

Контрольная работа. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. Вопросы: 8, 20, 44, 53.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Классификация факторов их анализ и систематизация.....	3
2. Анализ финансового состояния предприятия: значение, задачи, информационное обеспечение, приемы.....	10
Задача 44.....	22
Задача 53.....	23
Используемые источники.....	26

1. Классификация факторов их анализ и систематизация

Под факторным анализом понимается методика комплексного и системного изучения и измерения воздействия факторов на величину результативных показателей [5].

Различают следующие методы факторного анализа (рис. 1).



Рисунок 1. Методы факторного анализа.

Детерминированный факторный анализ представляет собой методику исследования влияния факторов, связь которых с результативным показателем носит функциональный характер, т.е. результативный показатель может быть представлен в виде произведения, частного или алгебраической суммы факторов.

Стохастический анализ представляет собой методику исследования факторов, связь которых с результативным показателем в отличие от

функциональной является неполной, вероятностной (корреляционной). Если при функциональной (полной) зависимости с изменением аргумента всегда происходит соответствующее изменение функции, то при стохастической связи изменение аргумента может дать несколько значений прироста функции в зависимости от сочетания других факторов, определяющих данный показатель.

Прямой факторный анализ подразумевает исследование дедуктивным способом – от общего к частному.

Обратный факторный анализ осуществляет исследование причинно-следственных связей способом логической индукции – от частных, отдельных факторов к обобщающим.

Факторный анализ может быть одноступенчатым (используется для исследования факторов только одного уровня (одной ступени) подчинения без их детализации на составные части) и многоступенчатым (проводится детализация факторов на составные элементы с целью изучения их сущности).

Среди используемых методов факторного анализа выделяют статический (применяется при изучении влияния факторов на результативные показатели на соответствующую дату) и динамический (представляет собой методику исследования причинно-следственных связей в динамике).

Факторный анализ может быть ретроспективным (изучает причины изменения результатов хозяйственной деятельности за прошлые периоды), и перспективным (исследует поведение факторов и результативных показателей в перспективе).

Задачами факторного анализа являются следующие [4]:

1. Отбор факторов для дальнейшего анализа.
2. Систематизация и классификация факторов с целью обеспечения комплексного и системного подхода к исследованию их влияния на полученные результаты.

3. Определение формы зависимости и моделирование взаимосвязей между факторными и результативными показателями.

4. Расчет влияния факторов на изменение величины результативного показателя.

5. Работа с факторной моделью (использование модели в целях управления экономическими процессами).

Классификация факторов представляет собой распределение их по группам в зависимости от общих признаков. Применяемая классификация позволяет глубже разобраться в причинах изменения исследуемых явлений, оценить место и роль каждого фактора в формировании величины результативных показателей (таблица 1) [8].

Таблица 1

Классификация факторов в анализе хозяйственной деятельности

Классификационный признак	Группы факторов
По природе воздействия	Природно-климатические
	Социально-экономические
	Производственно-экономические
По степени воздействия на результат	Основные
	Второстепенные
По отношению к объекту исследования	Внутренние
	Внешние
По зависимости от субъекта хозяйствования	Объективные
	Субъективные
По степени распространенности	Общие
	Специфические
По времени действия	Постоянные
	Переменные
По характеру действия	Экстенсивные
	Интенсивные
По свойствам отражаемых явлений	Количественные
	Качественные
По своему составу	Простые
	Сложные
По уровню соподчиненности (иерархии)	Первого порядка
	Второго порядка и т.д.
По возможности измерения влияния	Измеряемые

Природно-климатические факторы оказывают большое влияние на результаты деятельности в сельском хозяйстве, в добывающей промышленности, лесном хозяйстве и других отраслях. Учет их влияния позволяет точнее оценить результаты работы субъектов хозяйствования.

К социально-экономическим факторам можно отнести жилищные условия работников, организация культурно-массовой, спортивной и оздоровительной работы на предприятии, общий уровень культуры и образования кадров и др. Они способствуют более полному использованию производственных ресурсов предприятия и повышению эффективности его работы.

Производственно-экономические факторы определяют полноту и эффективность использования производственных ресурсов предприятия и в сумме конечные результаты его деятельности.

К основным можно отнести факторы, которые оказывают решающее воздействие на результативный показатель.

Второстепенными считаются те факторы, которые не оказывают решающего воздействия на результаты хозяйственной деятельности в сложившихся условиях.

Внутренние факторы – это факторы, зависящие от деятельности исследуемого предприятия.

Внешние факторы – факторы, не зависящие от деятельности данного предприятия.

Объективные факторы (например стихийное бедствие) не зависят от воли и желания людей, в свою очередь субъективные факторы зависят от деятельности юридических и физических лиц.

К общим относятся факторы, которые действуют во всех отраслях экономики. Специфическими являются те, действия которых проявляется в условиях отдельной отрасли экономики или предприятия.

Постоянные факторы оказывают влияние на изучаемое явление непрерывно на протяжении всего времени. Воздействие же переменных факторов проявляется периодически, например освоение новой техники, новых видов продукции, новой технологии производства и т.д.

К экстенсивным относятся те факторы, которые связаны с количественным, а не с качественным приростом результативного показателя, например увеличение объема производства продукции путем увеличения количества производственного оборудования, численности рабочих и т.д.

Интенсивные факторы характеризуют степень усилий, напряженности труда в процессе производства, например, повышение уровня производительности труда.

Количественными считаются факторы, которые выражают количественную определенность явлений (количество рабочих, оборудования, сырья и т.д.).

Качественные факторы определяют внутренние качества, признаки и особенности изучаемых объектов (производительность труда, качество продукции, плодородие почвы и т.д.).

Сложные факторы – состоят из нескольких элементов (например, производительность труда).

Простые (элементные) - не раскладываются на составные части (например, количество рабочих дней в отчетном периоде).

Факторы первого уровня подчинения - непосредственно влияют на результативный показатель.

Факторы второго уровня подчинения - определяют результативный показатель косвенно, при помощи факторов первого уровня.

Факторы третьего уровня подчинения - определяют результативный показатель при помощи факторов второго уровня и т.д.

Измеряемые факторы – факторы, воздействие которых на результативный показатель может быть количественно

измерено. Неизмеряемые факторы – факторы, влияние которых на результаты деятельности предприятий не поддается непосредственному измерению.

Системный подход в АФХД вызывает необходимость взаимосвязанного изучения факторов с учетом их внутренних и внешних связей, взаимодействия и соподчиненности, что достигается с помощью систематизации. В свою очередь систематизация факторов позволяет более глубоко изучить взаимосвязь факторов при формировании величины изучаемого показателя, что имеет немаловажное значение на следующих этапах анализа, особенно на этапе моделирования исследуемых показателей [4].

Различают детерминированные и стохастические факторные системы [8]. Создать детерминированную факторную систему – значит представить изучаемое явление в виде алгебраической суммы, частного или произведения нескольких факторов, определяющих его величину и находящихся с ним в функциональной зависимости. Развитие детерминированной факторной системы достигается, как правило, за счет детализации комплексных факторов. Элементные не раскладываются на сомножители, так как по своему содержанию они однородны. С развитием системы комплексные факторы постепенно детализируются на менее общие, те, в свою очередь, еще на менее общие, постепенно приближаясь по своему аналитическому содержанию к элементным (простым).

Важное значение, в исследовании стохастических взаимосвязей, имеет структурно-логический анализ связи между изучаемыми показателями. Данный анализ позволяет установить наличие или отсутствие причинно-следственных связей между исследуемыми показателями, изучить направление связи, форму зависимости и т.д., что является важным фактором при определении степени влияния показателей на изучаемое явление, а также при подведении результатов анализа. Систематизация факторов позволяет более глубоко изучить взаимосвязь факторов при формировании величины

изучаемого показателя, что имеет немаловажное значение на следующих этапах анализа, особенно на этапе моделирования исследуемых показателей.

Факторный анализ позволяет выявить величины влияния факторов на прирост и уровень результативных показателей. Преимуществом факторного анализа является простота его использования относительно других методов. Так, применение индексного метода возможно при наличии данных, полученных в результате всего двух исследований; при использовании метода абсолютных разниц производимый анализ представляется в «компактном» виде, существует возможность выявления ошибки при проверке вычислений, а также сразу виден характер влияния факторов; достоинство метода относительных разниц состоит в применении исходных данных, а не расчетных величин, что приводит к более точному результату исследования.

Таким образом, можно подвести итог, что этот достаточно простой в применении, но очень важный вид экономического анализа. Однако, стоит отметить, что для достижения поставленных экономических целей руководству предприятия важно уметь интерпретировать результаты факторного анализа и делать выводы, на основании которых возможно принятие верных управленческих решений.

2. Анализ финансового состояния предприятия: значение, задачи, информационное обеспечение, приемы

Одно из важнейших условий успешного управления предприятием – анализ и системное изучение финансового состояния предприятия и факторов, на него влияющих, прогнозирование уровня доходности капитала предприятия.

Финансовое состояние предприятия характеризуется совокупностью показателей, отражающих состояние капитала в процессе кругооборота и способность предприятия финансировать свою деятельность на определенный момент времени.

Развитие теории оценки финансового состояния в России происходит преимущественно на основе заимствований из зарубежных источников. Это обусловило разнообразие используемых терминов при определении сходных понятий, а также различное толкование одних и тех же терминов [3].

Во - первых, финансовое состояние понимается как характеристика размещения средств предприятия и их динамики в процессе воспроизводства, отражающая также способность предприятия к дальнейшему развитию.

Во – вторых, финансовое состояние рассматривается как составная часть экономического потенциала предприятия, отражающая финансовые результаты его деятельности.

Выделяют две стороны экономического потенциала: имущественное положение и финансовое состояние.

Имущественное положение характеризуется величиной, составом и состоянием активов (прежде всего долгосрочных), которыми владеет и распоряжается предприятие. Оно изменяется с течением времени за счет различных факторов, ным из которых являются достигнутые за истекший период финансовые результаты. Достаточно подробная характеристика имущественного положения в динамике приводится в активе баланса (форма «Бухгалтерский баланс»), а также сопутствующих отчетных формах. Говоря об анализе имущественного положения, имеется ввиду не предметно –

вещностную или функциональную его характеристики (это сфера интересов не финансовых менеджеров, а линейных руководителей), а денежную оценку, позволяющую делать суждения об оптимальности, возможности и целесообразности вложения финансовых ресурсов в активы предприятия.

Финансовое состояние определяется достигнутыми за отчетный период финансовыми результатами, приведенными в отчете о финансовых результатах (форма «Отчет о финансовых результатах»), и, кроме того, описывается некоторыми статьями баланса, а также соотношениями между ними. Характеристика финансового положения может быть выполнена как с позиции краткосрочной, так и с позиции долгосрочной перспективы. В первом случае говорят о ликвидности и платежеспособности предприятия, во втором случае – о ее финансовой устойчивости.

В – третьих, существует учетно – аналитический подход к определению финансового состояния как совокупности показателей финансовой отчетности предприятия.

В – четвертых, финансовое состояние понимают как характеристику инвестиционной привлекательности предприятия, его конкурентоспособности на финансовом рынке.

Таким образом, финансовое состояние можно определить как результат системы отношений, возникающих в процессе кругооборота средств субъекта хозяйствования, а также источников этих средств, характеризующий на определенную дату наличие различных активов, размеры обязательств, способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться в изменяющейся внешней среде, текущую и будущую возможность удовлетворять требования кредиторов, а также его инвестиционную привлекательность.

В научной и учебно – методической литературе принято выделять два вида финансового анализа: внутренний и внешний [5].

Внутренний анализ проводится работниками предприятия (финансовыми менеджерами). Результаты внутреннего анализа используются

для планирования, контроля и прогнозирования финансового состояния. Его цель – установить планомерное поступление денежных средств и разместить собственные и заемные средства таким образом, чтобы обеспечить нормальное функционирование предприятия, получение максимума прибыли и исключение банкротства. Результаты анализа финансово – хозяйственной деятельности предприятия нужны внутренним пользователям в качестве исходной информации для принятия различного рода экономических решений.

Внешний анализ проводится аналитиками, являющимися посторонними лицами для предприятия (аудиторами, инвесторами, поставщиками материальных и финансовых ресурсов, контролирующими органами на основе публикуемой отчетности). Его цель – установить возможность выгодного вложения средств, чтобы обеспечить максимум прибыли и исключить риск потери. С определенной долей условности можно сформулировать основные различия между внутренним и внешним анализом (Таблица 1), хотя на практике эти два вида аналитической работы нередко пересекаются.

Таблица 1 – Основные особенности внутреннего и внешнего анализа

Классификационный признак	Вид анализа	
	Внешний	Внутренний
Назначение	Общая оценка имущественного и финансового состояния	Поиск резервов увеличения прибыли и эффективности деятельности
Исполнители и пользователи	Собственники, участники рынка ценных бумаг, налоговые службы, кредиторы и инвесторы и др.	Управленческий персонал предприятия (руководители и специалисты)
Базовое информационное обеспечение	Бухгалтерская отчетность	Регламентированные и нерегламентированные источники информации
Характер представляемой информации	Общедоступная аналитическая информация	Детализированная аналитическая информация конфиденциального характера
Степень унификации методики анализа	Достаточно высокая возможность унификации	Индивидуальные разработки

	процедур и алгоритмов	
Доминирующий временной аспект анализа	Ретроспективный и перспективный	Оперативный

Из представленных в таблице 1 различий следует выделить два: во – первых, широта и доступность привлекаемого информационного обеспечения и, во – вторых, степень формализуемости аналитических процедур и алгоритмов. Если в рамках внешнего анализа опираются, прежде всего на бухгалтерскую отчетность, которую в принципе можно получить обратившись в органы статистики, то информационное обеспечение внутреннего анализа гораздо шире, поскольку возможно привлечение практически необходимой информации, в том числе и не являющейся общедоступной, в частности для внешних аналитиков. Безусловно, понятия ограниченности доступа к данным и их конфиденциальности существуют и в отношении внутренних аналитиков в том смысле, что абсолютной равнодоступности к источникам информации внутри предприятия не существует в принципе, поскольку доступ к информационной базе, как правило, ограничивается в зависимости от сферы интересов, компетентности и ответственности того или иного аналитика.

Таким образом, методики внешнего анализа строятся из предположения об определенной информационной ограниченности, как правило, подобные методики основаны на базе наиболее полного набора общедоступной бухгалтерской отчетности, содержащиеся в годовом отчете.

Что касается второго различия, то оно в значительной степени также предопределяется составом и структурой исходных данных, имеющихся в наличии у аналитика. Поскольку для внутреннего анализа могут быть доступны различные внутренние отчеты и формы, не являющиеся унифицированными и обязательными к составлению во всех компаниях и с заданной периодичностью, многие аналитические процедуры заранее не предопределены, а анализ в этом случае носит более творческий, в определенной степени импровизационный характер. Основным

информационным обеспечением внешнего анализа служит бухгалтерская отчетность. Даже если она не является унифицированной, что и имеет место в экономически развитых странах Запада, тем не менее, возможна разработка достаточно формализованной последовательности аналитических процедур, поскольку путем свертки баланса или перекомпоновки и агрегирования статей публикуемых отчетов можно построить информационные инварианты, пригодные для такой формализации. В частности, именно определенной унифицированностью доступной информационной базы внешнего анализа и формализуемостью алгоритмов расчета ключевых показателей объясняется возможность использования стандартных пакетов прикладных программ аналитической направленности.

Успешность анализа определяется различными факторами. С известной долей условности можно рекомендовать пять основных принципов, которые целесообразно иметь в виду, приступая к анализу [8].

Во – первых, прежде чем начать выполнение каких – то аналитических процедур, необходимо составить достаточно четкую программу анализа, включая переработку макетов аналитических таблиц, алгоритмов расчета основных показателей и требуемых для их расчета и сравнительной оценки источников информационного и нормативного обеспечения.

Во – вторых, схема анализа должна быть построена по принципу «от общего к частному». Смысл его совершенно очевиден. Сначала дается описание наиболее общих, ключевых характеристик анализируемого объекта или явления и лишь затем приступают к анализу отдельных частныхностей.

В – третьих, любые «всплески», т.е. отклонения от нормативных или плановых значений показателей, даже если они имеют позитивный характер, должны тщательно анализироваться. Смысл такого анализа состоит в том, чтобы, с одной стороны, выявить основные факторы, вызвавшие зафиксированные отклонения от заданных ориентиров, а, с другой стороны, еще раз проверить обоснованность принятой системы планирования и, если необходимо, внести в нее изменения. Следует подчеркнуть, что последний

аспект имеет особое важное значение – только путем такого постоянного анализа можно наладить достаточно стройную систему планирования и поддерживать ее в актуальном состоянии.

В – четвертых, завершенность и цельность любого анализа, имеющего экономическую направленность, в значительной степени определяются обоснованностью используемой совокупности критериев. Как правило, эта совокупность включает качественные и количественные оценки, однако ее основу обычно составляют исчисляемые показатели, имеющие понятную интерпретацию и, по возможности, некоторые ориентиры (пределы, нормативы, тенденции). Отбирая показатели, необходимо формулировать логику их объединения в данную совокупность для того, чтобы была видна роль каждого из них и не создавалось впечатления, что какой – то аспект остался неохваченным или, напротив, не вписывается в рассматриваемую схему. Иными словами, совокупность показателей, которую вполне в этом случае можно трактовать как систему, должна иметь некий внутренний стержень, некую основу, объясняющую логику ее построения. В – пятых, выполняя анализ, не нужно без нужды гнаться за точностью оценок; как правило, наибольшую ценность представляет выявление тенденций и закономерностей.

Исходные принципы измерения эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия для всех общественных формаций аналогичны. Безусловно, имеются и различия, обусловленные местом, временем и практическим назначением конкретного метода измерения, в конечном итоге - характером экономических отношений, в том числе организацией управления предприятием.

Различают общую (абсолютную) и сравнительную (относительную) эффективность. Общая эффективность необходима для оценки и анализа общеэкономических результатов и эффективности на различных уровнях экономики (макро- и микроуровнях) за определенный период времени и в динамике для сопоставления уровня эффективности по предприятиям и

регионам. Сравнительная эффективность рассчитывается и анализируется при обосновании принимаемых производственно-хозяйственных, технических и организационных решений, для отбора из альтернативных вариантов наилучшего (оптимального). Такой отбор осуществляется на основе сопоставления (сравнения) по вариантам системы технико-экономических показателей, расчета срока окупаемости или коэффициента эффективности дополнительных капитальных вложений, величины экономического эффекта. Сущность экономической эффективности наряду с ее критериями конкретизируется на основе классификации экономического эффекта (результата), а также затрат и ресурсов. Реальность информации об уровне эффективности всего связана с классификацией и формами выражения экономического эффекта.

Оценка экономического эффекта, как правило, включает три группы показателей [3]:

- объемные;
- конечные;
- социальные результаты.

Объемные показатели экономического эффекта являются исходными и включают в себя натуральные и стоимостные показатели объема произведенной продукции и услуг [6]:

- объем производства продукции в натуральных измерителях;
- валовую, товарную продукцию;
- объем строительно-монтажных работ;
- нормативную стоимость обработки и др.

Следующая группа показателей эффекта отражает конечные результаты производственно-хозяйственной деятельности на различных уровнях управления, удовлетворение потребностей рынка, качественную структуру производства. К ним относятся:

- национальный доход;
- чистая продукция;

- валовой национальный продукт;
- прибыль;
- экономия от снижения себестоимости;
- объем продаж в соответствующих ценах;
- ввод в действие производственных мощностей и фондов;
- качество продукции и услуг.

Объемные результаты учитываются при расчете дифференцированных показателей эффективности, а конечные экономические результаты - при расчете обобщающих (комплексных) показателей эффективности.

Важное место в оценке эффективности функционирования предприятия принадлежит социальным результатам, выражающим соответствие результата производственно-хозяйственной деятельности социальным целям общества, коллектива, приоритетность человеческого (личностного) фактора в развитии экономики. Социальные результаты выражают все, что связано с жизнедеятельностью людей, как в сфере производства, так и вне нее. Экономические интересы производителей находятся в тесной взаимосвязи с социальными результатами: чем выше экономические результаты, тем выше должны быть и социальные результаты и наоборот. Социальные результаты отражаются в таких показателях, как повышение уровня жизни, свободное время и эффективность его использования, условия труда (сокращение травматизма, текучесть кадров, занятость населения), состояние экологии и влияние производства на экологическую обстановку в стране и регионе. Следует отметить, что социальные результаты и их влияние на экономические результаты не всегда поддаются точной количественной оценке, широко распространена их косвенная оценка, ранжирование целей.

Для проведения финансового анализа предприятия используется совокупность взаимосвязанных и взаимообусловленных приемов анализа, направленных на достижение определенных результатов в конкретных условиях, т.е. определенная методика анализа.

На данный момент разработано много методик проведения анализа финансового состояния предприятия. Какая же из них является более полной и довольно доступной для дальнейшего развития предприятия? Ответить на этот вопрос возможно путем сравнения выбранных методических подходов анализа финансового состояния предприятия.

Рассмотрим методические подходы к анализу финансового состояния предприятия. Г.В. Савицкая уделяет внимание анализу размещения капитала, оценки эффективности использования капитала и оборачиваемости капитала. Вместе с В.И. Подольским Г.В. Савицкая выделяют анализ финансовых результатов предприятия и особое внимание в заключении анализа обращают на оценку потенциального банкротства на основе расчета коэффициента восстановления (утраты) платежеспособности, который в настоящий момент не применяется для признания неудовлетворительной структуры баланса.

Вопрос корректности отнесения компаний к ликвидным или неликвидным на основе расчетных показателей, основанных на результатах прошлой деятельности, либо на результатах, спрогнозированных на основе заранее установленных пропорций между отдельными статьями баланса, является открытым. Тот факт, что кредиторы и инвесторы используют, и усматривают связь между числовыми значениями отдельных расчетных показателей, и будущей ликвидностью в целом свидетельствуют о практической применимости существующих теоретических подходов оценки ликвидности компании на основе данных бухгалтерского баланса. В то же время следует указать, что наряду с оценкой ликвидности на основе бухгалтерского баланса используется и подход, основанный на оценке чистого денежного потока, который показывает наличие дефицита или профицита денежных средств на конец планируемого периода [6].

Для определения ликвидности баланса сопоставляют группы актива сгруппированные по степени их ликвидности и пассива по степени срочности оплаты.

Необходимо ответить, что подобный подход к планированию ликвидности в современных условиях финансово – хозяйственной деятельности российских предприятий может оказаться не совсем продуктивным, учитывая, что ликвидность активов и срочность обязательств по бухгалтерскому балансу можно определить лишь приближенно. Например, включение краткосрочных финансовых вложений по степени ликвидности в одну группу с денежными средствами в условиях недостаточного развития рынка ценных бумаг в России представляется большим допущением, равно как и дебиторскую задолженность не всегда можно считать легко реализуемым активом. В то же время в условиях быстрого развития рынка недвижимости определенная часть внеоборотных активов является вполне «легко реализуемой».

Среди обязательств в российской практике наиболее срочными зачастую оказываются кредиты банка, а не кредиторская задолженность, что принято в мировой практике. Изложенное выше говорит о том, что прямое использование на практике приведенных выше группировок активов и пассивов баланса может привести к ошибочным выводам не только в отношении уровня ликвидности компании, но и в отношении вероятности ухудшения ее финансового положения.

Учитывая указанные обстоятельства, а также российскую практику хозяйствования, как при планировании, так и при оценке ликвидности компаний целесообразно уточнять состав активов по их реальной степени ликвидности и состав обязательств по их фактической срочности оплаты.

Наряду с абсолютными показателями ликвидности компании в литературе и на практике большое внимание уделяется относительным показателям (финансовым коэффициентам), которые характеризуют текущую, абсолютную ликвидность, ликвидность средств обращения и мобилизационную ликвидность. Среди них выделяют такие показатели [8]:

- коэффициент текущей ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности;

- коэффициент срочной ликвидности;
- коэффициенты ликвидности средств обращения (быстрой ликвидности);
- коэффициенты ликвидности при мобилизации средств.

Все указанные коэффициенты ликвидности рассчитываются как отношение определенной части оборотных средств (активов) к краткосрочным обязательствам. В литературе приводятся разные названия значений (величин) этих коэффициентов, в частности, «нормативное», «критическое», «рекомендуемое».

Попытки придать значениям этих показателей некоторый нормативный или рекомендуемый уровень в общем случае для всех видов компаний независимо от их вида деятельности, стадии жизненного цикла, состояния внешней среды и т.п. представляется не совсем корректным. На практике важно не само значение того или иного показателя, а его динамика. Поэтому более корректно говорить о благоприятной либо неблагоприятной тенденции финансового состояния, либо о достижениях этими показателями некоторых критических точек.

Информационной базой анализа финансового состояния предприятия является финансовая отчетность. Финансовая отчетность представляет собой единую систему данных об имущественном и финансовом положении предприятия и о результатах его хозяйственной деятельности и формируется на основе данных финансового учета по установленным формам.

Они включают [1]:

- «Бухгалтерский баланс»;
- «Отчет о финансовых результатах»;
- «Отчет об изменениях капитала»;
- «Отчет о движении денежных средств».

Информация об имущественном положении предприятия отражается в бухгалтерском балансе и приложениях к нему. Для оценки текущей платежеспособности привлекается информация бухгалтерского баланса, а

также информация отчета о движении денежных средств. Структура капитала предприятия характеризуется с помощью информации, содержащейся в бухгалтерском балансе и отчете об изменениях капитала. Вне зависимости от того, какую финансовую характеристику деятельности предприятие предполагается оценить, необходимым элементом информационной базы анализа являются сведения, содержащиеся в пояснениях к отчетности. Они позволяют раскрыть, уточнить дополнить данные основных отчетных форм.

Все данные формы финансовой отчетности составляют предприятия находящиеся на общей системе налогообложения. Стоит отметить, что применение упрощенных форм бухгалтерской отчетности – это право, а не обязанность субъектов малого предпринимательства. Анализ финансового положения имеет небезграничные возможности, но, будучи использован осторожно и рассудительно, может создать надежную картину финансового положения фирмы.

Анализ финансового состояния является важным элементом в системе управления деятельностью предприятия. С каждым годом роль анализа возрастает. Нужно серьезно относиться к финансовому анализу, т.к. предприятия которые относятся ответственно к роли финансового анализа, имеют хорошие результаты и высокую экономическую эффективность, а недооценка роли анализа финансового состояния ведет к ошибкам в планах управленческих решений и в современных условиях приносят чувствительные потери.

Перед специалистом проводящего анализ финансового состояния стоит ряд проблем. Во - первых, это проблема в выборе методики, т.к. на данный момент разработано много методик, но в целом они повторяют и дополняют друг друга, и нет одной универсальной методики, которая бы подходила для разных сфер экономики. Во – вторых, проблемы связанные с формированием информационной базы анализа, прежде всего бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках.

В современной России данные формы отчетности составляют не более трети предприятий. Нововведением является то, что с 2013 года предприятия применяющие упрощенной системе налогообложения также должны составлять бухгалтерский баланс. Однако большая часть предприятий составляет отчетность по упрощенной форме, что не позволяет получить все необходимые для анализа показатели. Решением данной проблемы является оценка финансового состояния с применением методики оценки чистого денежного потока.

ЗАДАЧА 44

На основании имеющихся данных определите:

- Метод экономического анализа.
- Отклонения по приведенным показателям.
- Темп роста показателей.

Показатели	Факт 1 квартал	Факт 2 квартал	Отклонени е (+, -)	Темп роста, %
Оборот предприятия	4200	4431		
Валовой доход без НДС	251,16	266,73		
Расходы	138,18	136,66		
Прибыль	112,98	130,07		
Рентабельность				

Решение:

К основным методам анализа отклонений относится факторный анализ и его подвид - метод цепных подстановок.

Рассчитаем отклонения по приведенным показателям и темп роста показателей, данные сведем в таблицу.

Показатели	Факт 1 квартал	Факт 2 квартал	Отклонени е (+, -)	Темп роста, %
Оборот предприятия	4200	4431	231	105,5
Валовой доход без НДС	251,16	266,73	15,57	106,2
Расходы	138,18	136,66	-1,52	98,9
Прибыль	112,98	130,07	17,09	115,12
Рентабельность, %	2,69	2,93		

На анализируемом предприятии во втором квартале большинство показателей увеличилось, темп роста оборота предприятия составил – 105,5%, валовой доход без НДС – 106,2%, прибыль – 115,12%. Расходы предприятия сократились, что можно считать положительным фактором.

Рентабельность в целом увеличилась, рост составил 0,24% за исследуемый период.

ЗАДАЧА 53

Проанализируйте факторы, влияющие на объем выпуска продукции

(тыс. руб.)

Показатели	Базисный период	Отчетный период
1. Объем выпускаемой продукции	12430	13175
2. Среднесписочная численность работающих, чел.	993	956
3. Среднегодовая стоимость промышленно-производственных фондов	6150	6230
4. Среднегодовая стоимость израсходованных материалов и сырья	5950	6442

Определите:

1. Производительность труда работников предприятия.
 2. Фондоотдачу, фондоемкость, фондовооруженность.
 3. Материалоотдачу, материалоемкость.
 4. Изменение показателей отчетного периода по сравнению с базисным,
 5. Влияние на объем выпуска продукции:
 - а) изменения численности работников и производительности их труда;
 - б) изменения стоимости производственных фондов и эффективности их использования;
 - в) изменения стоимости сырья и материалов и материалоотдачи.
- Оцените полученные результаты и сделайте выводы.

Решение:

Фондовооруженность и фондоотдача связаны между собой через показатель производительности труда. Производительность труда характеризует результативность трудовых затрат в единицу времени. Повышение производительности приводит к увеличению объемов производства и

экономии на заработной плате.

Производительность труда = Выпуск продукции/Среднесписочная численность работников.

Фондоотдача = Производительность труда / фондовооруженность

Фондовооруженность труда= Объем основных фондов/ Среднесписочная численность работников.

Фондоемкость =Среднегодовая стоимость осн.фондов / Выручку

Материалоотдача = Стоимость выпущенной продукции за год / Материальные затраты

Материалоемкость = Материальные затраты/ Выпуск продукции

Расчетные данные сведем в таблицу.

Показатели	Базисный период	Отчетный период	Отклонение (+, -)	Темп роста, %
1.Объем выпускаемой продукции	12430	13175	745	105,9
2. Среднесписочная численность работающих, чел.	993	956	-37	96,27
3. Среднегодовая стоимость промышленно-производственных фондов	6150	6230	80	101,3
4. Среднегодовая стоимость израсходованных материалов и сырья	5950	6442	492	108,2
5. Производительность труда	12,51	13,78	1,27	110,15
6. Фондоотдача	2,02	2,11	0,09	104,45
7. Фондоемкость	0,49	0,47	-0,02	95,9
8. Фондовооруженность	6,19	6,51	0,32	105,2
9. Материалоотдача	2,08	2,045	-0,035	98,3
10. Материалоемкость	0,47	0,48	0,01	102,12

В целом показатели за отчетный период по сравнению с базисным улучшились. Так, темп роста объема выпускаемой продукции составил 105,9%, среднегодовая стоимость основных фондов увеличилась на 80

единиц (101,3%), среднегодовая стоимость израсходованных материалов увеличилась на 492 единицы.

Несмотря на снижение численности работников в отчетном периоде, производительность труда увеличилась, темп роста составил (110,15%).

Несмотря на снижение численности работников, производительность труда выросла, а объем выпуска продукции увеличился на 5,9% в отчетном периоде по сравнению с базисным.

Среднегодовая стоимость промышленно-производственных фондов увеличилась на 80 ед., также улучшилась эффективность их использования.

Среднегодовая стоимость израсходованных материалов и сырья увеличилась на 8,2%, а материалоотдача снизилась. На предприятии наблюдается снижение эффективности использования материальных ресурсов, так как материалоотдача за период снижается, вследствие чего растет материалоемкость

ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ ИСТОЧНИКИ

1. Бердникова Л. Ф. Ключевые показатели финансового анализа бухгалтерской отчетности / Л. Ф. Бердникова, С. П. Альдебенева // Экономика, управление, финансы: материалы IV междунар. науч. конф. (г. Пермь, апрель 2015 г.). Пермь: Зебра, 2015. - С. - 108-116.
2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность: учеб. пособие / под ред. Ю. И. Сигалова, А.И. Трубилина. М.: ИНФРА-М, 2014. – 118 с.
3. Вахрин, П.И. Финансовый анализ: учебное пособие. М.: Изд-во «Маркетинг», 2015. – 118 с.
4. Герасимова, Е.Б., Бариленко, В.И. Теория экономического анализа: Учебное пособие. – М.: Инфра, Форум, 2012. – 368с.
5. Губин В.Е. Губина О.В. Анализ финансово хозяйственной деятельности: учебник. – М.: ИД «ФОРУМ»: ИНФРА-М, 2011. – 336 с. (Профессиональное образование).
6. Губин В.Е. Губина О.В. Анализ финансово хозяйственной деятельности. Практикум: учебное пособие. – М.: ИД «ФОРУМ»: ИНФРА-М, 2010. – 192 с. – (Профессиональное образование).
7. Пястолов С.М. Анализ финансово хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. – М.: Издательский центр «Академия», 2011. – 336 с.
8. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятий АПК: учебное пособие М.: Изд-во Питер, 2013. – 418 с.