

Московский технический университет связи и информатики.

кафедра экономики связи

**Анализ и диагностика финансово-хозяйственной
деятельности предприятия**

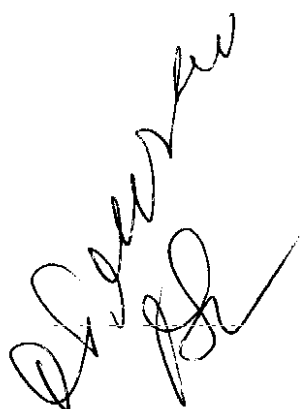
КУРСОВАЯ РАБОТА

Выполнила:

студентка группы ЭП0101

Неделяева Е.В.

Научный руководитель:



М.р. Голуцкий К
Засекрет
М.р. Голуцкий К

Москва, 2005

Содержание:

| | |
|---|-----------|
| Общие указания..... | 3 |
| <i>1 Раздел I - Анализ результатов производственной деятельности предприятия связи.....</i> | <i>5</i> |
| <i>2 Раздел II - Анализ и расчет показателей рентабельности и деловой активности предприятия.....</i> | <i>12</i> |
| Список литературы..... | 19 |

Общие указания

Курсовая работа состоит из двух частей: практической и теоретической.

Теоретическая часть включает изложение теории анализа деятельности предприятия по теме: «Анализ прибыли и рентабельности».

Первый раздел практической части предусматривает практическое решение задачи, связанной с оценкой и анализом деятельности предприятия связи.

Во втором разделе практической части рассчитываются показатели рентабельности и деловой активности.

Расчетные данные по второй и третьей частям сведены в таблицах в конце каждой части, также дан соответствующий анализ и оценка расчетных показателей.

Выбор исходных данных определен по варианту №2.

Практическая часть

Раздел I. Анализ результатов производственной деятельности предприятия связи

Проанализировать результаты производственной деятельности предприятия связи. В этих целях рассчитать:

- доходы от реализации услуг за предыдущий и текущий годы;
- определить их структуру и динамику;
- рассчитать индексы физического объема услуг связи, индекс цен.

На основе факторного анализа определить степень влияния количественного и качественного факторов на формирование доходов.

На базе интегрального метода факторного анализа оценить влияние себестоимости услуг и размера доходов на величину эксплуатационных расходов.

Определить темп изменения себестоимости услуг за счет роста производительности труда.

Осуществить факторный анализ изменения прибыли. В этих целях определить, какое влияние на изменение прибыли в текущем году оказали следующие факторы:

- количество реализуемых слуг;
- средние доходные таксы;
- себестоимость услуг;
- структурные сдвиги в доходах от реализации услуг.

Исходные данные:

| Показатели | Единицы измерения | Вар.№10 |
|--|-------------------|---------|
| 1. Количество услуг связи | | |
| Предыдущий год | | |
| Международные телефонные разговоры | разговор | 13000 |
| Телеграммы | телеграмма | 2800 |
| Среднегод. количество телефонных аппаратов | аппарат | 4700 |
| Установка телефонных аппаратов | установка | 240 |
| Текущий год | | |
| Международные телефонные разговоры | разговор | 12800 |
| Телеграммы | телеграмма | 2600 |
| Среднегод. количество телефонных аппаратов | аппарат | 5540 |
| Установка телефонных аппаратов | установка | 400 |
| 2. Средние доходные таксы | | |
| Предыдущий год | | |
| Международные телефонные разговоры | руб. | 20,5 |
| Телеграммы | руб. | 15 |
| Среднегодовая абонентная плата | руб. | 1380 |
| Средняя плата за установку телефона | руб. | 3600 |
| Текущий год | | |
| Международные телефонные разговоры | руб. | 22,1 |
| Телеграммы | руб. | 15 |
| Среднегодовая абонентная плата | руб. | 1680 |
| Средняя плата за установку телефона | руб. | 4870 |
| 3. Численность работников | | |
| Предыдущий год | чел. | 44 |
| Текущий год | чел. | 46 |
| 4. Эксплуатационные расходы | | |
| Предыдущий год | тыс.руб. | 2494,8 |
| Текущий год | тыс.руб. | 2940 |
| в том числе фонд оплаты труда | | |
| Предыдущий год | тыс.руб. | 780 |
| Текущий год | тыс.руб. | 890 |

1. Доходы от реализации услуг:

$$D = \sum_{i=1}^n t_i \cdot q_i$$

t_i – средняя доходная такса по i -тому виду услуг;

q_i – количество услуг связи i -того вида.

доход от реализации услуг в предыдущем году составил:

$$D_{\text{пред}} = 13000 * 20,5 + 2800 * 15 + 4700 * 1380 + 240 * 3600 = 3336500 \text{ руб.}$$

доход от реализации услуг в текущем году составил:

$$D_{\text{тек}} = 12800 * 22,1 + 2600 * 15 + 5540 * 1680 + 400 * 4870 = 4107080 \text{ руб.}$$

2. Структура доходов показывает долю доходов от i -того вида услуг в общей сумме доходов:

$$dD_i = (D_i / \sum D_i) * 100\%$$

D_i – доход от i -того вида услуг.

доля доходов от междугородных телефонных разговоров в общей сумме доходов в предыдущем году:

$$dD_{\text{мтр. пред}} = 266500 / 3336500 = 0,08 * 100\% = 8\%$$

доля доходов от телеграмм в общей сумме доходов в предыдущем году:

$$dD_{\text{т. пред}} = 42000 / 3336500 = 0,012 * 100\% = 1,2\%$$

доля доходов от среднегодового количества телефонных аппаратов в общей сумме доходов в предыдущем году:

$$dD_{\text{т.а. пред}} = 2548000 / 3336500 = 0,764 * 100\% = 76,4\%$$

доля доходов от установки телефонных аппаратов в общей сумме доходов в предыдущем году:

$$dD_{\text{уст. пред}} = 4080000 / 3336500 = 0,144 * 100\% = 14,4\%$$

доля доходов от междугородных телефонных разговоров в общей сумме доходов в текущем году:

$$dD_{\text{мтр. тек}} = 327080 / 4107080 = 0,08 * 100\% = 8\%$$

доля доходов от телеграмм в общей сумме доходов в текущем году:

$$dD_{\text{т. тек}} = 39000 / 4107080 = 0,01 * 100\% = 1\%$$

доля доходов от среднегодового количества телефонных аппаратов в общей сумме доходов в текущем году:

$$dD_{\text{т.а. тек}} = 3021000 / 4107080 = 0,735 * 100\% = 73,5\%$$

доля доходов от установки телефонных аппаратов в общей сумме доходов в текущем году:

$$dD_{\text{уст. тек}} = 720000 / 4107080 = 0,175 * 100\% = 17,5\%$$

В общей структуре доходов доля доходов от предоставления междугородных телефонных разговоров составляет 8% ; от передачи телеграмм – 1%

(снизилась на 0,2% по сравнению с предыдущим годом); от среднегодовой абонементной платы – 73,5% (снизилась на 2,9%); от установки телефонных аппаратов – 17,5% (повысилась на 3,1%). Таким образом, можно сделать вывод, что наибольшую часть в общей сумме доходов занимают доходы от среднегодовой абонементной платы и возросла доля доходов от установки ТА. Доля доходов от телеграмм в общей сумме доходов оказалась наименьшей как в предыдущем, так и в текущем году, хотя снижение в текущем году было незначительное.

3. Индексы физического объема услуг и средних доходных такс на основе агрегатной формы индекса:

$$I_q = \frac{\sum t_0 \cdot q_1}{\sum t_0 \cdot q_0} \quad I_t = \frac{\sum t_1 \cdot q_1}{\sum t_0 \cdot q_1}$$

$t_{0,1}$ – средняя доходная такса за предыдущий и текущий годы;
 $q_{0,1}$ – количество услуг связи за предыдущий и текущий годы.

индекс физического объема услуг на основе агрегатной формы индекса:

$$I_q = (13000 * 22,1 + 2800 * 15 + 5200 * 530 + 300 * 1800) / 3336500 = 3625300 / 3336500 = 1,13$$

индекс средних доходных такс на основе агрегатной формы индекса:

$$I_t = 4107080 / (20,5 * 14800) + (15 * 2600) + (490 * 5700) + (1600 * 400) = 4107080 / 3775400 = 1,09$$

4. Абсолютное изменение суммы доходов за счет количественного фактора (объема реализованных услуг):

$$\Delta D_q = \sum t_0 * q_1 - \sum t_0 * q_0$$

t_0 – средняя доходная такса за предыдущий год;
 $q_{0,1}$ – количество услуг связи за предыдущий и текущий годы.

$$\Delta D_q = 3775400 - 3336500 = 438900$$

5. Абсолютное изменение суммы доходов за счет качественного фактора (изменение средних доходных такс):

$$\Delta D_t = \sum t_1 * q_1 - \sum t_0 * q_1$$

$t_{0,1}$ – средняя доходная такса за предыдущий и текущий годы;
 q_1 – количество услуг связи за текущий год.

$$\Delta D_t = 4107080 - 3775400 = 331680$$

6. Общее абсолютное изменение доходов за анализируемый период составляет:

$$\Delta D_{(q,t)} = \Delta D_q + \Delta D_t = D_1 - D_0$$

$D_{0,1}$ – доходы предыдущего и текущего годов

$$\Delta D_{(q,t)} = 438900 + 331680 = - 770580$$

Рост доходов в текущем году по сравнению с базисным составил 43,04 % (1,13*1,09), в том числе за счет изменения средних доходных такс доходы выросли на 9%, за счет изменения объема реализованных услуг – на 13%, что соответствует общему абсолютному приросту доходов в сумме - 770580 руб., в том числе за счет средних доходных такс на 331680 руб. и за счет объема реализованных услуг на 438900 руб. Больше изменение суммы доходов происходит за счет изменения средних доходных такс.

7. Удельный вес доходов, обусловленный соответственно изменением количественного и качественного факторов, при общем приросте доходов:

$$d\Delta D_t = \frac{\Delta D_t}{\Delta D_q + \Delta D_t} \cdot 100\%$$

$$d\Delta D_q = \frac{\Delta D_q}{\Delta D_q + \Delta D_t} \cdot 100\%$$

удельный вес доходов, обусловленный изменением средних доходных такс, при общем приросте доходов:

$$d\Delta D_t = 331680 / -770580 = 0,43 * 100\% = 43\%$$

удельный вес доходов, обусловленный изменением количества услуг связи, при общем приросте доходов:

$$d\Delta D_q = 438900 / -770580 = 0,570 * 100\% = 57,0\%$$

Удельный вес доходов, обусловленный изменением количественного фактора составляет 57% в общем приросте доходов; качественного фактора – 43% в общем приросте доходов.

8. Себестоимость услуг связи:

$$C = \frac{\text{Э}}{D} \cdot 100 \text{ руб.}$$

Э – эксплуатационные расходы

себестоимость услуг связи в предыдущем году:

$$C_{\text{пред}} = 2494800 * 100 / 3336500 = 74,77 \text{ руб.}$$

себестоимость услуг связи в текущем году:

$$C_{\text{тек}} = 2940000 * 100 / 4107080 = 71,58 \text{ руб.}$$

Себестоимость услуг связи в текущем году снизилась на 3,19 руб. по сравнению с предыдущим.

9. Абсолютное изменение величины эксплуатационных расходов за счет изменения себестоимости услуг на основе интегрального метода:

$$\Delta \text{Э}_e = \Delta C \cdot \frac{\Delta D}{2 \cdot 100} + \Delta C \cdot \frac{D_0}{100}$$

ΔC – абсолютное изменение себестоимости за анализируемый период;

ΔD – абсолютное изменение дохода за анализируемый период.

$$\Delta \text{Э}_e = (71,58 - 74,77) * -770580 / 2 * 100 + (71,58 - 74,77) * 3336500 / 100 = -12289,60 - 106434,35 = -118723,95 \text{ руб.}$$

10. Абсолютное изменение величины эксплуатационных расходов за счет изменения доходов:

$$\Delta \text{Э}_D = \Delta D \cdot \frac{\Delta C}{2 \cdot 100} + \Delta D \cdot \frac{C_0}{100}$$

$$\Delta \text{Э}_D = -770580 * 74,77 / 100 + -770580 * 3,19 / 2 * 100 = 576162,67 - 12290,75 = 563871,92 \text{ руб.}$$

$$\Delta \text{Э} = 563871,92 - 118723,95 = 445147,97 \text{ руб.}$$

11. Показатели:

- производительность труда

$$W = \frac{D}{T}$$

T – численность работников

производительность труда в предыдущем году:

$$W_{\text{пред}} = 3336500 / 44 = 75828,55 \text{ руб./чел.}$$

производительность труда в текущем году:

$$W_{\text{тек}} = 4107080 / 46 = 89284,35 \text{ руб./чел.}$$

- индекс производительности труда

$$I_w = \frac{W_{\text{тек}}}{W_{\text{пред}}} \cdot 100\%$$

$W_{\text{тек}}, W_{\text{пред}}$ – производительность труда текущего, предыдущего года.

$$I_w = 89284,35 / 75828,55 = 1,177 * 100\% = 117,7\%$$

Производительность труда в текущем году возросла на 17,7%, что соответствует абсолютному приросту производительности труда 13455,8 руб./чел. (89284,35 – 75828,55).

- средняя заработная плата

$$З = \frac{\text{ФОТ}}{T}$$

ФОТ – фонд оплаты труда;

T – численность работников.

средняя заработная плата в предыдущем году:

$$З_{\text{пред}} = 780000 / 44 = 17727,27 \text{ руб.}$$

средняя заработная плата в текущем году:

$$З_{\text{тек}} = 890000 / 46 = 19347,83 \text{ руб.}$$

- индекс заработной платы:

$$I_3 = \frac{З_{\text{тек}}}{З_{\text{пред}}} \cdot 100\%$$

$З_{\text{тек}}, З_{\text{пред}}$ – заработная плата текущего, предыдущего года.

$$I_3 = 64608,6957 / 59318,1818 * 100\% = 108,92\%$$

Средняя заработная плата в текущем году возросла на 8,92%, что соответствует абсолютному изменению на 5290,51 руб./чел. (64608,6957 – 59318,1818).

12. Снижение себестоимости за счет изменения производительности труда (зарплатоемкости):

$$\Delta I_{C(w)} = \left(\frac{I_3}{I_w} - 1 \right) \cdot d_{\text{ФОТ}_0}$$

I_3 – темп изменения (индекс) средней заработной платы;

I_w – темп изменения (индекс) производительности труда;

$d_{\text{ФОТ}(0)}$ – удельный вес фонда оплаты труда в общей сумме эксплуатационных расходов предыдущего года.

$$\Delta I_{C(w)} = (108,91887/144,594 - 1) * 780000 / 2494800 = - 0,2467 * 0,45 = - 0,111$$
$$P_q = \sum q_i \cdot t_0 - C_0 \cdot \frac{D_0}{100}$$

13. Факторный анализ прибыли:

Факторный анализ прибыли осуществляется на основе следующей модели:

$$P = \sum q_i \cdot t_i - C_0 \cdot \frac{D}{100}$$

$$W = \sum q_i t_i$$

$$\bar{T}_q = \frac{\sum q_i t_i}{\sum q_i t_0} =$$

$$\bar{T} = \frac{\sum q_i t_i}{\sum q_i t_0}$$

Для оценки влияния на прибыль средних доходных такс, количества услуг, себестоимости, структуры доходов необходимо рассчитать следующие условные показатели прибыли:

$$\Pi = \sum q_i \cdot t_i - C_0 \cdot \frac{D_0}{100}$$

$$\Pi_q = (13000 \cdot 22,1 + 2800 \cdot 15 + 4700 \cdot 1680 + 240 \cdot 4870) - 74,77 \cdot 3336500/100 = 3625300 - 2494701 = 1130599$$

$$\Pi_c = \sum q_1 \cdot t_1 - C_0 \cdot \frac{D_0}{100}$$

$$\Pi_t = 4107080 - 74,77 \cdot 3336500/100 = 4107080 - 2494701 = 1612379$$

$$\Pi_c = \sum q_1 \cdot t_1 - C_1 \cdot \frac{D_0}{100}$$

$$\Pi_c = 4107080 - 71,58 \cdot 3336500/100 = 4107080 - 2388266,7 = 1718813,3$$

абсолютное изменение прибыли за счет влияния:

а) количества услуг:

$$\Delta \Pi_q = \Pi_q - \Pi_0$$

$$\Delta \Pi_q = \left(\sum q_1 \cdot t_0 - C_0 \cdot \frac{D_0}{100} \right) - \left(\sum q_0 \cdot t_0 - C_0 \cdot \frac{D_0}{100} \right)$$

$$\Delta \Pi_q = 3625300 - 3336500 = 288800$$

б) средних доходных такс:

$$\Delta \Pi_t = \Pi_t - \Pi_q$$

$$\Delta \Pi_t = \left(\sum q_1 \cdot t_1 - C_0 \cdot \frac{D_0}{100} \right) - \left(\sum q_1 \cdot t_0 - C_0 \cdot \frac{D_0}{100} \right)$$

$$\Delta \Pi_t = 4107080 - 3625300 = 481780$$

в) себестоимости услуг:

$$\Delta \Pi_c = \Pi_c - \Pi_t$$

$$\Delta \Pi_c = \left(\sum q_1 \cdot t_1 - C_1 \cdot \frac{D_0}{100} \right) - \left(\sum q_1 \cdot t_1 - C_0 \cdot \frac{D_0}{100} \right) = \frac{D_0}{100} \cdot (C_0 - C_1)$$

$$\Delta \Pi_c = 33365 \cdot (74,77 - 71,58) = 106434,35 \text{ руб.}$$

г) структуры доходов:

$$\Delta \Pi_D = \Pi_t - \Pi_c$$

$$\Delta \Pi_D = \left(\sum q_1 \cdot t_1 - C_1 \cdot \frac{D_1}{100} \right) - \left(\sum q_1 \cdot t_1 - C_1 \cdot \frac{D_0}{100} \right) = \frac{C_1}{100} \cdot (D_0 - D_1)$$

$$\Delta \Pi_D = -770580 \cdot 71,58 = -551581,16 \text{ руб.}$$

общее изменение прибыли за счет влияния четырех факторов составит:

$$\Delta \Pi_{(t,q,c,D)} = \Delta \Pi_q + \Delta \Pi_t + \Delta \Pi_c + \Delta \Pi_D$$

$$\Delta\Pi_{(t,q,c,D)} = 2182980 + 1735600 + 106434,35 - 551581,2 = 3473433 \text{ руб.}$$

За счет изменения всех факторов прибыль увеличилась на ~ **3473** тыс. руб.

Проверка:

$$\Delta\Pi = (D_{\text{тек}} - Э_{\text{тек}}) - (D_{\text{пред}} - Э_{\text{пред}}) = (4107080 - 2940000) - (3336500 - 2494800) = 3473433 \text{ руб.}$$

Результаты рассчитанных показателей первого раздела сведены в таблице:

| № | Показатели | Обозн. | Значение |
|-----|--|------------------------------------|------------|
| 1. | доход от реализации услуг в предыдущем году, руб. | D_0 | 3336500 |
| 2. | доход от реализации услуг в текущем году, руб. | D_1 | 4107080 |
| 3. | доля доходов от междугородных телефонных разговоров в общей сумме доходов в предыдущем году, % | $dD_{\text{межд.тлф. разг.}}$ | 8 |
| 4. | доля доходов от телеграмм в общей сумме доходов в предыдущем году, % | $dD_{\text{Т-мма}}$ | 1,2 |
| 5. | доля доходов от среднегодового количества телефонных аппаратов в общей сумме доходов в предыдущем году, % | $dD_{\text{среднегод .кол-во ТА}}$ | 76,4 |
| 6. | доля доходов от установки телефонных аппаратов в общей сумме доходов в предыдущем году, % | $dD_{\text{уст.ТА}}$ | 14,4 |
| 7. | доля доходов от междугородных телефонных разговоров в общей сумме доходов в текущем году, % | $dD_{\text{межд.тлф. разг.}}$ | 8 |
| 8. | доля доходов от телеграмм в общей сумме доходов в текущем году, % | $dD_{\text{Т-мма}}$ | 1 |
| 9. | доля доходов от среднегодового количества телефонных аппаратов в общей сумме доходов в текущем году, % | $dD_{\text{среднегод .кол-во}}$ | 73,5 |
| 10. | доля доходов от установки телефонных аппаратов в общей сумме доходов в текущем году, % | $dD_{\text{уст.ТА}}$ | 17,5 |
| 11. | индекс физического объема услуг на основе агрегатной формы индекса | I_q | 1,13 |
| 12. | индекс средних доходных такс на основе агрегатной формы индекса | I_t | 1,09 |
| 13. | абсолютное изменение суммы доходов за счет количественного фактора (объема реализованных услуг), руб. | ΔD_q | 438900 |
| 14. | абсолютное изменение суммы доходов за счет качественного фактора (изменение средних доходных такс), руб. | ΔD_t | 331680 |
| 15. | общее абсолютное изменение доходов за анализируемый период составляет, руб. | $\Delta D_{(q,t)}$ | - 770580 |
| 16. | удельный вес доходов, обусловленный изменением средних доходных такс, при общем приросте доходов, % | $d\Delta D_t$ | 43 |
| 17. | удельный вес доходов, обусловленный изменением количества услуг связи, при общем приросте доходов, % | $d\Delta D_q$ | 57 |
| 18. | себестоимость услуг связи в предыдущем году, р. | C_0 | 74,77 |
| 19. | себестоимость услуг связи в текущем году, руб. | C_1 | 71,58 |
| 20. | абсолютное изменение величины эксплуатационных расходов за счет изменения себестоимости услуг на основе интегрального метода, руб. | $\Delta \mathcal{E}_c$ | -118723,95 |
| 21. | абсолютное изменение величины эксплуатационных расходов за счет изменения доходов, руб. | $\Delta \mathcal{E}_d$ | 563871,92 |
| 22. | производительность труда в предыдущем году, руб.\чел. | W_0 | 75828,55 |
| 23. | производительность труда в текущем году, руб.\чел. | W_1 | 89284,35 |
| 24. | индекс производительности труда, % | I_w | 117,7 |
| 25. | средняя заработная плата в предыдущем году, руб.\чел. | Z_0 | 17727,27 |
| 26. | средняя заработная плата в текущем году, руб.\чел. | Z_1 | 19347,83 |
| 27. | индекс заработной платы, % | I_z | 108,92 |
| 28. | снижение себестоимости за счет изменения производительности труда (зарплатоемкости), т.р. | $\Delta I_{c(w)}$ | -0,111 |

| | | | |
|-----|--|-------------------------|------------|
| 29. | абсолютное изменение прибыли за счет влияния количества услуг, руб. | $\Delta\Pi_q$ | 1130599 |
| 30. | абсолютное изменение прибыли за счет влияния средних доходных такс, руб. | $\Delta\Pi_t$ | 116123,8 |
| 31. | абсолютное изменение прибыли за счет влияния себестоимости услуг, руб. | $\Delta\Pi_c$ | 1718813,3 |
| 32. | абсолютное изменение прибыли за счет влияния структуры доходов, руб. | $\Delta\Pi_D$ | -551581,16 |
| 33. | общее изменение прибыли за счет влияния четырех факторов, руб. | $\Delta\Pi_{(t,q,c,D)}$ | 3473433 |

Раздел II. Анализ и расчет показателей рентабельности и деловой активности предприятия

Рассчитать показатели рентабельности и деловой активности предприятия.

Исходные данные:

Баланс за 2002 год

| | Код стр | На начало года | На конец 2002 года | данные 20002 года на | | |
|--|------------|----------------|--------------------|----------------------|--------------|--------------|
| | | | | 1.04 | 1.07 | 1.10 |
| АКТИВ | | | | | | |
| 1. Внеоборотные активы | 110 | 56 | 25 | | | |
| Нематериальные активы | | | | | | |
| в том числе права и активы | 111 | 56 | 25 | | | |
| Основные средства | 120 | 2515 | 1440 | | | |
| В том числе оборудование | 122 | 2515 | 1440 | | | |
| Итого по разделу 1 | 190 | 2571 | 1465 | 2517 | 2475 | 2462 |
| 2. Оборотные активы | 210 | 7337 | 3150 | | | |
| Запасы | | | | | | |
| В том числе материалы | 211 | 3907 | 300 | | | |
| Затраты в незавершенное производство | 213 | - | 1500 | | | |
| Готовая продукция | 214 | 2980 | 1100 | | | |
| Товары отгруженные | 215 | 450 | 250 | | | |
| Дебиторская задолженность в течение 12 месяцев | 240 | 1608 | 2870 | | | |
| в том числе покупатели и заказчики | 241 | 1608 | 780 | | | |
| Прочие дебиторы | 246 | - | 260 | | | |
| Денежные средства | 260 | 11 | 100 | | | |
| В том числе касса | 261 | 1 | 1 | | | |
| Расчетные счета | 262 | 10 | 99 | | | |
| Прочие оборотные активы | 270 | - | 250 | | | |
| Итого по разделу 2 | 290 | 8956 | 6370 | 7496 | 7792 | 7783 |
| Баланс (разделы 1+2) | 300 | 11527 | 7835 | 10013 | 10267 | 10245 |
| ПАССИВ | | | | | | |
| 3. Капиталы и резервы | 410 | 51 | 51 | | | |
| Уставный капитал | | | | | | |
| Добавочный капитал | 420 | 587 | 450 | | | |
| Резервный капитал | 430 | - | - | | | |
| Целевые финансирование и поступления | 450 | 1000 | - | | | |
| Нераспределенная прибыль прошлых лет | 460 | 2177 | 789 | | | |
| Непокрытый убыток прошлых лет | 465 | - | - | | | |
| Нераспределенная прибыль отчетного года | 470 | 1000 | 100 | | | |
| Итого по разделу 3 | 490 | 4815 | 1390 | 4838 | 4938 | 4925 |
| 4. Долгосрочные обязательства | 510 | 1152 | 1152 | | | |
| Займы и кредиты | | | | | | |

| | | | | | | |
|--|------------|--------------|-------------|--------------|--------------|--------------|
| в том числе кредиты банков | 511 | 600 | 600 | | | |
| Займы, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев | 512 | 1152 | 1152 | | | |
| Прочие долгосрочные обязательства | 520 | - | - | | | |
| Итого по разделу 4 | 590 | 1152 | 1152 | 1152 | 1152 | 1152 |
| 5. Краткосрочные обязательства | 610 | 2074 | 3499 | | | |
| Займы и кредиты | | | | | | |
| Кредиторская задолженность | 620 | 3486 | 1794 | | | |
| в том числе поставщики и подрядчики | 621 | 138 | 860 | | | |
| Перед персоналом организации | 624 | 79 | 52 | | | |
| Перед государственными внебюджетными фондами | 625 | 24 | 30 | | | |
| Перед бюджетом | 626 | 628 | 325 | | | |
| Авансы полученные | 627 | 2546 | - | | | |
| Прочие кредиторы | 628 | 71 | 530 | | | |
| Доходы будущих периодов | 640 | 2074 | - | | | |
| Итого по разделу 5 | 690 | 5560 | 5293 | | | |
| Баланс (разделы 3+4+5) | 700 | 11527 | 7835 | 10013 | 10267 | 10245 |

Отчет о прибылях и убытках

| Наименование показателей | Код стр | №10 |
|--|------------|-------------|
| Выручка от продажи товаров, работ, услуг | 010 | 6280 |
| Себестоимость проданных товаров, работ, услуг | 020 | 5823 |
| Валовая прибыль | 029 | 457 |
| Коммерческие расходы | 030 | |
| Управленческие расходы | 040 | 10 |
| Прибыль (убыток) от продаж | 050 | 447 |
| Прочие операционные доходы | 090 | |
| Прочие операционные расходы | 100 | 184 |
| Внереализационные доходы | 120 | |
| Впереализационные расходы | 130 | |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | 140 | 263 |
| Налог на прибыль | 150 | 92 |
| Прибыль (убыток) от обычной деятельности | 160 | 171 |
| Чистая прибыль (нераспределенная прибыль) | 190 | 171 |

Рассчитать показатели рентабельности и деловой активности предприятия.

Финансовая стабильность и устойчивость финансового состояния предприятия зависит от его возможностей приносить достаточный уровень дохода и прибыли, что отказывает существенное влияние на его платежеспособность.

Оценка прибыльности помимо анализа прибыли и ее распределения включают коэффициенты рентабельности, которые являются относительными показателями финансовых результатов деятельности предприятия. Коэффициенты эффективности анализируются в динамике, а также сравниваются с коэффициентами конкурирующих фирм, предприятий и с среднеотраслевыми показателями.

1. Коэффициенты рентабельности

1.1 Рентабельность реализации или продаж

Прибыль (стр.140 или 190 ф.2)

$$R_{rp} = \frac{\text{Выручка от реализации (продаж) (стр.010 ф.2)}}{\text{Прибыль (стр.140 или 190 ф.2)}}$$

$$R_{rp} = 171 / 6280 = 0,027 * 100\% = 2,7 \%$$

1.2 Рентабельность ресурсозатрат

Прибыль (стр. 140 или 190 ф2)

$$R_{cz} = \frac{\text{Прибыль (стр. 140 или 190 ф2)}}{\text{Полная себестоимость и реализация (стр. 020 ф2)}}$$

$$R_{cz} = 171 / 5823 = 0,029 * 100\% = 2,9\%$$

1.3 Рентабельность средств (или их источников)

Прибыль (стр. 140 или 190 ф.2)

$$R_{ci} = \frac{\text{Прибыль (стр. 140 или 190 ф.2)}}{\text{Средняя за период величина средств (или их источников)}}$$

В качестве информационного источника берется форма № 2 по ОКУД бухгалтерского отчета о прибылях и убытках и форма № 1 по ОКУД бухгалтерского баланса.

В приведенных формулах не конкретизирован показатель прибыли, поскольку в качестве него может быть прибыль до уплаты процентов и налогов (стр. 140) — валовая прибыль или прибыль после уплаты процентов и налогов (стр. 190) -чистая прибыль.

Средняя за период (год) величина средств и их источников определяется по данным бухгалтерского баланса, составленного на 1.04; 1.07; 1.10 рассматриваемого года и на 1.01 следующего года:

Сумма половины величины средств на первое число отчетного периода и на первое число следующего за отчетным периодом месяца, а также величина средств на первое число всех остальных кварталов отчетного периода

$$\text{Средняя величина средств} = \frac{\text{Сумма половины величины средств на первое число отчетного периода и на первое число следующего за отчетным периодом месяца, а также величина средств на первое число всех остальных кварталов отчетного периода}}{4}$$

1.3.1 Рентабельность совокупного капитала

Прибыль (стр. 140 или 190 ф.Т)

$$R_a = \frac{\text{Прибыль (стр. 140 или 190 ф.Т)}}{\text{Средний за период итог баланса (стр 700 ф.1)}}$$

$$\text{Средний за период итог баланса} = ((11527 + 7835) / 2 + 10013 + 10267 + 10245) / 4 = 10051,5$$
$$R_a = 171 / 10051,5 = 0,017 * 100\% = 1,7\%$$

Рентабельность всего капитала показывает эффективность использования всего имущества предприятия, т.е. отдачу на вложенный весь капитал.

1.3.2 Рентабельность основных средств и прочих внеоборотных активов

Прибыль (стр. 140 или 190 ф,2)

$$R_{va} = \frac{\text{Прибыль (стр. 140 или 190 ф,2)}}{\text{Средняя за период величина внеоборотных активов (стр.190 ф. 1)}}$$

$$\text{Средняя за период величина внеоборотных активов} = ((2571+1465)/2+2517+2475+2462)/4=2368$$

$$R_{va} = 171 / 2368 = 0,072 * 100\% = 7,2\%$$

Этот показатель характеризует эффективность основных средств и прочих необоротных активов.

1.3.3 Рентабельность собственного капитала

Прибыль (стр.140 или 190 ф.2)

$$R_{sk} = \frac{\text{Прибыль (стр.140 или 190 ф.2)}}{\text{Средняя за период величина источников собственных средств (стр.490 ф.1)}}$$

Средняя за период величина источников собственных средств =
 $=((4815+1390)/2+4838+4938+4925)/4=4450,88$

$R_{ск}=171 / 4450,88 = 0,038*100\% = 3,8\%$

Рентабельность собственного капитала показывает эффективность собственного капитала, т.е. отдачу собственного капитала.

1.3.4 Рентабельность перманентного капитала

Прибыль (стр. 140 или 190 ф. 2)

$R_{пк} =$ _____

Средняя за период величина источников собственных средств
и долгосрочных кредитов и займов (стр. 490 +590 ф. 1)

Средняя за период величина источников собственных средств и долгосрочных кредитов и займов = 4450,88+1152 =5602,88

$R_{пк}= 171 / 5602,88 = 0,03*100\% = 3\%$

Этот показатель отражает эффективность использования капитала, вложенного в деятельность предприятия на длительный срок (как собственного, так и заемного). Собственный капитал и долгосрочные заемные средства и обязательства являются источниками формирования имущества предприятия или инвестициями.

1.3.5 Рентабельность оборотных(текущих) активов

Прибыль (стр.140 или 190 ф.2)

$R_{oa} =$ _____

Средняя за период величина оборотных активов (стр. 290 ф.1)

Средняя за период величина оборотных активов =
 $=((8956+6370)/2+7496+7792+7783)/4=7683,5$

$R_{oa}= 171/7683,5=0,022*100\%=2,2\%$

Рентабельность оборотных активов показывает эффективность использования оборотных (текущих) активов.

1.3.6 Рентабельность долгосрочных обязательств

Прибыль (стр.140 или 190 ф.2)

$R_{до} =$ _____

Среднегодовая величина долгосрочных обязательств (стр.590 ф.1)

$R_{до} =171/1152=0,148 *100\% = 14,8\%$

Этот коэффициент косвенно показывает возможность погашения долгосрочных кредитов. Его следует сравнивать со ставками за кредиты.

2. Показатели деловой активности

Оборачиваемость средств (или их источников)

Показатель оборачиваемости характеризует скорость оборота материальных и денежных ресурсов предприятия за период или число оборотов (или количество денежных единиц оборота.)

Усилия руководства должны быть направлены на ускорение оборачиваемости средств предприятия. Показатели оборачиваемости средств еще называют показателями деловой активности.

2.1 Оборачиваемость совокупных активов (имущества)

Выручка от продаж (стр.010 ф.2)

$O_{ca} =$ _____

Средняя величина активов (стр.300 ф.1)

Средняя величина активов = $((11527+7835)/2+10013+10267+10245)/4=10051,5$

$O_{ca}=6280/10051,5=0,625$

2.2. Оборачиваемость оборотных активов

Выручка от продаж (стр.010 ф.2)

$O_{oa} =$ _____

Средняя величина оборотных активов (стр.290 ф.1)

$$O_{oa}=6280/7683,5=0,817$$

Существует взаимность между показателями рентабельности и деловой активности. Рентабельность активов производна от рентабельности продаж и оборачиваемости совокупных активов:

$$\frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Выручка от продаж}} * \frac{\text{Выручка от продаж}}{\text{Средняя величина активов}} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Средняя величина активов}}$$

$$R_{pn} * O_{ca} = R_a$$

$$0,027 * 0,625 = 0,017$$

Эта формула, разработанная в фирме «Дюпон де Нумер» и названная как формула Дюпона, позволяет определить, какие факторы в наибольшей степени влияют на рентабельность активов (экономическую рентабельность).

Рентабельность продаж показывает, сколько предприятие имеет прибыли с каждого рубля, затраченного на производство и реализацию его продукции. Таким образом, мы имеем с 1 рубля 2,7 коп. дохода, но на нашем предприятии рентабельность ресурсозатрат оказалась больше (2,9), поэтому можно предположить, что предприятие ведет не вполне рациональную политику финансово-хозяйственной деятельности и следует искать пути снижения себестоимости либо проводить маркетинговую стратегию, направленную на увеличение объема продаж услуг.

Показатель рентабельности основных средств и прочих внеоборотных активов (7,2%) указывает на достаточно эффективное использование оборотных активов предприятия.

Высокие показатели оборачиваемости активов говорят о том, что его потребуется меньше для обеспечения запланированного объема продаж на будущие периоды и не будет необходимости дополнительного привлечения средств для обеспечения реализации услуг.

В целом по предприятию можно сделать вывод, что оно ликвидно и осуществляет рациональное управление финансово-хозяйственной деятельностью. Но руководству все-таки следует предпринять определенные меры, направленные на повышение уровня общей рентабельности и снижение себестоимости продукции/услуг.

Результаты рассчитанных показателей второго раздела сведены в таблице:

| № | Показатели | Обозн. | Значение |
|----------|--|---------------|-----------------|
| 1. | Рентабельность реализации или продаж, % | R_{pn} | 2,7 |
| 2. | Рентабельность ресурсозатрат, % | $R_{сз}$ | 2,9 |
| 3. | Рентабельность совокупного капитала, % | R_a (ROA) | 1,7 |
| 4. | Рентабельность основных средств и прочих внеоборотных активов, % | $R_{ва}$ | 7,2 |
| 5. | Рентабельность собственного капитала, % | $R_{ск}$ | 3,8 |
| 6. | Рентабельность перманентного капитала, % | $R_{пк}$ | 3 |
| 7. | Рентабельность оборотных (текущих) активов, % | R_{oa} | 2,2 |
| 8. | Рентабельность долгосрочных обязательств, % | $R_{до}$ | 14,8 |
| 9. | Оборачиваемость совокупных активов (имущества), % | $O_{са}$ | 62,5 |
| 10. | Оборачиваемость оборотных активов, % | O_{oa} | 81,7 |

Литература:

1. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности. – Минск, ООО "Новое знание", 2000. 1. Финансовый менеджмент № 1, 2003.
2. Крейнина М.Н. Анализ финансовой деятельности предприятия для совершенствования бизнеса. УМЦ при Министерстве Российской Федерации по Налогам и сборам. Москва, 2001.
3. Резникова Н.П., Кормилицына Т.Ф., Гущина Л.И. Методические указания к выполнению курсовой работы по дисциплине «Технико-экономический анализ хозяйственной деятельности МТУ СИ». Москва, 2000.
4. Голубицкая Е.А., Жигульская Г.М. Экономика связи. Москва, 2003.