Автономная некоммерческая организация высшего образования

«МОСКОВСКИЙ МЕЖДУНАРОДНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Кафедра экономики и управления

Форма обучения: заочная/очно-заочная

ВЫПОЛНЕНИЕ ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАДАНИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ КОМПЛЕКСНЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ

Группа _MM20M671_____

Гумбатов Шахин Рамиз оглы

Студент **И.О. Фамилия**

МОСКВА 20___

Задания для самостоятельного решения по практическим и семинарским занятиям по дисциплине

Комплексный экономический анализ

Тема: Анализ использования ресурсов организации

Задание 1. По данным, приведенным в таблице, рассчитать и проанализировать материалоемкость общую и по элементам материальных затрат. Рассчитайте относительную экономию (перерасход) материальных ресурсов в результате изменения материалоемкости. Интерпретируйте полученные результаты.

Показатель	План	Отчет	Отклонение	
			Абсолют. (тыс. руб.)	Относит. (%)
Выпуск продукции, тыс. руб.	78671	77 746	- 925	-1,18
Материальные затраты, тыс. руб.	32794	33239		
в том числе: - сырье и материалы	7 704	7 364		
- полуфабрикаты	23 280	23 364		
- топливо	1 040	1 540		
- энергия	770	971		
Материалоемкость общая,				
в том числе: - сырья и материалов				
- полуфабрикатов				
- топлива				
Энергоемкость				
Относительная экономия (перерасход) материальных ресурсов, тыс. руб. Э (П) = МЗотчет-МЗ план*I ВП I ВП – индекс выпущенной продукции				

Решение:

Материалоемкость рассчитывается по формуле:

$$\text{МЕ} = \frac{\text{МЗ}}{\text{ВП}},$$

где ВП – выпуск продукции, тыс. руб., МЗ – материальные затраты, тыс. руб.

По приведенной формуле рассчитывается общая материалоемкость. Если вместо общей суммы материальных затрат при расчете подставить затраты сырья и материалов, полуфабрикатов, топлива, энергии, мы получим частные показатели материалоемкости.

Относительная экономия (перерасход) материальных затрат рассчитывается по формуле:

$$Э(П) = МЗ_{ОТЧ} - МЗ_{ПЛ} \times I_{ВП},$$

где $I_{ВП}$ – индекс выпущенной продукции (рассчитывается как отношение стоимости выпущенной продукции по отчету к аналогичному плановому показателю).

Расчет осуществляем в таблице:

Показатель	План	Отчет	Отклонение	
			Абсолют. (тыс. руб.)	Относит. (%)
Выпуск продукции, тыс. руб.	78 671	77 746	77 746-78 671= =-925	-925×100/78 671= =-1,18
Материальные затраты, тыс. руб.	32 794	33 239	33 239-32 794= =445	445×100/32 794= =1,36
в том числе:				
сырье и материалы	7 704	7 364	7 364-7 704= =-340	-340×100/7 704= =-4,41
полуфабрикаты	23 280	23 364	23 364-23 280= =84	84×100/23 280= =0,36
топливо	1 040	1 540	1 540-1 040= =500	500×100/1 040= =48,08
энергия	770	971	971-770= =201	201×100/770= =26,10
Материалоемкость общая, руб./руб.	32 794/78 671= =0,417	33 239/77 746= =0,428	0,428-0,417= =0,011	0,011×100/0,417= =2,56
в том числе:				
сырья и материалов, руб./руб.	7 704/78 671= =0,098	7 364/77 746= =0,095	0,095-0,098= =-0,003	-0,003×100/0,098= =-3,28
полуфабрикатов, руб./руб.	23 280/78 671= =0,296	23 364/77 746= =0,301	0,301-0,296= =0,005	0,005×100/0,296= =1,55

топлива, руб./руб.	1 040/78 671= =0,013	1 540/77 746= =0,020	0,020-0,013= =0,007	0,007×100/0,013= =49,84
энергоемкость, руб./руб.	770/78 671= =0,010	971/77 746= =0,012	0,012-0,010= =0,003	0,003×100/0,010= =27,60
Относительная экономия (перерасход) материальных ресурсов, тыс. руб.				33 239-32 794× ×77 746/78 671=830,6

По отчету эффективность использования материальных затрат оказалась ниже, чем предусмотрено планом. В частности, если по плану для выпуска продукции на 1 руб. материальные затраты должны были составить 0,417 руб., то по отчету эта величина оказалась выше – 0,428 руб. Наибольшую роль в составе материальных затрат играют затраты на полуфабрикаты. Частный показатель материалоемкости по полуфабрикатам тоже увеличился (с 0,296 до 0,301 руб./руб.). Данным обстоятельством в наибольшей степени определяется негативное изменение общего показателя материалоемкости. Помимо этого, росту материалоемкости способствовало увеличение частных показателей материалоемкости по топливу (с 0,013 до 0,020 руб./руб.) и энергии (с 0,010 до 0,012 руб./руб.). И только лишь по сырью и материалам предприятию удалось достичь экономии: если по плану соответствующий частный показатель составлял 0,098 руб./руб., то по отчету на 3,28% меньше – 0,095 руб./руб.

Индекс выпуска продукции составляет:

77746

Полученное значение означает, что отчетный выпуск продукции оказался ниже плановой величина на 1,2% (0,988×100-100).

Если бы сумма материальных затрат изменялась пропорционально изменению выпуска продукции, то ее величина оказалась бы равной:

$$\text{МЗ}_{\text{УСЛ}} = \text{МЗ}_{\text{ПЛ}} \times I_{\text{ВП}} = 32794 \times 0{,}988 = 32408{,}4 \text{ тыс. руб.}$$

Фактическая сумма материальных затрат оказалась выше (33 239 тыс.

руб.). Это означает, что имеет место перерасход материальных затрат на сумму:

$$\text{П} = \text{МЗ}_{\text{ОТЧ}} - \text{МЗ}_{\text{УСЛ}} = 33239{,}0 - 32408{,}4 = 830{,}6 \text{ тыс. руб.}$$

Задание 2. Провести анализ эффективности использования основных средств организации. Провести факторный анализ влияния изменения среднегодовой стоимость основных средств и фондоотдачи на изменение выручки организации. Интерпретируйте полученные результаты.

№ п/п	Показатели	Ед. измер.	Прошлый год	Отчетный год	Абс. откл.(+,-)	Темп роста, %
1.	Выручка от продажи товаров	тыс. руб.	25480	30240		
2.	Среднегодовая стоимость основных средств	тыс. руб.	13657	12750		
3.	Фондоотдача	руб.				
4.	Фондоемкость	руб.				
5.	Влияние изменения факторов					
	За счет изменения среднегодовой стоимости основных средств					
	За счет изменения фондоотдачи					
	Баланс отклонений					

Решение:

Основным показателем эффективности использования основных средств выступает фондоотдача. Расчет данного показателя ведется по формуле:

$$ФО = \frac{В}{ОС},$$

где $В$ – выручка от продажи товаров, тыс. руб.,

$ОС$ – среднегодовая стоимость основных средств, тыс. руб.

Фондоемкость – это показатель, обратный к показателю фондоотдачи:

$$ФЕ = \frac{ОС}{В}.$$

Используя приведенную выше формулу фондоотдачи, формируем факторную модель:

$$В = ОС \times ФО.$$

Факторный анализ проводим с помощью способа абсолютных разниц.

Общее изменение выручки определяется по формуле:

$$\Delta В = В_{ОТЧ} - В_{ПР}.$$

Это изменение происходит за счет:

1. изменения среднегодовой стоимости основных средств:

$$\Delta В(\Delta ОС) = \Delta ОС \times ФО_{ПР};$$

2. изменения фондоотдачи:

$$\Delta В(\Delta ФО) = ОС_{ОТЧ} - \Delta ФО.$$

Совокупное влияние факторов должно быть равно изменению выручки:

$$\Delta В = \Delta В(\Delta ОС) + \Delta В(\Delta ФО).$$

Осуществляем расчет:

№ п/п	Показатели	Ед. измер.	Прошлый год	Отчетный год	Абс. откл. (+,-)	Темп роста, %
1.	Выручка от продажи товаров	тыс. руб.	25 480	30 240	30 240- -25 480= =4 760	4 760× ×100/ 25 480= =18,68
2.	Среднегодовая стоимость основных средств	тыс. руб.	13 657	12 750	12 750- -13 657= =-907	-907× ×100/ 13 657= =-6,64
3.	Фондоотдача	руб.	25 480/ 13 657= =1,866	30 240/ 12 750= =2,372	2,372- -1,866= =0,506	0,506× ×100/ 1,866= =27,12
4.	Фондоемкость	руб.	13 657/	12 750/	0,422- -	-0,114×

	25 480= =0,536	30 240= =0,422	0,536= =-0,114	×100/ 0,536= =-21,34

5. Влияние изменения факторов

За счет изменения среднегодовой стоимости основных средств	(-907)×1,866=-1 692,2
За счет изменения фондоотдачи	12 750×0,506=6 452,2
Баланс отклонений	-1 692,2+6 452,2=+4 760,0

По данным, представленным в таблице, можно сделать следующие выводы:

в прошлом году на 1 руб. среднегодовой стоимости основных фондов

организация получила отдачу в размере 1,866 руб. в виде выручки от продажи; в отчетном году величина данного показателя оказалась равной 2,372 руб. Это означает, что отдача от использования основных средств повысилась, следовательно, выросла эффективность использования основных средств предприятия; показатель фондоемкости свидетельствует, что для получения выручки на сумму 1 руб. в прошлом году в основные средства необходимо было вложить 0,536 руб., в отчетном году – 0,422 руб. Такая динамика означает, что для получения выручки на одну и ту же сумму в отчетном году было использовано меньше основных средств. Следовательно, выросла эффективность использования основных средств предприятия; выручка от продажи товаров увеличилась на 4 760 тыс. руб. Это изменение имело место в результате разнонаправленного влияния изменения стоимости основных средств и эффективности их использования. Стоимость основных средств снизилась (-907 тыс. руб.), за счет этого фактора выручка от продажи снизилась на 1 692,2 тыс. руб. Фондоотдача, напротив, увеличилась (+0,506 руб./руб.), за счет этого фактора выручка увеличилась на 6 452,2 тыс. руб. Совместное влияние данных факторов обеспечило рост выручки на 4 760 тыс. руб.

Тема: Анализ результатов хозяйственной деятельности фирмы

Задание 1. Рассчитайте показатели валовой прибыли и прибыли от продаж. Дайте объяснения динамики прибыли от продаж. Дайте оценку деятельности организации за отчетный период. Интерпретируйте полученные результаты.

Наименование показателей	Базисный период, тыс.руб.	Отчетный период, тыс.руб.	Отклонение (+,-)	Темп роста, %
Выручка, тыс. руб.	220 799	300 770	79 971	136.23
Себестоимость проданных товаров	181 099	260 186	79087	143,67
Валовая прибыль	39 700	40 584	884	102,23
Коммерческие расходы	5842	8393	2 551	143, 67
Управленческие расходы	7789	11191	3 402	143, 68
Прибыль от продаж	26 069	21 000	- 5 069	80,56

По данным, приведенным в таблице, можно сделать следующие выводы:

валовая прибыль в 2017 г. составила 39 700 тыс. руб., в 2018 г. – 40 584 тыс. руб.; прибыль от продаж, соответственно, 26 069 тыс. руб. и 21 000 тыс.

руб.;

выручка увеличилась в 2018 г. по сравнению с 2017 г. на 79 971 тыс. руб., что в относительном выражении составляет +36,22%. Динамика выручки оказала положительное влияние на сумму валового финансового результата; себестоимость проданных товаров тоже увеличилась (+79 087 тыс. руб. или +43,67%). Динамика себестоимости оказала негативное влияние на сумму валового финансового результата. Необходимо отметить, что себестоимость выросла быстрее (+43,67%) по сравнению с ростом выручки

(+36,22%). В связи с этим сумма валовой прибыли увеличилась только на

2,23%; увеличилась также сумма коммерческих (+43,67%) и управленческих расходов (+43,68%). При этом эти виды расходов росли быстрее по сравнению с ростом валовой прибыли (+2,23%). В результате сумма прибыли от продаж снизилась на 19,44%; среди факторов, оказавших положительное влияние на сумму прибыли от продаж, следует назвать рост выручки (влияние фактора = +79 971 тыс. руб.). Напротив, снижению прибыли от продаж способствовал рост себестоимости (влияние фактора = -79 087 тыс. руб.), коммерческих расходов (-2 551 тыс. руб.) и управленческих расходов (-3 402 тыс. руб.). Превалирующим оказалось влияние факторов, способствовавших снижению прибыли от продаж. В

итоге совокупное влияние перечисленных факторов привело к снижению прибыли от продаж на 5 069 тыс. руб. Такая динамика свидетельствует о негативном изменении рассматриваемого показателя.

Задание 2. Провести анализ показателей рентабельности. Дать пояснения к расчетам. Дать оценку эффективности деятельности организации. Интерпретируйте полученные результаты.

Показатели	Предыдущий год	Отчетный год	Изменение за год (+,-)	Темп роста, %
Среднегодовая стоимость активов, тыс. руб.	4079,9	4190,3	110,4	102,71
Среднегодовая стоимость текущих активов, тыс. руб.	1283,2	1436,8	153,6	111,97
Среднегодовая стоимость собственного капитала, тыс. руб.	3569,4	3669,4	100,0	102,8
Выручка от продаж продукции, тыс. руб.	2524,0	2261,2	-262,8	89,59
Себестоимость проданной продукции, тыс. руб.	2058,4	2118,6	60,2	102,92
Прибыль от продаж, тыс. руб.	465,6	142,6	-323,0	30,63

Чистая прибыль, тыс. руб	372,5	114,1	-258,4	30,63
Рентабельность капитала, %	9,13	2,72	-6,41	29,82
Рентабельность текущих активов,	29,3	7,94	-21,09	27,35
Рентабельность собственного капитала, %	10,44	3,11	-7,33	29,79 29,79
Рентабельность продукции, %	22,62	6,73	-15,89	29,76
Рентабельность продаж, %	18,45	6,31	-12,14	34,19

По данным, представленным в таблице, можно сделать следующие выводы:

значения рентабельности капитала свидетельствуют, что в предыдущем

году на 1 руб. капитала (активов) приходилось 9,13 коп. чистой прибыли, а отчетном году данный показатель снизился до 2,72 коп. Это произошло за счет совместного влияния снижения чистой прибыли (-69,37%) и роста среднегодовой стоимости активов (+2,71%). По данному критерию эффективность работы организации снизилась; на 1 руб. стоимости текущих активов организация 29,03 коп. чистой прибыли в предыдущем году и 7,94 коп. в отчетном году. Такая динамика имела место по причине одновременного снижения чистой прибыли (69,37%) и роста среднегодовой стоимости текущих активов (+11,97%). По данному критерию эффективность работы организации снизилась; на 1 руб. собственного капитала организация получила 10,44 коп. чистой прибыли в предыдущем году и 3,11 коп. в отчетном году. Такая динамика имела место по причине одновременного снижения чистой прибыли (-69,37%) и роста среднегодовой суммы собственного капитала (+2,80%). По данному критерию эффективность работы организации снизилась; на 1 руб. себестоимости организация получила прибыль от продаж в сумме 22,62 коп. в предыдущем году и 6,73 коп. в отчетном году. Такая динамика имела место по причине одновременного снижения прибыли от продаж (-69,37%) и роста себестоимости выпускаемой продукции (+2,92%).

По данному критерию эффективность работы организации снизилась; на 1 руб. выручки организация получила прибыль от продаж в сумме 18,45 коп. в предыдущем году и 6,31 коп. в отчетном году. Такая динамика имела место по причине более быстрого снижения прибыли от продаж (-69,37%) по сравнению со снижением выручки (-10,41%). По данному критерию эффективность работы организации снизилась.

Тема: Анализ финансово-экономического состояния организации

Задание 1. Провести анализ структуры актива баланса в плановом и отчётном периодах. Интерпретируйте полученные результаты.

Актив	Плановый период		Отчетный период		Изменение (в %)
	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу	
1. Внеоборотные активы	1 046 978	61,99	1 051 652	50,95	-11,05
2. Оборотные активы:	641 927	38,01	1 012 586	49,05	11,05
запасы и затраты;	331 813	19,65	377 192	18,27	-1,37
дебиторская задолженность	275 455	16,31	452 059	21,90	5,59
прочие оборотные активы	34	0,00	114 392	5,54	5,54
Денежные средства и ценные бумаги	34 625	2,05	68 943	3,34	1,29
Итого имущества	1 688 905	100%	2 064 238	100%	-

По данным, представленным в таблице, можно сделать следующие выводы:

общая стоимость активов увеличилась за 2017 г. с 1 688 905 до 2 064 238 тыс. руб. (+375 333 тыс. руб.). Такая динамика имела место за счет наращивания внеоборотных активов (+4 674 тыс. руб. или +0,45% к данным на 31.12.2016) и оборотных активов (+370 659 тыс. руб. или +57,74% к данным на 31.12.2016). Сопоставляя темпы прироста, можно отметить, что оборотные активы увеличилась быстрее, чем внеоборотные активы. Это означает, что имущество организации стало более мобильным. Действительно, удельный вес внеоборотных активов снизился с 61,99% до 50,95%, тогда как удельный вес оборотных активов, напротив, увеличился с 38,01% до 49,05%. Чем больше у организации оборотных активов, тем меньший риск связан с вложением капитал в данную организацию, поскольку рост удельного веса оборотных активов обозначает увеличение степени ликвидности имущества, что следует охарактеризовать положительно; по состоянию на 31.12.2016 наибольший удельный вес приходился на запасы (19,65% от общей стоимости имущества). Однако через год преобладал удельный вес дебиторской задолженности (21,90% от общей стоимости имущества). Увеличение удельного веса дебиторской задолженности (с 16,31% до 21,90%) следует охарактеризовать негативно. Дело в том, что практически пятая часть имущества организации отвлечена в активные расчеты. Это означает, что пятой частью имущества организация не может свободно распоряжаться до тех пор, пока дебиторы не погасят свои долги; удельный вес денежных средств (т.е. наиболее ликвидных активов) увеличился с 2,05% на 31.12.2016 до 3,34% на 31.12.2017. С одной стороны, удельный вес наиболее ликвидных активов увеличился, что следует охарактеризовать положительно. С другой стороны, столь низкий

удельный вес данного вида активов может свидетельствовать о проблемах с обеспечением приемлемого уровня платежеспособности организации

Задание 2. Дать оценку деловой активности организации, рассчитать сумму вовлеченных в оборот (отвлеченных из оборота) средств за счет ускорения (замедления) оборачиваемости, тыс. руб. Интерпретируйте полученные результаты.

№ п\п	Показатели	Период		Отклонение	
		Базисный	Отчетный	Абс.,+,-	Относит. ,%
1.	Среднегодовая стоимость активов, тыс. руб.	3137	3225		
2.	Среднегодовая стоимость оборотных активов, тыс. руб.	1181	1531		
3.	Удельный вес оборотных средств в активах, %				

4.	Среднегодовая стоимость запасов и затрат, тыс. руб.	933	1437		
6.	Среднегодовая сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	111,5	69,5		
7.	Удельный вес дебиторской задолженности в оборотных средствах, %				
8.	Выручка от реализации продукции, тыс. руб.	1404	1890		
9.	Общая оборачиваемость оборотных средств, дни				
10.	Оборачиваемость запасов и затрат, дни				
11.	Оборачиваемость дебиторской задолженности, дни				
13.	Сумма вовлеченных в оборот (отвлеченных из оборота) средств за счет ускорения (замедления) оборачиваемости оборотных активов, тыс. руб.				

Решение:

Основными показателями, характеризующими эффективность использования оборотных активов, являются коэффициент оборачиваемости и продолжительность одного оборота. Коэффициент оборачиваемости рассчитывается по формуле:

$$К_{ОБ} = \frac{В}{ОБС},$$

где В – выручка, тыс. руб.,
ОБС – среднегодовая стоимость оборотных активов, тыс. руб.
Данный коэффициент характеризует, сколько оборотов совершают оборотные средства в течение определенного периода (в данном случае в течение года). Продолжительность года в финансовых расчетах принимается равным 360 дней. Соответственно, продолжительность одного оборота оборотных средств можно найти по формуле:

$$Т_{ОБ} = \frac{360}{К_{ОБ}} = \frac{360 \times ОБС}{В}.$$

Если вместо суммы оборотных средств в данную формулу подставить стоимость запасов и дебиторской задолженности, то мы получим продолжительность одного оборота соответствующих элементов оборотных средств.

Сумма высвобожденных (-), или дополнительно вовлеченных (+) оборотных средств за счет ускорения или замедления их оборачиваемости ΔO рассчитывается по формуле:

$$\Delta ОБС = (Т^1_{ОБ} - Т^2_{ОБ}) \times \frac{В_2}{360},$$

где $Т^1_{ОБ}$, $Т^2_{ОБ}$ – продолжительность одного оборота в днях в предыдущем и отчетном году;
$В_2$ – выручка отчетного года, тыс. руб.

Осуществляем расчет:

№ п\п	Показатели	Период (год)		Отклонение	
		2016 г.	2017 г	Абс.,+,-	Относит. ,%
1.	Среднегодовая стоимость активов, тыс. руб.	3 137	3 225	88	2,81

2.	Среднегодовая стоимость оборотных активов, тыс. руб.	1 181	1 531	350	29,64
3.	Удельный вес оборотных средств в активах, %	1 181× ×100/3 137= =37,65	1 531× ×100/3 225= =47,47	9,83	26,10
4.	Среднегодовая стоимость запасов и затрат, тыс. руб.	933	1 437	504	54,02
5.	Среднегодовая сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	112	70	-42	-37,67
6.	Удельный вес дебиторской задолженности в оборотных средствах, %	112× ×100/1 181= =9,44	70× ×100/1 531= =4,54	-4,90	-51,92
7.	Выручка от реализации продукции, тыс. руб.	1 404	1 890	486	34,62

п\п	Показатели	Период (год)		Отклонение	
		2016 г.	2017 г	Абс.,+,-	Относит. ,%
8.	Общая оборачиваемость оборотных средств, дни	360× ×1 181/	360× ×1 531/	-11	-3,70

		1 404=	1 890=		
		=303	=292		
9.	Оборачиваемость запасов и затрат, дни	360× ×933/ 1 404=	360× ×1 437/ 1 890=	34	14,41
		=239	=274		
10.	Оборачиваемость дебиторской задолженности, дни	360× ×112/ 1 404=	360× ×70/ 1 890=	-15	-53,70
		=29	=13		
11.	Сумма вовлеченных в оборот (отвлеченных из оборота) средств за счет ускорения (замедления) оборачиваемости оборотных активов, тыс. руб.	(292-303)×1 890/360=-58,8			

По данным. полученным в таблице, можно сделать следующие выводы: удельный вес оборотных активов увеличился с 37,65% в 2016 г. до 47,47% в 2017 г. Чем больше данный показатель, тем более мобильными являются активы организации. Рост удельного веса оборотных активов при прочих равных условиях положительно характеризует произошедшие изменения; удельный вес дебиторской задолженности в стоимости оборотных активов снизился с 9,44% в 2016 г. по 4,54% в 2017 г. Данное обстоятельство положительно характеризует финансовое состояние организации, поскольку снизился удельный вес средств, отвлеченных в активные расчеты, т.е. средств, которыми предприятие не может свободно распоряжаться, пока дебиторы не погасят свои долги; в целом оборотные средства в 2017 г. использовались более эффективно, чем в 2016 г. Об этом свидетельствует снижение продолжительности одного оборота оборотных средств: если в 2016 г. эта продолжительность составила 303 дня, то в 2017 г. снизилась до 292 дней. Это

означает, что оборотные средства стали оборачиваться быстрее. В результате из оборота можно высвободить оборотные средства на сумму 58,8 тыс. руб.; снизилась также продолжительность одного оборота дебиторской задолженности: если в 2016 г. один оборот длился 29 дней, то в 2017 г. – 13 дней. Вместе с тем, продолжительность пребывания средств в запасах увеличилась с 239 до 274 дней. Таким образом, в организации следует уделить повышенное внимание необоснованному росту запасов: если выручка увеличилась на 34,62%, то стоимость запасов выросла более существенно (+54,02%).