8.1. Особенности планирование объемов продаж

В общем смысле - планирование представляет собой особую форму деятельности, направленную на разработку и обоснование программы экономического развития предприятия и его структурных звеньев на определенный (календарный) период в соответствии с целью его функционирования и ресурсным обеспечением. Назначение планирования состоит в стремлении максимально учесть все внутренние и внешние факторы, обеспечивающие оптимальные условия для развития предприятия.

Любое предприятие в условиях рыночной экономики постоянно осуществляет планирование своей деятельности. Результатом проведения плановой работы является постоянно обновляемый документ - бизнес-план предприятия.

В разделах бизнес-плана оптового предприятия представлены прогнозные величины основных показателей его деятельности - прибыли, продаж, издержек и т.п.

Оптовые базы самостоятельно составляют планы складского и транзитного товарооборота, определяют структуру товарооборота, размер товарных запасов.

Оптовые предприятия составляют план товарооборота самостоятельно на год с поквартальной разбивкой, а затем уточняют план товарооборота на каждый месяц квартала. В связи с тем, что постоянно происходит изменение цен и некоторые отрасли экономики не отличаются стабильностью, оптовым предприятиям трудно рассчитать прогноз товарооборота на год, поэтому многие из них планируют товарооборот на небольшой промежуток времени. План товарооборота должен быть составлен с таким расчетом, чтобы были условия для получения необходимой прибыли.

Показатель оптового товарооборота - важнейший среди планируемых предприятием в бизнес-плане. От него зависят все остальные - доходы, издержки, чистая прибыль и в конечном итоге развитие предприятия.

В то же время прогнозируемый объем продаж является результирующим показателем, который отражает различные аспекты деятельности предприятия - стратегические, маркетинговые, финансовые, технологические и т.д. Как отмечают авторы издания практического курса «Основы оптовой торговли», «прогнозирование продаж - это управленческий инструмент для планирования и разработки политики принятия решений».

Прогнозирование и планирование продаж являются необходимым и обязательным элементом деятельности каждого предприятия в условиях рыночной экономики.

В проект плана товарооборота оптовой базы включают следующие показатели: оптовый товарооборот по реализации; межреспубликанский товарооборот; внутрисистемный товарооборот в целом по базе и по товарным группам; распределение оптового товарооборота на складской и транзитный; товарные запасы по группам товаров в целом по базе на начало и конец планируемого периода, товарное обеспечение оптового товарооборота; организационно-технические мероприятия по выполнению плана товарооборота.

При разработке проекта плана оптового товарооборота используются следующие материалы:

данные анализа о выполнении плана товарооборота в текущем году (по материалам анализа определяется исходная база для планирования и разрабатываются мероприятия по улучшению работы);

- информация оптовой базы об основных особенностях планируемого года - объем предполагаемых поставок, уровень инфляции, предполагаемую долю рынка на которую предполагает выйти оптовое предприятие;

- заказы и заявки розничных организаций и постоянных партнеров;

- материалы изучения спроса, данные о конъюнктуре рынка отдельных товаров, наличие товарных запасов и возможности вовлечения в товарооборот товаров из местных источников;

- данные об изменении социально-экономических условий района деятельности базы (численность, состав населения, покупательная способность, количество, состав розничных организаций; возможности получения товаров, помимо базы; объем, ассортимент продукции, выпускаемой производителями и др.);

- передовой опыт лучших баз и складов, предложения и пожелания покупателей товаров, материалы оптовых ярмарок, выставок-продаж.

При планировании продажи товаров базой предприятиям и организациям розничной торговли учитывают:

- план товарооборота розничной сети по номенклатуре товаров базы;

- общую потребность розничной торговли в товарах, которую определяют суммированием плана товарооборота розничной торговой сети и разницы в товарных запасах на конец и на начало планируемого года (Р +32-31);

- возможное поступление товаров в розничную сеть, помимо оптовой базы и от конкурентов.

Объем продажи товаров организациям розничной торговли рассчитывают как разницу между потребностью розничной сети в товарах и их поступлением в розничную сеть из других источников.

Обязательно для определения объема товарооборота на планируемый год рассчитывают темп роста товарооборота по сравнению с текущим годом.

Для оценки эффективности работы базы по обслуживанию розничной торговли вычисляют долю базы в обеспечении товарами розничного товарооборота. Она определяется путем деления объема продажи товаров базой розничной сети на розничный товарооборот этой сети и умножением на 100. Чем

выше доля оптовой базы в удовлетворении потребностей розничной торговли, тем эффективнее ее деятельность.

Первым этапом разработки прогноза продаж является всесторонний экономический анализ предыдущей деятельности торгового оптового предприятия. Анализ оптового товарооборота предприятия в рыночной системе должен ответить на следующие вопросы: каковы тенденции и темпы изменения продаж; кому продаются товары; какова товарная структура оборота; в какие регионы реализуются товары; каково соотношение складских и транзитных продаж; каково состояние товарных запасов и оборачиваемость; каковы объемы поставок. Анализ оптового оборота включает три раздела: анализ объема и структуры оборота, анализ оптовых закупок (поступления товаров) и анализ товарных запасов. С учетом существования двух форм товародвижения в опте анализируют товарные запасы, которые обслуживают только складской товарооборот. Товарные запасы по местонахождению подразделяют на товары на складах и товары отгруженные. Объем товарных запасов на оптовом предприятии может изменяться под воздействием множества факторов. Важнейшими из них являются объем и структура товарооборота, скорость обращения товаров, формы и качество организации всех фаз оптового товародвижения.

На втором этапе определяются факторы, которые в прогнозируемом периоде будут влиять на развитие того сектора рынка, где работает оптовое предприятие. Отбираются и оцениваются количественно важные факторы и с их помощью рассчитываются варианты прогноза продаж.

При прогнозировании применяются различные методы - экономико-статистические, сравнения, индексные, графические, экономико-математические.

Как верно отмечается в литературе «спецификой деятельности оптового предприятия на рынке товаров народного потребления является обслуживание прежде всего запасов розничной торговли, розничных предприятий. Поэтому процесс планирования оптовых продаж тесно взаимосвязан с аналогичными расчетами в розничном звене, которое обслуживает оптовое предприятие» .

Возможны два основных варианта рыночной конъюнктуры, в которой может оказаться оптовое предприятие в будущем периоде. Первый характеризуется относительной стабильностью состояния рынка, а второй - значительными колебаниями спроса и продаж.

В данный момент на рынке оптовой торговли (набирают обороты мелкооптовые предприятия) большая жесткая конкуренция, поэтому при планировании товарооборота надо учесть, чтобы рейтинг предприятия не снижался и его доля увеличивалась. Для планирования товарооборота используются материалы анализа за предшествующие годы, договоры с поставщиками, покупателями. Сведения о работе оптовых баз публикуются в периодической печати, поэтому необходимо изучать и учитывать при планировании положительные результаты конкурентов.

После расчета плана оптового товарооборота на год его распределяют по кварталам. При этом учитывают потребность обслуживаемых организаций, сезонность производства товаров, сложившуюся динамику товарооборота за год.

От правильного распределения объема товарооборота по кварталам зависят равномерность его выполнения и качество обслуживания покупателей.

Экономический анализ оптовых продаж за предшествующий период позволяет выявить характер изменений и возможность применения экономико-статистических и экономико-математических методов и моделей при расчете вариантов прогноза оптового товарооборота на плановый период.

Для оценки влияния факторов на величину оборота в будущем можно использовать коэффициенты эластичности.

После определения прогнозируемых валовых объемов оптовых продаж необходимо подразделить их на продажу через склады предприятия (складской оборот) и транзитом непосредственно от производителя (транзитный оборот). При этом необходимо обеспечить оптимальное соотношение между складским и транзитным товарооборотом, между товарооборотом с участием и без участия базы в расчетах.

Соотношение складского и транзитного оборотов от множества факторов - конъюнктуры рынка, финансово-экономических интересов поставщика и покупателя, уровня цен; тарифов на складские и транзитные услуги; объемов и частоты поставок, вида реализации товаров, минимальной партии отгрузки производителем; от сложности ассортимента товаров, необходимости предварительной подсортировки, комплектования, фасовки; ввода в действие новых складских площадей и повышения эффективности их использования; развития прогрессивных форм продажи товаров и методов оптовой торговли; размещения и специализации розничной торговой сети, состояния ее материально-технической базы и т.п. Но в любом случае целевой функцией в планировании соотношения складского и транзитного оборотов для оптового предприятия является величина прибыльности проводимых операций в целом.

На следующем этапе планируется структура оптовых продаж. Как отмечают авторы учебника «Торговое дело: экономика и организация», процесс прогнозных расчетов по общему объему, формам товародвижения и структуре оборота представляет собой единое целое, а методику и порядок планирования выбирает само предприятие. Так, возможны варианты плановых расчетов продаж по видам товаров и покупателям, предваряющие прогнозы валового объема оптового оборота. Данная методика планирования применима, когда в состав продаж входят товары, удовлетворяющие различные потребности, и изменения в спросе на одни товары не влияют на спрос на остальные группы товаров.

Нормирование товарных запасов следует за планированием оборота, поскольку прогнозируемый объем складского оптового товарооборота служит основой разработки нормативов запасов.

Размер товарных запасов и скорость их обращения зависят от объема складского товарооборота, сложности ассортимента товаров, минимальных норм отгрузок, частоты отгрузки товаров, времени, необходимого для проверки качества и подготовки товаров к отгрузке, а также состояния материально-технической базы оптового предприятия.

Планирование товарных запасов на оптовой базе включает разработку нормы товарных запасов в днях по группам товаров, нормирования товарных запасов в целом по базе и распределение норматива товарных запасов по кварталам.

Норму товарных запасов в днях по группам товаров на оптовой базе рассчитывают так же, как и на предприятиях розничной торговли. Особенность состоит в том, что отдельные нормы - приемка и размещение на складах, проверка качества, комплектование торгового ассортимента, подготовка к отгрузке, гарантийный (страховой) запас - имеют значительно больший удельный вес, чем в розничной торговле, и в норму включают отдельным элементом время нахождения товаров в пути.

Вопросы для самоконтроля

- 1 Показатели, включаемые в проект плана товарооборота оптовой базы.
2. Перечислите факторы, оказывающие влияние на размер товарных запасов и скорость их обращения

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

Основная

4. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий. Учебник /под.ред. проф. В.Я. Позднякова. – М.: ИНФРА – М, 2013 – 617с.

Дополнительная

1. Буторина О.В.Международные экономические отношения. Базовые параметры/ О.В. Буторина, С.А. Галкин, В.Н. Ткачев. Под. Ред. О.В. Буториной. М.: Издательство «Весь мир», 2013
2. Кравченко Л.И. Анализ хозяйственной деятельности в торговле. – Минск: Новое знание, 2009. – 512 с.
3. Шеремет А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: Учебник для вузов. Исп и доп. – М.: ИНФРА-М, 2008. – 416 с.

Лекция 9

АНАЛИЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ

9.1. Анализ планирования потока денежных средств по операционной, инвестиционной и финансовой деятельности

Денежный поток отражает движение всех денежных средств, в том числе тех, которые не учитываются при расчете прибыли: капитальные вложения, налоги, штрафы, долговые выплаты кредиторам, заемные и авансированные средства.

Денежные потоки систематизируются на:

- 1) генерируемые в результате использования капитальных вложений при реализации инвестиционных проектов;
- 2) формируемые в условиях действующего предприятия от текущей, инвестиционной и финансовой деятельности.

Основной поток денежных средств формируется от основной деятельности. Эти средства обеспечивают основной процесс как производственной, так и финансовой деятельности.

Движение денежных средств по текущей деятельности отражено на рисунке 2. При формировании денежного потока по текущей деятельности обычно бюджет имеет положительное сальдо. Это означает преимущество притока над оттоком денежных средств. Что касается инвестиционной деятельности, то здесь наблюдается обратная ситуация. Первое время отток денег превалирует над их притоком. Это связано с тем, что для расширения и модернизации производственного процесса требуется временное отвлечение средств, окупаемость которых наступает через определенный промежуток времени, который иногда наступает через несколько лет.



Рис. 2. Схема движения денежных средств по текущей деятельности

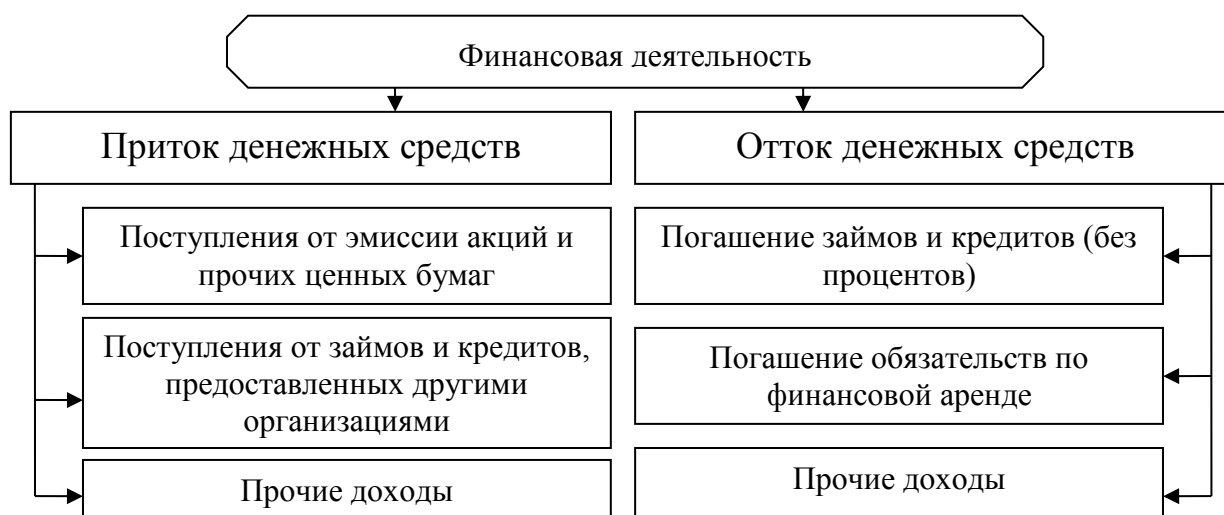


Рис. 3 Схема движения денежных средств по финансовой деятельности



Рис. 4. Схема движения денежных средств по инвестиционной деятельности

Для эффективного управления денежными потоками необходимо руководству экономического субъекта хозяйствования тщательно планировать финансово-экономическую деятельность, рассчитывая предполагаемый поток денежных средств. Для этого необходимо знать основные элементы денежного потока. Располагать информацией о размере денежного потока в определенный момент времени. Обращать внимание на основные виды деятельности, обеспечивающие максимальный объем доходов.

В практической деятельности хозяйствующего субъекта можно применять несколько методов расчета объема денежных потоков, однако основополагающими являются два метода: прямой и косвенный. Перечисленные методы имеют свои особенности в расчетах, определенные преимущества с аналитической точки зрения, но им свойственны некоторые недостатки.

Сущность и характеристика имеющихся методов оценки денежных потоков отражена в таблице 3.

Таблица 3. Характеристика методов оценки денежных протоков

Наименование метода	Характеристика метода	Преимущества	Недостатки
Прямой метод	Данный метод основан на анализе движения денежных средств по имеющимся расчетным счетам предприятия. Основным элементом данного метода является выручка от продажи	Руководство экономического субъекта располагает информацией о достаточности средств на счетах. Может спланировать объем денежных потоков с последующим контролем за всем объемом	Не раскрывает взаимосвязи между финансовым результатом и потоком

	продукции	поступлений и производимыми платежами на основе регистров бухгалтерского учета.	денежных средств
Косвенный метод	Основан метод на изучении движения денег по видам деятельности. Позволяет выявить прибыльные объекты деятельности и принять решение о дальнейшем перераспределении денежных средств	Устанавливает непосредственную связь между финансовым результатом и собственными оборотными средствами	Большая трудоемкость аналитической работы для внешних пользователей

Вопросы для самоконтроля

1. Направления движения денежных потоков по текущей, финансовой и инвестиционной деятельности.
2. Характеристика методов оценки денежных протоков.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

Основная

1. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий. Учебник /под.ред. проф. В.Я. Позднякова. – М.: ИНФРА – М, 2013 – 617с.
2. **Савицкая Г.В.** Анализ производственно-финансовой деятельности сельскохозяйственных предприятий: Учебник. – 3-е изд., доп. и перераб. – М.: М.: ИНФРА –М, 2013 –368с.
3. Экономический анализ (продвинутый курс) : краткий курс лекций для студ. 1 курса 080100.68 "Экономика", "Бухгалтерский учет, анализ и аудит" / сост.: И. В. Павленко, В. В. Кондак. - Саратов : ФГБОУ ВПО "Саратовский ГАУ", 2012. - 45 с.

дополнительная литература

1. **Герасимова, В.Д.** Анализ и диагностика производственной деятельности предприятия (теория, методика, ситуации, задания): учеб. пособие/ В.Д. Герасимова. – 4-е изд., перераб. и доп. –М.: КИО-РУС, 2008. – 256 с.
2. **Кравченко, Л.И.** Анализ хозяйственной деятельности в торговле. – Минск: Новое знание, 2009. – 512 с.

Лекция 10

АНАЛИЗ ЗАТРАТ НА ПРОИЗВОДСТВО И СЕБЕСТОИМОСТИ ПРОДУКЦИИ

10.1. Задачи анализа себестоимости продукции

Себестоимость продукции является важнейшим показателем экономической эффективности сельскохозяйственного производства. В себестоимости находят свое выражение все затраты предприятия, связанные с производством и реализацией продукции. Ее показатели отражают степень использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов, качества работы как производства в целом, так и отдельных его подразделений. Таким образом, под себестоимостью продукции понимаются все затраты предприятия на производство и реализацию продукции, выраженные в денежной форме. Снижение себестоимости является одной из первоочередных и актуальных задач любого предприятия. От уровня себестоимости продукции зависят сумма прибыли и уровень рентабельности, финансовое состояние предприятия и его платежеспособность, размеры отчислений в фонды накопления и потребления, темпы расширенного воспроизводства, уровень закупочных и розничных цен на сельскохозяйственную продукцию.

Особую актуальность проблема снижения себестоимости приобретает на современном этапе. Поиск резервов ее снижения помогает многим хозяйствам избежать банкротства и выжить в условиях рыночной экономики.

Основными задачами анализа себестоимости продукции являются:

- 1) осуществление систематического контроля за выполнением плана снижения себестоимости продукции;
- 2) изучение влияния факторов на изменение ее уровня;
- 3) выявление резервов снижения себестоимости продукции.
- 4) объективная оценка деятельности предприятия по использованию возможностей снижения себестоимости продукции;
- 5) разработка мероприятий, направленных на освоение выявленных резервов.

10.2. Резервы снижения себестоимости сельскохозяйственной продукции и методика их определения

Основными резервами снижения себестоимости продукции являются:

- 1) увеличение объема производства продукции;
- 2) сокращение затрат на ее производство за счет повышения уровня производительности труда, экономного использования материальных ресурсов, сокращения непроизводительных расходов, потерь и т.д.

Все резервы снижения затрат на производство продукции растениеводства и животноводства можно выявить за счет следующих источников: ликвидации перерасхода по отдельным статьям затрат в разрезе каждого вида продукции;

снижения стоимости оказываемых услуг вспомогательными и обслуживающими производствами; приведение в действие резервов увеличения производства валовой продукции; ликвидация перерасхода по отдельным статьям общепроизводственных и общехозяйственных расходов.

К резервам снижения себестоимости продукции за счет ликвидации перерасхода по отдельным статьям затрат следует относить перерасход, допущенный по причинам, зависящим только от самого хозяйства и его производственных подразделений и не включать отклонения, которые произошли по независящим от данного коллектива работников причинам.

В общем виде методику подсчета резервов снижения себестоимости продукции можно представить в виде следующей формулы:

$$P \downarrow C = C_{\text{в}} - C_{\text{ф}} = \frac{3\text{ф} - P \downarrow 3 + 3\text{д}}{V\text{ВПф} + P \uparrow V\text{ВП}} - \frac{3\text{ф}}{V\text{ППф}}$$

где $C_{\text{в}}$ и $C_{\text{ф}}$ – возможный и фактический уровень себестоимости 1ц продукции;

3ф – фактические затраты на производство продукции;

$P \downarrow 3$ – резерв сокращения затрат на производство продукции;

3д – дополнительные затраты, необходимые для освоения резервов увеличения производства продукции;

$V \text{ ВПф}$ – фактический объем производства продукции;

$P \uparrow V \text{ ВП}$ – резерв увеличения производства продукции.

Резервы сокращения затрат выявляются по каждой статье расходов за счет конкретных организационно-технических мероприятий (внедрение новой техники и прогрессивной технологии производства, улучшение организации труда и др.), которые способствуют экономии заработной платы, сырья, материалов, электроэнергии и т.д.

Экономии затрат по оплате труда в результате внедрения организационно-технических мероприятий можно рассчитывать по следующей формуле:

$$P \downarrow 3\text{П} = (TE_1 - TE_0) \times OT_{\text{пл}} \times V \text{ ВПпл},$$

где $P \downarrow 3\text{П}$ – резерв снижения зарплаты;

TE_0 – трудоемкость с.-х. продукции до внедрения соответствующего мероприятия;

TE_1 – трудоемкость с.-х. продукции после внедрения мероприятия;

$OT_{\text{пл}}$ – среднечасовая оплата труда по плану;

$V \text{ ВПпл}$ – объем производства продукции по плану.

Трудоемкость продукции – это затраты рабочего времени (в чел.-час.) на единицу продукции.

Резерв снижения материальных затрат на производство продукции за счет внедрения новых технологий определяется следующим образом:

$$P \downarrow M3 = (УР_1 - УР_0) \times V \text{ ВПпл.} \times Ц_{\text{пл.}},$$

где $P \downarrow M3$ – резерв снижения материальных затрат;

$УР_0$ – расход кормов, семян, удобрений и др. материальных ресурсов на единицу продукции до внедрения мероприятия;

$УР_1$ – расход кормов, семян и др. материальных ресурсов на единицу продукции после внедрения мероприятия;

VBПпл. – плановый объем продукции;

Цпл. – плановые цены на материалы.

Резерв сокращения расходов на содержание основных средств за счет продажи, передачи в долгосрочную аренду, консервации списания ненужных, неиспользуемых зданий, машин, оборудования определяется умножением первоначальной их стоимости на норму амортизации:

$$P \downarrow A = \sum (P \downarrow ОПФ_i \times НА_i)$$

Резервы экономии накладных расходов выявляются на основе факторного анализа по каждой статье затрат за счет разумного сокращения аппарата управления, экономного использования средств на командировки, почтово-телеграфные и коцелярские расходы, сокращения потерь от порчи готовой продукции и др.

Одним из резервов снижения себестоимости сельскохозяйственной продукции является снижение затрат на услуги вспомогательных и обслуживающих производств (автотранспорт, транспортные работы тракторов, живая тяговая сила, электро – и водоснабжение). Если себестоимость тонно-километра, конедня, киловатт-часа электроэнергии, кубометра воды выше плановой, то это надо учитывать при подсчете резервов снижения себестоимости продукции. Сумма резервов находится как разность между фактической и плановой себестоимостью единицы каждого вида услуг, умноженной на их объем.

Дополнительные затраты на освоение резервов увеличения производства продукции подсчитываются отдельно по каждому его виду. Это в основном зарплата за дополнительный выпуск продукции, расход кормов, сырья, материалов, энергии и прочих переменных затрат, которые изменяются пропорционально объему производства продукции. Так, например, для освоения резервов увеличения производства продукции за счет расширения посевных площадей необходимо выполнить все работы по основной и предпосевной обработке почвы севу, уходу за посевами, уборке и доработке урожая. Потребуется также дополнительные удобрения, семена, и т.д. Поэтому при определении дополнительных затрат по данному виду резервов возможный прирост посевной площади под отдельные культуры нужно умножить на плановые затраты в расчете на 1 га посевов соответствующей культуры (за вычетом накладных расходов), или резерв увеличения производства продукции за счет этого фактора умножить на плановую себестоимость 1 ц продукции, предварительно исключить из нее сумму накладных расходов.

Если увеличение производства планируется за счет дополнительного внесения удобрений, то необходимо учесть их стоимость, затраты на погрузку, транспортировку и внесение их в почву. Учитываются также дополнительные затраты на уборку, перевозку и доработку дополнительного урожая.

По остальным источникам резервов (улучшение структуры посевных площадей, уборка урожая в оптимальные сроки, внедрение более урожайных сортов и т.д.) увеличатся в основном затраты, связанные с уборкой, перевозкой, сортировкой и сушкой дополнительного урожая. При этом нужно еще учесть, что

применение более урожайных сортов культур вызовет увеличение затрат на семена, так как сортовые семена стоят дороже.

Аналогичным образом определяются резервы снижения себестоимости продукции в животноводстве.

Вопросы для самоконтроля

1. Управление себестоимостью: цели и содержание.
2. Анализ поведения затрат и взаимосвязи затрат, оборота (объема продаж) и прибыли.
3. Расчет порога рентабельности (критической точки) продаж товаров.
4. Расчет и оценка показателей себестоимости продукции.
5. Факторный анализ себестоимости продукции.
6. Анализ эффективности использования производственных ресурсов и его влияния на себестоимость продукции.
7. Анализ и оценка влияния себестоимости продукции на прибыль.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий. Учебник /под.ред. проф. В.Я. Позднякова. – М.: ИНФРА – М, 2013 – 617с.
2. **Савицкая Г.В.** Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия. Учебник. – 6-е изд., перераб и доп. – М.: ИНФРА –М, 2013 – 607с.
3. **Савицкая Г.В.** Анализ производственно-финансовой деятельности сельскохозяйственных предприятий: Учебник. – 3-е изд., доп. и перераб. – М.: М.: ИНФРА –М, 2013 –368с.
4. Экономический анализ (продвинутый курс) : краткий курс лекций для студ. 1 курса 080100.68 "Экономика", "Бухгалтерский учет, анализ и аудит" / сост.: И. В. Павленко, В. В. Кондак. - Саратов : ФГБОУ ВПО "Саратовский ГАУ", 2012. - 45 с.

дополнительная литература

1. **Герасимова, В.Д.** Анализ и диагностика производственной деятельности предприятия (теория, методика, ситуации, задания): учеб. пособие/ В.Д. Герасимова. – 4- е изд., перераб. и доп. –М.: КИО-РУС, 2008. – 256 с.
2. **Кравченко, Л.И.** Анализ хозяйственной деятельности в торговле. – Минск: Новое знание, 2009. – 512 с.
3. **Лысенко, Д. В.** Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учебник / Д. В. Лысенко. - М. : Инфра-М, 2010. - 320 с. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-16-003127-9
4. **Шеремет, А.Д., Негашев, Е.В.** Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций/ А.Д. Шеремет.- 2-е изд. Перераб. И доп. – М.:ИНФРА-М,2013

Лекция 11

АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ И РЕНТАБЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

11.1. Общая оценка динамики прибыли

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

Анализ формирования и использования прибыли предполагает следующие *этапы*:

1. Анализ состава и динамики балансовой прибыли.
2. Анализ финансовых результатов от обычных видов деятельности.
3. Анализ уровня среднереализационных цен.
4. Анализ финансовых результатов от прочих видов деятельности.
5. Анализ рентабельности деятельности предприятия.
6. Анализ распределения и использования прибыли.

11.2. Анализ состава и динамики балансовой прибыли

В процессе анализа необходимо изучить состав прибыли от обычной деятельности, ее структуру, динамику и выполнение плана за отчетный год. В процессе хозяйственной деятельности предприятия используют виды прибыли, которые можно классифицировать по следующим признакам:

Таблица 4 - Классификация финансовых результатов организации

Признаки классификации	Виды прибыли по соответствующим признакам классификации
1. По источникам формирования, используемым в учете	А) прибыль (убыток) от продаж; Б) операционная прибыль (убыток); В) прибыль (убыток) от внереализационных операций; Г) чрезвычайная прибыль (убыток)
2. По источникам формирования по основным видам деятельности организации	А) прибыль (убыток) от операционной деятельности; Б) прибыль (убыток) от инвестиционной деятельности; В) прибыль (убыток) от финансовой деятельности.
3. По составу элементов	А) маржинальная прибыль; Б) валовая прибыль; В) чистая (нераспределенная) прибыль.
4. По характеру налогообложения	А) Налогооблагаемая прибыль; Б) Прибыль, не подлежащая налогообложению.
5. По периоду формирования	А) Прибыль (убыток) предшествующего периода; Б) Прибыль (убыток) отчетного периода; В) Предполагаемая прибыль (убыток).
6. По степени обобщения	А) Прибыль (убыток) организации; Б) Консолидированная прибыль (убыток).

Вопросы для самоконтроля

- 1..Этапы анализа формирования и использования прибыли.
2. Уточните классификацию финансовых результатов организации

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1.Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий. Учебник /под.ред. проф. В.Я. Позднякова. – М.: ИНФРА – М, 2013 – 617с.

дополнительная литература

1 **Герасимова, В.Д.** Анализ и диагностика производственной деятельности предприятия (теория, методика, ситуации, задания): учеб. пособие/ В.Д. Герасимова. – 4- е изд., перераб. и доп. –М.: КИО-РУС, 2008. – 256 с.

2 . **Кравченко, Л.И.** Анализ хозяйственной деятельности в торговле. – Минск: Новое знание, 2009. – 512 с.

3.. **Лысенко, Д. В.** Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учебник / Д. В. Лысенко. - М. : Инфра-М, 2010. - 320 с. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-16-003127-9

4.. **Шеремет, А.Д.** Комплексный анализ хозяйственной деятельности: Учебник для вузов. Исп и доп. – М.: ИНФРА-М, 2008. – 416 с.

5. **Шеремет, А.Д., Негашев, Е.В.** Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций/ А.Д. Шеремет.- 2-е изд. Перераб. И доп. – М.:ИНФРА-М,2013

Лекция 12

АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ И РЕНТАБЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

12.1. Анализ уровня среднереализационных цен

Среднереализационная цена единицы сельскохозяйственной продукции определяется отношением выручки от реализации соответствующего вида продукции к объему его продаж.

В современных условиях все большее внимание следует уделять анализу факторов, влияющих на уровень реализационных цен.

На изменение ее уровня оказывают влияние следующие факторы: качество реализуемой продукции; рынки ее сбыта; конъюнктура рынка, сроки реализации и инфляционные процессы.

Качество товарной продукции – один из основных факторов, от которого зависит уровень средней цены реализации. За более высокое качество продукции устанавливаются более высокие цены и наоборот за низкое качество – низкие. При определении влияния качества продукции на изменение среднереализационной цены нужно учитывать порядок установления цен в зависимости от качества.

В приемных квитанциях заготовительных организаций имеются сведения о качестве реализованной продукции, о скидках и надбавках к ценам. Так, например, при реализации зерна пониженного качества производятся скидки с цены (за зерновую примесь, поврежденность клопом – черепашкой, большой процент влажности и др. качественные параметры). Устанавливаются надбавки к ценам на пшеницу твердых и сильных сортов, сортовое зерно, за высокие показатели содержания клейковины и др. показатели.

Поэтому по тем видам продукции, по которым даются надбавки и скидки к цене в зависимости от качества продукции, необходимо подсчитать по приемным квитанциям сумму надбавок и скидок в связи с отклонением от установленного стандарта качества продукции и полученный результат разделить на фактический общий объем проданной продукции. Например, средняя цена реализации за 1т зерна должна была составить по плану 1800 рублей. Однако хозяйство реализовало часть зерна повышенной влажности, с сортовой примесью, поэтому скидки за продукцию пониженного качества составили 22500 руб. В результате средняя цена 1т зерна уменьшилась на 50 руб. и составила 1750 руб. ($22500:450\text{т}=50\text{руб.}$, 450т – это общий объем реализации продукции).

По тем видам продукции, по которым цены устанавливаются в зависимости от сорта или кондиции, расчет влияния качества продукции на изменение средней цены реализации можно произвести двумя способами: 1) методом цепных подстановок; 2) методом абсолютных разниц. При первом способе сравнивается сумма выручки за общий объем фактически реализованной продукции при ее фактическом и плановом сортовом составе. Если полученную

разность разделить на общее количество фактически реализованной продукции, узнаем, как изменилась средняя цена за счет ее качества.

При втором – отклонение фактического удельного веса от планового по каждому сорту умножается на плановую цену единицы продукции соответствующего сорта, результаты суммируются и делятся на 100.

12.2. Факторный анализ прибыли

Основную часть прибыли предприятия получают от обычных видов деятельности, к которой относят прибыль от продаж продукции (работ, услуг).

Прибыль от продаж продукции в целом по предприятию зависит от четырех факторов первого уровня соподчиненности: объема продаж продукции ($VP\Pi$); ее структуры ($УД_i$); себестоимости ($З_i$) и уровня среднереализационных цен ($Ц_i$). Прибыль от реализации продукции зависит от четырех факторов первого уровня: объема реализации продукции ($VP\Pi$); ее структуры ($УД_i$); себестоимости (C) и уровня среднереализационных цен ($Ц_r$).

Расчет влияния этих факторов на сумму прибыли можно выполнить способом цепных подстановок, последовательно заменяя плановую величину каждого фактора фактической величиной

Факторная модель прибыли от реализации продукции имеет следующий вид:

$$\Pi_i = VP\Pi_i * (Ц_i - C_i);$$

$$\Pi_{пл} = VP\Pi_{пл} (Ц_{пл} - C_{пл});$$

$$\Pi_{усл1} = VP\Pi_{ф} (Ц_{пл} - C_{пл});$$

$$\Pi_{усл2} = VP\Pi_{ф} (Ц_{ф} - C_{пл});$$

$$\Pi_{ф} = VP\Pi_{ф} (Ц_{ф} - C_{ф}).$$

Изменение суммы прибыли за счет:

- объема реализации продукции

$$\Delta \Pi_{VP\Pi} = \Pi_{усл1} - \Pi_0$$

- средних цен реализации

$$\Delta \Pi_{Ц} = \Pi_{усл2} - \Pi_{усл1}$$

- себестоимости реализованной продукции

$$\Delta \Pi_{C} = \Pi_{ф} - \Pi_{усл2}$$

Методика расчета изменения объема прибыли с применением способа абсолютных разниц следующая:

$$\Delta\Pi_{\text{ВРП}} = (\text{ВРП}_1 - \text{ВРП}_0) * (\text{Ц}_0 - \text{C}_0);$$

$$\Delta\Pi_{\text{ц}} = (\text{Ц}_1 - \text{Ц}_0) * \text{ВРП}_1;$$

$$\Delta\Pi_{\text{с ц}} = (\text{C}_1 - \text{C}_0) * \text{ВРП}_1.$$

12.3. Анализ рентабельности продукции

Показатели рентабельности более полно, чем прибыль, характеризуют окончательные результаты хозяйствования, потому что их величина показывает соотношение эффекта с наличными или использованными ресурсами. Их применяют для оценки деятельности предприятия и как инструмент инвестиционной политики и ценообразования.

Показатели рентабельности можно объединить в несколько групп:

- 1) показатели, характеризующие рентабельность (окупаемость) издержек производства и инвестиционных проектов;
- 2) показатели, характеризующие рентабельность продаж;
- 3) показатели, характеризующие доходность капитала и его частей.

Все эти показатели могут рассчитываться на основе балансовой прибыли, прибыли от реализации продукции и чистой прибыли.

Рентабельность производственной деятельности (окупаемость издержек) (R_3) исчисляется путем отношения балансовой (Π_6) или чистой прибыли ($\Pi_ч$) к сумме затрат по реализованной или произведенной продукции (З):

$$R_3 = \frac{\Pi_6}{З} \quad \text{или} \quad R_3 = \frac{\Pi_ч}{З}.$$

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

Рентабельность продаж (R_n) рассчитывается делением прибыли от реализации продукции, работ и услуг или чистой прибыли на сумму полученной выручки (РП). Характеризует эффективность предпринимательской деятельности: сколько прибыли имеет предприятие с рубля продаж. Широкое применение этот показатель получил в рыночной экономике. Рассчитывается в целом по предприятию и отдельным видам продукции.

$$R_n = \frac{\Pi_6}{РП}, \quad \text{или} \quad R_n = \frac{\Pi_ч}{РП}.$$

Рентабельность (доходность) капитала (R_k) исчисляется отношением балансовой (чистой) прибыли к среднегодовой стоимости всего инвестированного

капитала ($\sum ИК$) или отдельных его слагаемых: собственного (акционерного), заемного, основного, оборотного, производственного капитала и т.д.

$$R_k = \frac{\Pi_6}{\sum ИК}, \text{ или } R_k = \frac{\Pi_4}{\sum ИК}.$$

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

Уровень рентабельности производственной деятельности (окупаемость затрат), исчисленный в целом по предприятию (R), зависит от трех основных факторов первого порядка: изменения структуры реализованной продукции, ее себестоимости и средних цен реализации.

Факторная модель этого показателя имеет вид:

$$R = \frac{\Pi(\text{при} VP\Pi_{\text{общ}}, УД_i, Ц_i, Зед_i)}{З(\text{при} VP\Pi_{\text{общ}}, УД_{\text{общ}}, Зед_i)}$$

Расчет влияния факторов первого порядка на изменение уровня рентабельности в целом по предприятию можно выполнить способом цепных подстановок.

Затем следует сделать факторный анализ рентабельности по каждому виду продукции. (рис.5)

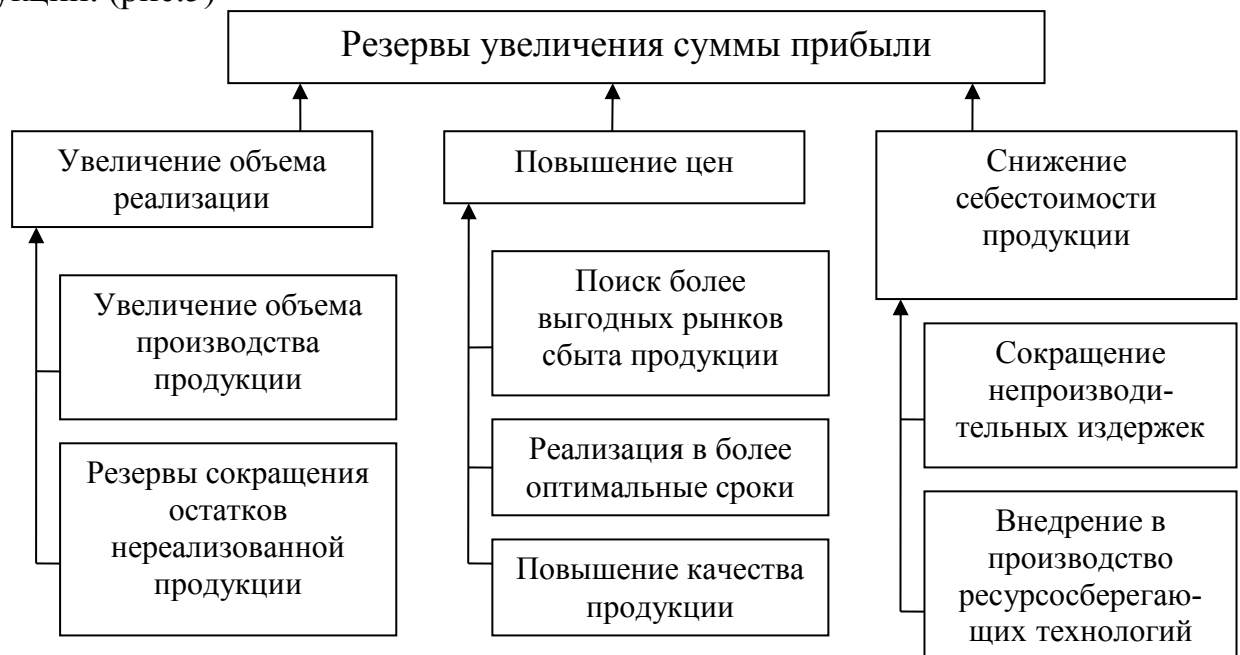


Рис. 5 Основные источники резервов увеличения суммы прибыли

Вопросы для самоконтроля

1. По каким направлениям проводится анализ прибыли?
2. Какое значение имеет анализ состава прибыли в динамике?

3. В какой последовательности проводится анализ прибыли от обычных видов деятельности?
4. Какие факторы оказывают влияние на изменение прибыли от продаж?
5. С какой целью проводится анализ среднереализационных цен?
6. В чем состоит суть анализа финансовых результатов от прочих видов деятельности?
7. По каким направлениям проводится анализ рентабельности?
8. По каким направлениям проводится анализ распределения и использования прибыли?
9. На каких принципах строится анализ прибыли в системе «директ - костинг»?

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

Основная

1. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. -2-е. изд. Перераб. И доп.-М.:ИНФРА-М, 2013.-208с.
2. Лысенко Д.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник для вузов. / Лысенко Д.В.- М.: ИНФРА-М, 2010, 320 с.
3. Вахрушина М.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебное пособие. / под. Ред. Д.э.н., проф. М.А. Вахрушиной. М.: Вузовский учебник, 2009, 463с.

Дополнительная

1. Буторина О.В.Международные экономические отношения. Базовые параметры/ О.В. Буторина, С.А. Галкин, В.Н. Ткачев. Под. Ред. О.В. Буториной. М.: Издательство «Весь мир», 2013
2. Кравченко Л.И. Анализ хозяйственной деятельности в торговле. – Минск: Новое знание, 2009. – 512 с.
3. Шеремет А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: Учебник для вузов. Исп и доп. – М.: ИНФРА-М, 2008. – 416 с.

**ПРИНЯТИЕ УПРАВЛЕНЧЕСКИХ РЕШЕНИЙ НА ОСНОВЕ
МАРЖИНАЛЬНОГО АНАЛИЗА**

13.1. Экономическая сущность маржинального анализа

Многообразие производимых организацией затрат невозможно правильно спланировать (нормировать) без надлежащей научно-обоснованной их классификации. Классификация затрат по тому или иному признаку или нескольким признакам одновременно лежит в основе организации учета и контроля производственных затрат, калькулирования себестоимости продукции анализа ее показателей и принятия на этой основе управленческих решений. В экономической литературе рассматриваются самые разнообразные группировки производственных затрат по отдельным признакам.

Сравнивая системы классификации затрат, применяемых в отечественном и западном учете, С.А. Николаева отмечает, что единая классификация затрат для всех отраслей экономики была преимуществом отечественного учета перед западным, где отсутствуют подобные единые классификации затрат.

Вместе с тем и в отечественном учете, и за рубежом имеют место классификации затрат на: основные - накладные; прямые - косвенные; переменные - постоянные для управления себестоимостью. Однако в зарубежных странах каждая организация в своей системе производственного учета самостоятельно разрабатывает и использует для управления затратами свою номенклатуру затрат. В то же время и в отечественном учете, и за рубежом классификация затрат по определенным признакам носит условный характер, часто одно понятие заменяется другим (например: косвенные и накладные, основные и постоянные). В отечественной теории и практике иногда получается множество классификационных групп, дублирующих друг друга, в связи с доминирующим мнением об абсолютной точности данных бухгалтерского учета и с различным толкованием одних и тех же затрат в работах многих авторов по данной проблеме без учета практического значения.

При разработке классификации затрат по тому или иному признаку, необходимо учитывать: особенности технологии и организации производства внутри отдельных отраслей и подотраслей сельского хозяйства, обуславливающие формирование специфических видов затрат; специфичность объектов производства, объектов учета затрат и объектов калькуляции как биологических активов; внутривозрастные экономические и производственные отношения при различных формах организации производства, труда и его оплаты; форму собственности в данной организации, ее организационно-правовую форму, организационную структуру и структуру управления хозяйствующего субъекта; предпосылки и необходимость внедрения управленческого учета, стратегического планирования и управления, обусловленные экономическими условиями рыночной экономики и свободной производственной деятельностью

сельскохозяйственных организаций; возможность внедрения различных методов производственного учета и их оптимизации при использовании в сочетании между собой и с различными системами учета затрат «директ-костинг», «стандарт-кост» и др.); уровень квалификации работников всех экономических служб и оснащенность их деятельности современными средствами вычислительной техники и средствами коммуникаций информации; инфляционные процессы и дотационную политику государства по отношению к сельскому хозяйству; необходимость, потребность и востребованность полезной, уместной и гибкой информации о производственной деятельности для управления.

Однако только системный подход и последовательность соблюдения и учета указанных условий может стать стимулом и основой разработки целостной теории классификации затрат для практической значимости. Производственные затраты сельскохозяйственных организаций в планировании и учете по своему экономическому содержанию необходимо подразделять следующим образом: затраты на потребление средств труда; затраты на потребление предметов труда, затраты на оплату живого труда и затраты на воспроизводство рабочей силы.

Классификация затрат по экономическому содержанию в сельском хозяйстве необходима для определения в издержках производства соотношения между затратами на потребление живого и овеществленного труда при производстве отдельных видов продукции (основной, сопряженной и побочной продукции по их конкретным видам) и аналогичными затратами в целом по отрасли, а также для анализа производительности труда.

По отношению к производственному (технологическому) процессу производства большинство экономистов подразделяют затраты на основные и накладные расходы. В сельском хозяйстве к группе основных затрат, непосредственно связанных с технологией производства продукции, относятся: затраты на оплату труда производственных работников, затраты на семена и посадочный материал, удобрения, средства защиты растений, затраты на содержание основных средств, работы и услуги и другие основные затраты. Эти расходы в структуре себестоимости различных видов продукции сельскохозяйственного производства в хозяйствующих субъектах колеблются в пределах 70-90%. Следовательно, эти затраты являются основными не только по характеру их участия в процессе производства, но и по удельному весу в себестоимости продукции.

Важной особенностью предлагаемого подхода к классификации затрат является то, что появляется возможность определения и контроля финансового результата в сельском хозяйстве не только после окончания производственного цикла, но и на этапе окончания каждого технологического процесса и видов работ, а также по центрам ответственности. Создаются условия и методологическая база определения и анализа маржинального дохода и прибыли по отношению к переменным, условно-переменным и смешанным издержкам. Другими словами, можно вести анализ взаимосвязи затрат, объема производства и прибыли по схеме так называемого CVP-анализа. При этом в качестве объема

производства можно брать как объем произведенной продукции, так и объем выполненных работ, количество голов животных (таблица 5).

Таблица 5. Концептуальная модель формирования маржинального дохода и прибыли

№п/п	Показатели	Условные обозначения	Формула расчета
1	Валовая продукция	ВП	-
2	Переменные затраты	ПЗ	-
3	Условно-переменные затраты	УПЗ	-
4	Производственный маржинальный доход	ПМД	$\text{ПМД} = \text{ВП} - \text{ПЗ} - \text{УПЗ}$
5	Смешанные затраты	СЗ	-
6	Маржинальный доход	МД	$\text{МД} = \text{ПМД} - \text{СЗ}$
7	Постоянные затраты	ПОЗ	-
8	Прибыль	П	$\text{П} = \text{МД} - \text{ПОЗ}$

Постоянные затраты по отношению к объему производства после достижения определенного уровня практически не меняются. Поэтому предлагается постоянные расходы ежемесячно или ежеквартально списывать за счет финансовых результатов соответствующей отрасли и организации в целом или же включать их в полную себестоимость проданной продукции (работ, услуг). Это позволяет снизить трудоемкость учета затрат и отказаться от условного распределения постоянных затрат в бухгалтерском учете.

Ограничение себестоимости продукции лишь переменными издержками позволит упростить не только учет затрат, но и анализ, контроль и нормирование статей затрат.

Исключив из себестоимости продукции (работ, услуг) затраты, которые мало зависят от объемов производства, можно добиться того, что оставшиеся виды затрат ($\text{ПЗ} + \text{УПЗ} + \text{СЗ}$) станут более контролируемыми, а результаты факторного экономического анализа показателей себестоимости - более достоверными, объективными.

Чем больше элементов постоянных затрат будет включено в экономико-математическую модель факторного анализа себестоимости, тем меньше вероятность получить достоверные данные, даже если решение задач будет осуществляться с помощью ЭВМ.

Предложенные модели формирования затрат позволяют исчислять себестоимость не в конце года (как это делается по действующим положениям), а в конце каждого месяца или квартала. В настоящее время, когда в сельскохозяйственных организациях наметилась некоторая тенденция стабилизации производства и начинается широкое внедрение коллективных форм организации труда и его оплаты при децентрализации части системы управления, возникает необходимость классификации затрат в сельском хозяйстве по центрам ответственности, местам их возникновения, видам продукции, работ, услуг. Здесь

следует выделить такие виды затрат, как: хозрасчетные или центра ответственности, формирующие звеньевую или бригадную (фермерскую) себестоимость.

Вопросы для самоконтроля

1. Каким образом рассчитывается маржа покрытия (маржинальная прибыль)?
2. Какого основного условия требует проведение маржинального анализа?
3. Чему равна прибыль в точке безубыточности?

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

Основная

1. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций.-2-е. изд. Перераб. И доп.-М.:ИНФРА-М,2013.-208с.
2. Лысенко Д.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник для вузов. / Лысенко Д.В.- М.: ИНФРА-М, 2010, 320 с.
3. Вахрушина М.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебное пособие. / под. Ред. Д.э.н., проф. М.А. Вахрушиной. М.: Вузовский учебник, 2009, 463с.

Дополнительная

1. Буторина О.В.Международные экономические отношения. Базовые параметры/ О.В. Буторина, С.А. Галкин, В.Н. Ткачев. Под. Ред. О.В. Буториной. М.: Издательство «Весь мир», 2013
2. Кравченко Л.И. Анализ хозяйственной деятельности в торговле. – Минск: Новое знание, 2009. – 512 с.
3. Шеремет А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: Учебник для вузов. Исп и доп. – М.: ИНФРА-М, 2008. – 416 с.

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

14.1. Сущность и задачи анализа финансового состояния предприятия.

В условиях рыночной экономики заметно меняются отношения между участниками общественного воспроизводства; самостоятельность хозяйственных организаций требует, с одной стороны, более детальной информации о состоянии финансово-хозяйственной деятельности, а с другой, приходится считаться с тем, что конкурентная борьба требует соблюдения коммерческой тайны и, следовательно, ограничения доступа к информации о деятельности предприятия.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности - это детальное расчленение изучаемого объекта на части с целью изучения и выявления тенденций изменения процессов и явлений под влиянием различных факторов. Он изучает взаимодействие управленческих, технических и экономических процессов и их влияние на экономические результаты деятельности предприятия и направлен на оценку ее эффективности и рациональности использования сырьевых, трудовых, финансовых и других ресурсов предприятия, выявление резервов производства, подготовку аналитической базы для принимаемых управленческих решений. Анализ базируется на имеющейся у предприятия плановой, отчетной и прочей документации.

Предметом анализа являются хозяйственные процессы предприятия, складывающиеся под воздействием объективных и субъективных, внешних и внутренних факторов производственной системы. Объективные внешние и внутренние факторы, воздействующие на хозяйственную деятельность предприятия, связаны с действиями экономических законов; к этим факторам можно отнести спрос и предложение, конкуренцию, цены, тарифы и ставки.

Субъективные факторы связаны с конкретной деятельностью человека, целиком и полностью зависят от него - это прогнозирование хозяйственной деятельности, а также объективных условий и факторов, успешное хозяйствование, ритмичное и полное выполнение планов, организация производства, финансовые действия и др.

Предмет анализа тесно связан с рядом экономических дисциплин, и в первую очередь с макро- и микроэкономикой, менеджментом, маркетингом, статистикой, информатикой и многими технологическими дисциплинами; имеет непосредственное отношение к проблемам планирования и управления производством. Связь анализа с бухгалтерским учетом имеет обоюдный характер: не зная методики бухгалтерского учета и содержания отчетности, невозможно проверить их доброкачественность. Предметом анализа деятельности предприятия является вся система показателей.

Основные задачи анализа:

- изучение деятельности предприятия с помощью комплекса взаимосвязанных технико-экономических показателей,
- характеризующих работу организации, как в целом, так и ее подразделений;
- повышение эффективности производства и обеспечение
- выполнения планов при минимальных затратах;
- выявление и измерение внутренних резервов на всех стадиях производственного процесса.

Исследуется широкий круг технико-экономических показателей, комплексно характеризующих хозяйственную деятельность организации, выявляются резервы и пути повышения эффективности работы.

Важными принципами анализа финансово-экономической деятельности являются создание единой системы учета и отчетности; использование в качестве информации всей совокупности их данных, полученных в системе учета; познание на основе количественных характеристик качественной природы процессов и явлений.

Содержанием анализа финансово-хозяйственной деятельности являются также проверка в процессе выполнения плана наличия и использования материально-технических и трудовых ресурсов, вскрытие недостатков в организации и технологии строительного производства, а также проверка напряженности плана. Основные принципы приведены в таблице 6.

Таблица 6.- Классификация принципов анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Принцип	Характеристика принципа
Эффективности	Определяется прогнозом получения положительных эффектов в результате экономического анализа.
Научности	Следует из положений диалектической теории познания, учитывает требования экономических законов развития производства, использует нововведения и передовой опыт, новейшие методы экономических исследований.
Комплексности	Требует охвата всех значимых сторон деятельности, всестороннего изучения их причинных зависимостей в экономике и управлении предприятия
Системности	Объект рассматривается как сложная динамическая система, состоящая из ряда элементов, определенным способом связанных между собой и с внешней средой.
Объективности, конкретности и точности	Базируется на достоверной, проверенной информации, реально отражающей объективную действительность.
Действительности	Определяет возможность активного воздействия на ход производства и его результаты, своевременного выявления недостатков, просчетов, упущений в функционировании системы.
Плановости	Проистекает из необходимости планирования аналитической работы на предприятиях, распределения обязанностей по ее выполнению между исполнителями и контроля за ее проведением
Оперативности	Умение быстро и четко проводить анализ, принимать управленческие решения и претворять их в жизнь.
Демократичности	Принцип организации коллективной деятельности, при котором обеспечивается активное и равноправное участие в ней всех членов коллектива.

Цель анализа и диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприятия — повышение эффективности его работы на основе системного изучения всех видов деятельности и обобщения их результатов.

Правильный выбор цели и постановка задач анализа и диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприятия имеют большое значение. На основе поставленных целей и с учетом имеющихся возможностей определяется истинное состояние предприятия, вырабатываются способы достижения оптимальных решений, подбираются методы управления, производятся различные изменения в организационной, технологической, коммерческой и других видах деятельности предприятия. Система целей и задач анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия конкретизируется по содержанию, времени реализации и уровням.

Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия основаны на комплексном изучении процессов и результатов технико-экономического развития предприятия и выявлении основных причинно-следственных связей. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия включает исследование совокупности технологических, социально-экономических, правовых, экологических и иных процессов, закономерностей формирования, построения и функционирования систем управления; принципов построения организационных структур, оценку эффективности применяемых методов информационного, материально-технического и кадрового обеспечения. В процессе анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия рассматриваются следующие основные направления деятельности предприятия: научно-техническая, производственная, инвестиционная, социальная и функциональная деятельность.

Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия включает ряд основных направлений:

- ◆изложение методик анализа результатов производственно-хозяйственной, коммерческой, социальной и других видов деятельности предприятия;
- ◆выявление основных приемов анализа состояния и использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов;
- ◆установление путей повышения эффективности хозяйствующего субъекта на основе комплексного технико-экономического анализа;
- ◆оценка финансового состояния и диагностика банкротства, оценка финансового риска;
- ◆оценка экономических результатов работы предприятия с позиций конкурентоспособности продукции (работ, услуг), уровня рейтинга предприятия, деловой активности и деловой репутации;
- ◆оценка производственных результатов работы предприятия;
- ◆оценка затрат на производство и реализацию продукции (работ, услуг), использования материальных ресурсов и состояния их запасов, состояния и использования основных фондов;
- ◆оценка экологических последствий деятельности предприятия;
- ◆оценка использования трудовых ресурсов и результатов социального

развития предприятия;

♦ оценка эффективности работы предприятия и основных факторов, ее определяющих.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия объединяет ретроспекцию (анализ прошлого, истории развития объекта), диагноз (систематизированное описание настоящего) и перспекцию (определение возможного состояния в будущем).

Функциями анализа и диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприятия являются: контрольная, учетная, стимулирующая, организационная и индикативная.

Важными элементами анализа деятельности предприятия являются структурирование, группировка и классификация отдельных элементов, изучение количественных и качественных характеристик, установление критериев и оценка эффективности функционирования предприятия.

Вопросы для самоконтроля

1. Уточните основные задачи анализа финансового состояния предприятия
2. Сформулируйте ряд основных направлений которые включает в себя анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

Основная

1. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций.-2-е. изд. Перераб. И доп.-М.:ИНФРА-М,2013.-208с.
2. Лысенко Д.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник для вузов. / Лысенко Д.В.- М.: ИНФРА-М, 2010, 320 с.
3. Вахрушина М.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебное пособие. / под. Ред. Д.э.н., проф. М.А. Вахрушиной. М.: Вузовский учебник, 2009, 463с.

Дополнительная

1. Буторина О.В.Международные экономические отношения. Базовые параметры/ О.В. Буторина, С.А. Галкин, В.Н. Ткачев. Под. Ред. О.В. Буториной. М.: Издательство «Весь мир», 2013
2. Кравченко Л.И. Анализ хозяйственной деятельности в торговле. – Минск: Новое знание, 2009. – 512 с.
3. Шеремет А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: Учебник для вузов. Исп и доп. – М.: ИНФРА-М, 2008. – 416 с.

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

15.1. Оценка запаса финансовой устойчивости

Анализ финансовых коэффициентов — это один из самых распространенных в последние годы методов аналитической обработки информации, содержащейся в отчетности. Все рассмотренные выше методы анализа показателей отчетности находят отражение в уровнях и динамике соответствующих финансовых коэффициентов. Использование финансовых коэффициентов позволяет:

- выявить сложившиеся тенденции, сильные и слабые стороны в деятельности организации;
- произвести сравнения с аналогичными показателями родственных предприятий;
- дать предварительную оценку деятельности организации;
- определить пути и направления повышения эффективности работы.

Финансовые коэффициенты используются для предварительной диагностики положения дел в организации. Количество финансовых показателей, в том числе и финансовых коэффициентов, велико, что вызывает необходимость их систематизации и классификации при анализе различных направлений деятельности организации.

Типы финансовой устойчивости представлены в таблице 7.

Таблица 7 – Типы финансовой устойчивости предприятия

Тип финансовой устойчивости	Используемые источники покрытия затрат	Краткая характеристика
<i>Абсолютная финансовая устойчивость.</i> Имеет место, если величина материально-производственных запасов меньше суммы собственных оборотных средств и банковских кредитов под эти товарно-материальные ценности (с учетом кредитов под товары отгруженные и части кредиторской задолженности, зачтенной банком при кредитовании);	Собственные оборотные средства	Высокая платежеспособность; предприятие не зависит от кредиторов
<i>Нормальная финансовая устойчивость.</i> Выражается равенством между величиной материально-производственных запасов и суммой собственных оборотных средств и вышеуказанных кредитов (включая кредиторскую задолженность, зачтенную банком при кредитовании);	Собственный оборотный капитал плюс долгосрочные кредиты	Нормальная платежеспособность; эффективная производственная деятельность
<i>Неустойчивое финансовое положение.</i> Может привести к нарушению платежеспособности	Собственный оборотный	Нарушение платежеспособности;

организации. Однако в этом случае сохраняется возможность восстановления равновесия между платежными средствами и платежными обязательствами за счет использования в хозяйственном обороте организации источников средств, ослабляющих финансовую напряженность (временно свободных средств резервного капитала, специальных фондов, то есть фондов накопления и потребления, превышения непросроченной кредиторской задолженности над дебиторской, банковских кредитов на временное пополнение средств).	капитал плюс долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы	привлечение заемных средств; возможность улучшения ситуации
<i>Кризисное финансовое состояние.</i> При данном состоянии организация находится на грани банкротства. В этом случае величина материально-производственных запасов больше суммы собственных оборотных средств и вышеназванных кредитов банка (включая кредиторскую задолженность, заченную банком при кредитовании).	Все возможные источники покрытия затрат	Предприятие неплатежеспособно и находится на грани банкротства

В процессе снабженческой, производственной, сбытовой и финансовой деятельности происходит непрерывный процесс кругооборота капитала, изменяются структура средств и источников их формирования, наличие и потребность в финансовых ресурсах и как следствие финансовое состояние предприятия, внешним проявлением которого выступает платежеспособность.

Финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым (предкризисным) и кризисным. Способность предприятия своевременно производить платежи, финансировать свою деятельность на расширенной основе, переносить непредвиденные потрясения и поддерживать свою платежеспособность в неблагоприятных обстоятельствах свидетельствует о его устойчивом финансовом состоянии, и наоборот.

Финансовое состояние предприятия, его устойчивость и стабильность зависят от результатов его производственной коммерческой и финансовой деятельности. Если производственный и финансовый планы успешно выполняются, то это положительно влияет на финансовое положение предприятия. И наоборот, в результате недовыполнения плана по производству и реализации продукции происходит повышение ее себестоимости, уменьшение выручки и суммы прибыли и как следствие ухудшение финансового состояния предприятия и его платежеспособности. Следовательно, устойчивое финансовое состояние не является счастливой случайностью, а итогом грамотного, умелого управления всем комплексом факторов, определяющих результаты хозяйственной деятельности предприятия.

Устойчивое финансовое положение в свою очередь оказывает положительное влияние на выполнение производственных планов и обеспечения нужд производства необходимыми ресурсами. Поэтому финансовая деятельность

как составная часть хозяйственной деятельности должна быть направлена на обеспечение планомерного поступления и расходования денежных ресурсов, выполнения расчетной дисциплины, достижения рациональных пропорций собственного и заемного капитала и наиболее эффективное его использование.

Развитие рыночных отношений, план бухгалтерских счетов и баланс, приближенные к международным, потребовали существенного совершенствования методических основ изучения финансового состояния.

В печати за последнее время появились новые, несомненно, интересные методики оценки финансового состояния предприятия, учитывающие международный опыт аналитической работы. Научная их новизна состоит в использовании системы показателей, всесторонне характеризующей финансовое положение предприятия.

15.2. Абсолютные показатели финансовой устойчивости

Одна из основных задач анализа финансового состояния — изучение показателей, характеризующих его финансовую устойчивость. Для нее свойственны превышение доходов над расходами, маневрирование свободными денежными средствами и эффективное их использование в процессе текущей (операционной) деятельности.

Анализ финансовой устойчивости на определенную дату (конец квартала, года) позволяет установить, насколько рационально предприятие управляет собственным и заемным капиталом в течение периода, предшествующего этой дате. Важно, чтобы состав и структура собственных и заемных источников средств отвечали стратегическим целям развития предприятия, т. к. недостаточная финансовая устойчивость может привести к его неплатежеспособности, т. е. отсутствию денежных средств, необходимых для расчетов с внутренними и внешними партнерами, а также с государством. В то же время наличие значительных остатков свободных денежных средств часто усложняет деятельность предприятия за счет их иммобилизации в излишние материально-производственные запасы и затраты.

Таким образом, содержание финансовой устойчивости характеризуют эффективным формированием и использованием денежных ресурсов, необходимых для нормальной производственно-коммерческой деятельности. К собственным финансовым ресурсам, которыми располагает предприятие, относят, прежде всего, чистую (нераспределенную) прибыль и амортизационные отчисления. Внешним признаком финансовой устойчивости выступает платежеспособность хозяйствующего субъекта. Она выражает способность фирмы выполнять свои финансовые обязательства, вытекающие из коммерческих, кредитных и иных сделок платежного характера.

Удовлетворительную платежеспособность предприятия определяют такие формальные параметры, как:

1) наличие свободных денежных средств на расчетных, валютных и иных счетах в банках;

2) отсутствие длительной просроченной задолженности поставщикам, подрядчикам, банкам, персоналу, -государству по налогам и сборам и иным партнерам;

3) наличие собственных оборотных средств (чистого оборотного капитала) на начало и конец отчетного периода.

Низкая платежеспособность может быть случайной, временной и длительной (хронической). Последний ее тип может привести предприятие к банкротству. Высший тип финансовой устойчивости — способность предприятия развиваться преимущественно за счет собственных источников финансирования. Для этого оно должно иметь гибкую структуру финансовых ресурсов и возможность привлекать при необходимости заемные средства, т. е. быть кредитоспособным. Кредитоспособным считают предприятие при наличии у него предпосылок для получения кредита и способности своевременно возратить кредитору взятую ссуду с уплатой причитающихся процентов за счет собственных финансовых ресурсов.

За счет внутренних финансовых источников предприятие не только погашает ссудную задолженность перед банками, обязательства перед бюджетом по налогу на прибыль, но инвестирует средства на капитальные затраты. Для поддержания финансовой устойчивости необходим рост не только абсолютной массы прибыли, но и ее уровня относительно вложенного капитала или текущих издержек, т. е. рентабельности. Следует помнить, что высокая доходность связана со значительным уровнем риска. На практике это означает, что вместо прибыли предприятие может понести значительные убытки и даже стать несостоятельным (неплатежеспособным).

Следовательно, финансовая устойчивость хозяйствующего субъекта — такое состояние его денежных ресурсов, которое обеспечивает развитие предприятия преимущественно за счет собственных средств при сохранении достаточной платежеспособности и кредитоспособности при минимальном уровне предпринимательского риска.

На финансовую устойчивость хозяйствующего субъекта влияет множество факторов:

- ◆ положение предприятия на товарном и финансовом рынках;
- ◆ выпуск и реализация конкурентоспособной и пользующейся спросом у покупателей продукции;
- ◆ его рейтинг в деловом сотрудничестве с партнерами;
- ◆ степень зависимости от внешних кредиторов и инвесторов;
- ◆ наличие неплатежеспособных дебиторов;
- ◆ величина и структура издержек производства, их соотношение с денежными доходами;
- ◆ размер оплаченного уставного капитала;
- ◆ величина резервного капитала;
- ◆ эффективность коммерческих и финансовых операций;
- ◆ состояние имущественного потенциала, включая соотношение между внеоборотными и оборотными активами;

♦ степень профессиональной подготовки производственных и финансовых менеджеров, их умение постоянно учитывать изменения во внутренней и внешней среде и др.

В ходе производственного процесса на предприятии происходит постоянное пополнение запасов товарно-материальных ценностей. В этих целях используют как собственные оборотные средства, так и заемные источники (краткосрочные займы и кредиты). Изучая излишек или недостаток средств для формирования запасов, устанавливают абсолютные показатели финансовой устойчивости.

Для детального отражения разных видов источников (внутренних и внешних) в формировании запасов используют следующую систему показателей.

1. Наличие собственных оборотных средств на конец расчетного периода устанавливают по формуле;

$$\text{СОС} = \text{СК} - \text{ВОА},$$

где

СОС — собственные оборотные средства на конец расчетного периода;

СК — собственный капитал (итог раздела III баланса);

ВОА — внеоборотные активы (итог раздела I баланса).

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

$$\text{СДИ} = \text{СК} - \text{ВОА} + \text{ДКЗ} \text{ или } \text{СДИ} = \text{СОС} + \text{ДКЗ},$$

где ДКЗ — долгосрочные кредиты и займы (итог раздела IV баланса «Долгосрочные обязательства»).

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

$$\text{ОИЗ} = \text{СДИ} + \text{ККЗ},$$

где ККЗ — краткосрочные кредиты и займы (итог раздела V «Краткосрочные обязательства»).

В результате можно определить три показателя обеспеченности запасов источниками их финансирования.

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

$$\text{ДСОС} = \text{СОС} - \text{З},$$

где ДСОС — прирост (излишек) собственных оборотных средств;

З — запасы (раздел II баланса).

2. Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных источников финансирования запасов (ДСДИ):

$$\text{ДСДИ} = \text{СДИ} - \text{З}.$$

3. Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников покрытия запасов (ДОИЗ):

$$\text{ДОИЗ} = \text{ОИЗ} - \text{З}.$$

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

$$M = (\text{ДСОС}; \text{ДСДИ}; \text{ДОИЗ}).$$

Эта модель выражает тип финансовой устойчивости предприятия. На практике встречаются четыре типа финансовой устойчивости

Первый тип финансовой устойчивости можно представить в виде следующей формулы:

$$M1 = (1, 1, 1), \text{ т. е. } \text{ДСОС} > 0; \text{ДСДИ} > 0; \text{ДОИЗ} > 0.$$

Абсолютная финансовая устойчивость (M1) в современной России встречается очень редко.

Второй тип (нормальная финансовая устойчивость) можно выразить следующим образом:

$$M2 = (0, 1, 1), \text{ т. е. } \text{ДСОС} < 0; \text{ДСДИ} > 0; \text{ДОИЗ} > 0.$$

Нормальная финансовая устойчивость гарантирует выполнение финансовых обязательств предприятия перед контрагентами и государством.

Третий тип (неустойчивое финансовое состояние) устанавливают по формуле:

M3 - (0, 0, 1), т. е. $\text{ДСОС} < 0; \text{ДСДИ} < 0; \text{ДОИЗ} > 0$. Четвертый тип (кризисное финансовое состояние) можно представить в следующем виде:

$$M4 = (0, 0, 0), \text{ т. е. } \text{ДСОС} < 0; \text{ДСДИ} < 0; \text{ДОИЗ} < 0.$$

При последней ситуации предприятие полностью неплатежеспособно и находится на грани банкротства, т. к. основной элемент оборотных активов «Запасы» не обеспечен источниками финансирования.

Вопросы для самоконтроля

1. Перечислите факторы, влияющие на финансовую устойчивость деятельности предприятия

2. Уточните типы финансовой устойчивости предприятия

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

Основная

1. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. - 2-е изд. Перераб. И доп. - М.: ИНФРА-М, 2013. - 208 с.

Дополнительная

1. Буторина О.В. Международные экономические отношения. Базовые параметры / О.В. Буторина, С.А. Галкин, В.Н. Ткачев. Под. Ред. О.В. Буториной. М.: Издательство «Весь мир», 2013

2. Кравченко Л.И. Анализ хозяйственной деятельности в торговле. – Минск: Новое знание, 2009. – 512 с.

3. Шеремет А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: Учебник для вузов. Исп и доп. – М.: ИНФРА-М, 2008. – 416 с.

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

16.1. Анализ ликвидности и платежеспособности

Одним из показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия, является его интенсивность, т. е. возможность наличными денежными ресурсами своевременно погасить свои денежные обязательства. Анализ платежеспособности важен не только для предприятия с целью оценки его финансового состояния, но и для внешних инвесторов (банков), которые хотят удостовериться в кредитоспособности заемщика. Такой же анализ должны делать предприятия, вступающие в экономические отношения друг с другом, при предоставлении коммерческого кредита или отсрочки платежа.

Оценка платежеспособности производится на основе характеристики ликвидности текущих активов.

Ликвидность баланса выражается в степени покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств. Ликвидность баланса достигается установлением равенства между обязательствами предприятия и его активами.

Ликвидность активов - величина, обратная времени, которое необходимо для превращения активов в деньги. Иными словами, чем меньше времени понадобится для превращения в деньги активов, тем они ликвиднее.

Показатель ликвидности характеризует способность предприятия выполнять краткосрочные (текущие) обязательства за счет его текущих активов. В общем случае предприятие считается ликвидным, если его текущие активы превышают текущие обязательства. Показатель ликвидности равен соотношению ликвидных текущих активов (денежные средства и дебиторская задолженность) к текущим обязательствам. Этот показатель называют показателем срочной ликвидности. Значение данного показателя на уровне среднеотраслевого свидетельствует об умеренном финансовом риске и хороших потенциальных возможностях для привлечения дополнительных финансовых ресурсов со стороны. Однако само по себе такое превышение не дает общей картины ликвидности, так как предприятие может быть ликвидным в большей или меньшей степени. Поэтому для эффективного измерения ликвидности используется система коэффициентов.

Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности определяется отношением денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и краткосрочной дебиторской задолженности, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты, к сумме краткосрочных финансовых обязательств. Удовлетворительным обычно считается соотношение 0,7— 1. Однако оно может оказаться недостаточным, если большую долю ликвидных средств составляет дебиторская задолженность, часть которой трудно своевременно востребовать. В таких случаях требуется большее соотношение. Если в составе оборотных активов

значительную долю занимают денежные средства и их эквиваленты (ценные бумаги), то это соотношение может быть меньшим.

Коэффициент текущей ликвидности (общий коэффициент покрытия долгов) определяется отношением всей суммы оборотных активов, включая запасы, к общей сумме краткосрочных обязательств. Он показывает степень покрытия оборотных пассивов оборотными активами:

$$K_{\text{...}} = \frac{\text{Оборотные активы} - \text{Расходы будущих периодов}}{\text{Краткосрочные обязательства} - \text{Доходы будущих периодов} - \text{Резервы предстоящих расходов и платежей}}$$

Значение данного коэффициента должно быть не менее 2.

Коэффициент текущей ликвидности иногда называют *общим коэффициентом покрытия*. Среднее значение этого показателя ниже среднеотраслевого свидетельствует о достаточной степени платежеспособности.

Показатель *оборачиваемости дебиторской задолженности* показывает, сколько времени в среднем занимает погашение дебиторской задолженности клиентов, т. е. за сколько дней счета к получению превращаются в денежные средства. Средний период погашения дебиторской задолженности характеризует отношение суммы дебиторской задолженности к однодневному объему продаж. Уровень дебиторской задолженности определяется многими факторами: вид продукции, емкость рынка, степень насыщенности рынка данной продукцией, принятая на предприятии система расчетов и др. Последний фактор особенно важен для финансового менеджера.

Управление дебиторской задолженностью предполагает, прежде всего, контроль за оборачиваемостью средств в расчетах. Ускорение оборачиваемости в динамике рассматривается как положительная тенденция. Большое значение имеет отбор потенциальных покупателей и определение условий оплаты товаров, предусматриваемых в контрактах. Отбор осуществляется с помощью неформальных критериев: соблюдение платежной дисциплины в прошлом, прогнозные финансовые возможности покупателя по оплате запрашиваемого им объема товаров, уровень текущей платежеспособности, уровень финансовой устойчивости, экономические и финансовые условия предприятия-продавца (затоваренность, степень нуждаемости в денежной наличности и т. п.).

Техническая сторона анализа ликвидности баланса заключается в сопоставлении средств по активу с обязательствами по пассиву. Для удобства сопоставления активов и пассивов предприятия показатели баланса группируются

Группировка проводится в соответствии с двумя правилами:

- активы должны быть сгруппированы по степени их ликвидности и расположены в порядке убывания ликвидности;

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

A1. Наиболее ликвидные активы - к ним относятся все статьи денежных средств организации и краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги). Данная группа рассчитывается следующим образом:

$A1 = \text{стр. 1250} + \text{стр. 1240}.$

A2. Быстрореализуемые активы - дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты: $A2 = \text{стр. 1230}.$

A3. Медленно реализуемые активы - статьи раздела 1 актива баланса, включающие запасы, налог на добавленную стоимость и прочие оборотные активы:

$A3 = \text{стр. 1210} + \text{стр. 1220} + \text{стр. 1260}.$

A4. Труднореализуемые активы - статьи раздела 1 актива баланса – внеоборотные активы: $A4 = \text{стр. 1100}.$

- пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты:

П1. Наиболее срочные обязательства - к ним относится кредиторская задолженность: $П1 = \text{стр. 1520}.$

П2. Краткосрочные пассивы - это краткосрочные заемные средства, прочие краткосрочные пассивы;

$П2 = \text{стр. 1510} + \text{стр. 1550}.$

П3. Долгосрочные пассивы - это статьи баланса, относящиеся к разделам IV и V, т.е. долгосрочные кредиты и заемные средства, а также доходы будущих периодов, резервы предстоящих расходов и платежей:

$П3 = \text{стр. 1400} + \text{стр. 1530} + \text{стр. 1540}.$

П4. Постоянные, или устойчивые, пассивы - это статьи III раздела баланса Капитал и резервы»: $П4 = \text{стр. 1300}.$

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующие соотношения:

$A1 > П1; A2 > П2; A3 > П3; A4 < П4.$

Для определения ликвидности баланса нужно сопоставить произведенные расчеты групп активов и групп обязательств. Баланс считается ликвидным при условии, если:

1) абсолютно ликвидные активы больше или равны срочным обязательствам;

2) быстрореализуемые активы больше или равны краткосрочным обязательствам;

3) медленно реализуемые активы больше или равны долгосрочным пассивам;

4) постоянные активы меньше или равны постоянным пассивам

Вопросы для самоконтроля

1. Уточните показатели платежеспособности
2. Перечислите группы активов по степени ликвидности

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

Основная

1. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций.-2-е. изд. Перераб. И доп.-М.:ИНФРА-М,2013.-208с.

Дополнительная

1. Буторина О.В.Международные экономические отношения. Базовые параметры/ О.В. Буторина, С.А. Галкин, В.Н. Ткачев. Под. Ред. О.В. Буториной. М.: Издательство «Весь мир», 2013

2. Кравченко Л.И. Анализ хозяйственной деятельности в торговле. – Минск: Новое знание, 2009. – 512 с.

3. Шеремет А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: Учебник для вузов. Исп и доп. – М.: ИНФРА-М, 2008. – 416 с.

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ

17.1. . Основные понятия. Роль и значение инвестиций в развитии экономики.

Роль инвестиций в развитии экономики проявляется в их воздействии на экономический рост, объем производства и занятости, структурные сдвиги развития отраслей отдельных регионов и сфер экономической деятельности.

Уровень развития экономики во много определяется физическими объемами инвестиций.

По оценкам экспертов, примерно каждые 3% роста инвестиций означает 1% прироста ВВП.

Индикатором состояния экономики является динамика показателей валовых и чистых инвестиций.

Валовые инвестиции – совокупный объем инвестируемых средств, направляемых в основной капитал и в материально-производственные запасы в течении определенного периода времени.

Чистые инвестиции отражают сумму валовых инвестиций, уменьшенную на величину амортизационных отчислений в течении определенного периода времени.

Увеличение масштабов инвестиций должно сопровождаться ростом эффективности их использования. Изменение объемов чистых инвестиций ведет к изменению доходов в экономике.

Процесс обновления экономической эффективности представляет собой сложный комплекс последовательно выполняемых расчетных процедур, которые реализуются различными путями, поэтому понятие «инвестиции» может трактоваться по разному.

Инвестиции – это поток платежей, которые связаны с первоначальными выплатами (оттоками) и поступлением в последующем денежных средств (притоками).

Инвестиции – это средства, вкладываемые в объекты предпринимательской или иной деятельности с целью получения прибыли или достижения иного полезного эффекта.

Инвестиции, как экономическая категория, представляет собой совокупность долгосрочных вложений финансовых, трудовых, материальных интеллектуальных ресурсов в различные виды деятельности с целью получения прибыли или иного полезного эффекта.

Под инвестициями понимаются не только затраты, связанные с капитальными вложениями в проект, а также вложения в оборотный капитал.

Предельно упрощенное толкование инвестиции – ряд денежных потоков.

Первый из этих потоков представляет собой первоначальные (стартовые) инвестиционные затраты (расходы). Они могут быть одноразовыми или

многократными на протяжении цикла (срока) жизни (реализации) инвестиционного проекта.

В литературе называются оттоками, которые естественно оцениваются отрицательно в следствии расхода денежных средств.

Денежные средства, которые поступают на протяжении всего периода реализации инвестиционного проекта, называют притоком.

Инвестирование – процесс помещения денег в специально выбранные финансовые инструменты, в том числе ценные бумаги, с целью увеличения ценности или получения дохода.

Инвестиционная деятельность – вложение инвестиций или инвестирование, заключающиеся в осуществлении практических действий с целью получения прибыли или иного полезного эффекта.

17.2. Классификация инвестиций.

Концептуальный подход к формированию инвестиций должен учитывать ряд условий (признаков): объект и источники финансирования, территориальную и государственную принадлежность инвесторов, форму собственности, характер участия в проекте, направление и сроки действия, степень риска и влияние на результат.

Эти условия мы выразили схемой, характеризующей классификацию инвестиций.

В практике финансовой и производственно-хозяйственной деятельности, в зависимости от объектов вложения средств различают следующие виды инвестиций:

1. Реальные (капиталообразующие)
2. Портфельные
3. Инвестиции в нематериальные активы

Основную (большую) часть реальных инвестиционных вложений, товаропроизводящие предприятия составляют капитальные вложения, то есть вложения в нефинансовые активы (затраты на инженерные изыскания, выполнение проектных работ, строительно-монтажных, приобретение оборудования, ТС)

Всю совокупность инвестиций осуществляемых в форме капитальных вложений можно подразделить на следующие виды:

1. Оборонительные инвестиции, направленные на снижение риска по приобретению сырья, комплектующих изделий, на защиту от конкурентов и др.
2. Наступательные инвестиции – связаны с поиском нанотехнологий с целью поддержания высокотехнологичного уровня производимой продукции.
3. Социальные инвестиции – направлены на улучшение условий труда
4. Обязательные инвестиции – связаны с обеспечением государственно-экологических стандартов, требование безопасности продукции.

5. Представительские инвестиции – направлены на поддержание престижа предприятий.

В совокупности, капитальные вложения и вложения в оборотные средства составляют потребные инвестиции.

Портфельные инвестиции представляют собой вложение средств в покупку акций и ценных бумаг государства, других организаций с целью увеличения финансового (непроизводственного) капитала за счет получения дивидендов по ценным бумагам.

Портфель – совокупность собранных во едино различных инвестиционных ценностей, служащие инструментом для достижения конкретной инвестиционной цели вкладчика.

К инвестициям в нематериальные активы относятся: вложения на приобретение имущественных прав и прав владения в денежном эквиваленте земельными угодьями или другим имуществом, лицензии на права собственности, секретов производства, товарные знаки, фирменные наименования и т.д.

По степени риска различают агрессивные, умеренные и консервативные инвестиции.

Агрессивные характеризуются высокой степенью риска и доходности, но низкой ликвидностью.

Умеренные отличаются средней степенью риска, но достаточно прибыльны и ликвидны.

Консервативные отличаются пониженным риском, высокой надежностью и ликвидностью, но более низкая степень доходности.

Все рискованные вложения в мировой практике принято обозначать термином «венчурный капитал». В данном случае риск возникает при осуществлении вложений в акции новых предприятий или предприятий, функционирующих в новых сферах бизнеса, а также финансирование малых инновационных фирм.

Различные инвесторы также в одних и тех же инвестиционных проектах принимают различное участие. Степень такого участия определяется целями и задачами инвестирования, побудительными мотивами, поэтому по характеру участия в инвестиционном проекте различают:

Прямые инвестиции: в данном случае, инвестор непосредственно участвует в инвестиционном процессе, самостоятельно определяя при этом объект инвестирования, источники финансирования.

Непрямое инвестирование: если денежные средства вкладываются в ценные бумаги, выпускаемые финансовыми посредниками. Тем не менее, решение о размещении средств, в заинтересовавшем его инвестиционном проекте, инвестор принимает по своему усмотрению.

Фактор времени в рыночной экономике играет главенствующую роль, ускорение сроков реализации инвестиционных проектов и программ прежде всего ускоряет отдачу вкладываемых инвесторами финансовых средств и других капиталов за счет ускорения выпуска и реализации продукции, работ, услуг.

В связи с вышеизложенным, особую актуальность приобретает группировка инвестиций по срокам вложения:

Краткосрочные – вложение средств в период времени до 1 года и они носят спекулятивный характер.

Долгосрочные инвестиции – вложения на более длительный срок свыше 1 года.

Стратегия развития любого предприятия, с момента его создания, предполагает постоянное увеличение объема производства продукции, оказании услуг, укрупнение позиций на товарных рынках, расширение сферы влияния путем диверсификации (множественность вариантов, рассредоточение) деятельности. В этом случае не обойтись без дополнительных инвестиций, позволяющих совершенствовать производственный и экономический потенциал. Темпы развития предприятия находятся в прямой зависимости от направлений вложений денежных и других средств:

Начальные (нетто) инвестиции: связаны с созданием или приобретением предприятия;

Экстенсивные инвестиции: позволяют расширить производство;

Рей инвестиции: обеспечивают вложение свободных (высвобожденных) инвестиционных средств в покупку или изготовление новых производственных фондов.

Брутто-инвестиции: состоят из средств на создание (нетто-инвестиции) и реконструкцию производства (рей инвестиции).

В зависимости от государственной принадлежности инвесторов и формы собственности:

Государственные: осуществляются органами власти различного уровня за счет средств бюджета, внебюджетных фондов или заемных средств.

Частные: в последние годы граждане нашей страны, а также предприятия негосударственной формы собственности (акционерные общества, товарищества, кооперативы и их ассоциации) все чаще приобретают различные ценные бумаги (акции, облигации).

Иностранные: вложение средств производит иностранная компания или иностранное физическое лицо или международная общественная организация.

Совместные: иногда государство, имея общие цели, может объединиться для инвестирования какого-либо проекта с отечественными негосударственными физическими или юридическими лицами или представителями иностранных государств.

В зависимости от территориальной принадлежности инвесторов:

Внутренние.

Внешние: как привлекаемые страной из-за рубежа, так и вывозимые за рубеж в виде прямых инвестиций или косвенного инвестирования путем покупки различных ценных бумаг иностранными компаниями.

Вопросы для самоконтроля

1. Дайте определение понятия валовые и чистые инвестиции
2. Виды инвестиций в зависимости от объектов вложений
3. Виды инвестиций, осуществляемые в виде капитальных вложений

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

Основная

1. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций.-2-е. изд. Перераб. И доп.-М.:ИНФРА-М,2013.-208с.

Дополнительная

1. Буторина О.В.Международные экономические отношения. Базовые параметры/ О.В. Буторина, С.А. Галкин, В.Н. Ткачев. Под. Ред. О.В. Буториной. М.: Издательство «Весь мир», 2013

2. Кравченко Л.И. Анализ хозяйственной деятельности в торговле. – Минск: Новое знание, 2009. – 512 с.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

Основная литература

1. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий. Учебник /под.ред. проф. В.Я. Позднякова. – М.: ИНФРА – М, 2013 – 617с.
2. **Бердникова Т.Б.** Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие. – М.: ИНФПА – М, 2013 – 215с.
3. **Ендовицкий Д.А.** Комплексный экономический анализ деятельности управленческого персонала: научное изд.-е./Д.А. Ендовицкий, Н.Н. Беленова. М.: КНОРУС, 2013 – 192с.
4. **Савицкая Г.В.** Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия. Учебник. – 6-е изд., перераб и доп. – М.: ИНФРА –М, 2013 – 607с.
5. **Савицкая Г.В.** Анализ производственно-финансовой деятельности сельскохозяйственных предприятий: Учебник. – 3-е изд., доп. и перераб. – М.: М.: ИНФРА –М, 2013 –368с.
6. Экономический анализ (продвинутый курс) : краткий курс лекций для студ. 1 курса 080100.68 "Экономика", "Бухгалтерский учет, анализ и аудит" / сост.: И. В. Павленко, В. В. Кондак. - Саратов : ФГБОУ ВПО "Саратовский ГАУ", 2012. - 45 с.

дополнительная литература

1. **Герасимова, В.Д.** Анализ и диагностика производственной деятельности предприятия (теория, методика, ситуации, задания): учеб. пособие/ В.Д. Герасимова. – 4- е изд., перераб. и доп. –М.: КИО-РУС, 2008. – 256 с.
2. **Кравченко, Л.И.** Анализ хозяйственной деятельности в торговле. – Минск: Новое знание, 2009. – 512 с.
3. **Лысенко, Д. В.** Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учебник / Д. В. Лысенко. - М. : Инфра-М, 2010. - 320 с. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-16-003127-9
4. **Шеремет, А.Д.** Комплексный анализ хозяйственной деятельности: Учебник для вузов. Исп и доп. – М.: ИНФРА-М, 2008. – 416 с.
5. **Шеремет, А.Д., Негашев, Е.В.** Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций/ А.Д. Шеремет.- 2-е изд. Перераб. И доп. – М.:ИНФРА-М,2013