

Министерство образования Республики Беларусь

**Учреждение образования
«Гомельский государственный технический
университет имени П. О. Сухого»**

Кафедра «Менеджмент»

С. И. Загорская

БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ, АНАЛИЗ И АУДИТ

ПРАКТИКУМ

по одноименному курсу

для студентов специальности 1-26 02 02

«Менеджмент» дневной и заочной форм обучения

В двух частях

Часть 2

Анализ хозяйственной деятельности

Электронный аналог печатного издания

Гомель 2012

УДК 657.62(075.8)
ББК 65.053я73
3-14

*Рекомендовано научно-методическим советом
гуманитарно-экономического факультета ГГТУ им. П. О. Сухого
(протокол № 5 от 31.01.2012 г.)*

Рецензенты: канд. экон. наук, проф. каф. «Финансы и кредит»
УО «Белорусский торгово-экономический университет
потребительской кооперации» *Е. М. Попов*;
канд. экон. наук, доц. каф. «Экономика» ГГТУ
им. П. О. Сухого *С. С. Дрозд*

Загорская, С. И.

3-14 Бухгалтерский учет, анализ и аудит : практикум по одноим. курсу для студентов специальности 1-26 02 02 «Менеджмент» днев. и заоч. форм обучения : в 2 ч. Ч. 2. Анализ хозяйственной деятельности / С. И. Загорская. – Гомель : ГГТУ им. П. О. Сухого, 2012. – 83 с. – Систем. требования: PC не ниже Intel Celeron 300 МГц ; 32 Mb RAM ; свободное место на HDD 16 Mb ; Windows 98 и выше ; Adobe Acrobat Reader. – Режим доступа: <http://alis.gstu.by/StartEK/>. – Загл. с титул. экрана.

ISBN 978-985-535-088-1

Представлены методики формирования средств и источников, чистых активов, финансового состояния, финансовых результатов, использования оборотных средств предприятия.

Для студентов специальности 1-26 02 02 «Менеджмент» дневной и заочной форм обучения.

**УДК 657.62(075.8)
ББК 65.053я73**

**ISBN 978-985-535-088-1 (ч. 2)
ISBN 978-985-535-057-7**

© Загорская С. И., 2012
© Учреждение образования «Гомельский
государственный технический университет
имени П. О. Сухого», 2012

ПРЕДИСЛОВИЕ

Переход к рыночной экономике усиливает ответственность организации за конечный результат хозяйственной деятельности предприятия. Работники экономических служб должны уметь обосновывать принимаемые управленческие решения по использованию производственного потенциала организации, правильно оценить ее финансовое состояние и платежеспособность, финансовые результаты; аргументировать предполагаемые перспективы развития, а также успешно решать задачи по формированию показателей эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации и определению факторов их изменения, по обоснованию резервов, способствующих улучшению использования каждого вида производственных ресурсов, снижению себестоимости, увеличению прибыли от реализации продукции, работ, услуг и повышения рентабельности производимой продукции. Владеть на профессиональном уровне вышеперечисленными операциями можно, лишь обладая знаниями методики анализа и практическими навыками.

Практикум написан на основе бухгалтерской и статистической отчетности промышленных организаций 2011 г. и инструкции по их заполнению, типового плана счетов бухгалтерского учета и инструкции по его применению, используемых в учетно-аналитической практике.

В настоящем практикуме подробно раскрыты методики формирования средств и их источников, чистых активов, финансового состояния, финансовых результатов, использования оборотных средств предприятия.

1. АНАЛИЗ ФОРМИРОВАНИЯ СРЕДСТВ ОРГАНИЗАЦИИ

Баланс организации независимо от формы собственности отражает остатки ее средств и источники их формирования. В соответствии с международными стандартами по финансовой отчетности бухгалтерский баланс организации отражает величину активов, обязательств и капитала на начало и конец отчетного периода, их изменения:

$$\text{Капитал и резервы} = \text{Общая сумма активов} - \text{Краткосрочные обязательства.} \quad (1.1)$$

Состав средств организации приведен на рис. 1.1.



Рис. 1.1. Объекты анализа средств организации

По данным Бухгалтерского баланса (Приложение 1) проведем расчеты абсолютного изменения и структуры средств организации, темпов их роста.

По данным расчетов охарактеризуем абсолютную величину изменений оборотных и внеоборотных активов, их удельный вес, а также удельный вес каждой статьи оборотных и внеоборотных активов в итоге всех средств организации.

Методические рекомендации

Влияние факторов изменения общей величины активов организации, определяется путем сравнения данных по итогу актива баланса на конец года с данными на начало года. Темп роста рассчитывается путем деления абсолютных сумм на конец года на абсолютные суммы на начало года по всей величине средств (итог актива баланса) в разделе внеоборотных и оборотных активов. Изменение величины каждой статьи средств определяется приемом сравнения данных на конец года с данными на начало (гр. 5 табл. 1.1).

При расчете структуры средств организации итог актива баланса берется за 100 %. Удельный вес отдельных статей на начало и конец периода определяется путем отношения абсолютной суммы по каждой статье к итогу актива баланса и умножается на 100 %.

Изменение удельного веса каждой статьи в общей величине средств организации определяется путем сравнения данных на конец года с данными на начало года (гр. 6 табл. 1.1). Статьи баланса являются факторами изменения общей величины средств. Общее изменение равняется сумме изменений по каждой статье внеоборотных и оборотных активов.

Структура средств организации анализируется исходя из экономического содержания актива баланса и факторов, оказывающих влияние на формирование оборотных и внеоборотных активов.

Таблица 1.1

**Расчет абсолютного изменения и структуры средств организации,
темпов их роста**

Статьи актива баланса	На начало отчетного периода		На конец отчетного периода		Изменения за отчетный год		Темп роста (гр. 3 / гр. 1) × 100 %
	Сум- ма, млн р.	Удель- ный вес (статья × 100)	Сум- ма, млн р.	Удель- ный вес (статья × 100)	Сумма (гр. 3 – гр. 1), млн р.	Удельный вес (гр. 4 – гр. 2), %	
А	1	2	3	4	5	6	7
<i>Внеоборотные активы:</i>							
Основные сред- ства (сч. 01, 02)	120996	31,3	135372	38,9	14376	7,6	112
Нематериальные активы (сч. 04, 05)	363	0,1	1154	0,3	791	0,2	318
Доходы и вложения в материальные ценности (сч. 02, 03)	49		56		7	–	114
Вложения во внеоборотные активы (сч. 07, 08)	18269	4,7	17246	5,0	–1023	0,3	94
Прочие внеобо- ротные активы	–	–	–	–	–	–	–
<i>Итого</i>	139677	36,1	153828	44,2	14151	8,1	110
<i>Оборотные активы:</i>							
Запасы и затраты	148658	38,4	131001	37,7	–17657	–0,7	88
В том числе: сырье материа- лы и др. анало- гичные активы	63247	16,3	38736	11,1	–24511	–5,2	61
животные на выращивание и откормке	–	–	–	–	–	–	м
затраты в неза- вершенном производстве и полуфабрикаты	27540	7,1	18986	5,5	–8554	–1,6	69
расходы на реализацию	–	–	–	–	–	–	–
ГП и товары для реализации	57277	14,8	42406	12,2	–14821	–2,6	74
товары отгру- женные	–	–	27720	8,0	27720	8,0	–

Продолжение табл. 1.1

Статьи актива баланса	На начало отчетного периода		На конец отчетного периода		Изменения за отчетный год		Темп роста (гр. 3 / гр. 1) × × 100 %
	Сум- ма, млн р.	Удель- ный вес (статья × × 100)	Сум- ма, млн р.	Удель- ный вес (статья × × 100)	Сумма (гр. 3 – – гр. 1), млн р.	Удель- ный вес (гр. 4 – – гр. 2), %	
А	1	2	3	4	5	6	7
выполненные этапы по неза- вершенным работам	–	–	–	–	–	–	–
расходы буду- щих периодов	644	0,2	3153	0,9	2509	0,7	490
Прочие запасы и затраты	–	–	–	–	–	–	–
Налоги по при- обретенным то- варам, работам, услугам	2471	0,6	5463	1,6	2992	1,0	221
Дебиторская задолженность (платежи более чем через 12 мес.)	–	–	–	–	–	–	–
В том числе: покупателей и заказчиков	–	–	–	–	–	–	–
Прочая дебиторская задолженность	–	–	–	–	–	–	–
Дебиторская задолженность (платежи по которой в течение 12 мес)	39944	10,3	12373	3,6	–27572	–6,7	31
В том числе: покупателей и заказчиков	28129	7,2	2265	0,6	–25864	–6,6	8
поставщиков и подрядчи- ков	10347	2,7	6519	1,9	–3828	–0,8	63
по налогам и сборам	90		733	0,2	643	0,2	814
по расчетам с персоналом	740	0,2	586	0,2	–154	–	79

Окончание табл. 1.1

Статьи актива баланса	На начало отчетного периода		На конец отчетного периода		Изменения за отчетный год		Темп роста (гр. 3 / гр. 1) × 100 %
	Сум- ма, млн р.	Удель- ный вес (статья × 100)	Сум- ма, млн р.	Удель- ный вес (статья × 100)	Сумма (гр. 3 – гр. 1), млн р.	Удель- ный вес (гр. 4 – гр. 2), %	
А	1	2	3	4	5	6	7
разных дебиторов	638	0,2	2269	0,7	1631	0,5	356
прочая ДЗ	–	–	–	–	–	–	–
расчеты с учредителями	–	–	–	–	–	–	–
В том числе: по вкладам в уставный фонд	–	–	–	–	–	–	–
Прочие	–	–	–	–	–	–	–
Денежные сред- ства	23151	6,0	9145	2,6	–14006	–3,4	40
В том числе: денежные средства на деPOSITных счетах	6450	1,7	–	–	–6450	–1,7	–
финансовые вложения	33282	8,6	35954	10,3	2672	1,7	108
прочие оборотные активы	–	–	6	–	6	–	–
<i>Итого</i>	247506	63,9	193941	55,8	–53565	–8,1	78
Баланс	387183	100	347769	100	–39414	х	90

Анализ структуры средств организации (табл. 1.1) показывает, что за отчетный год произошли следующие изменения в структуре средств предприятия:

1. Наибольший удельный вес в составе средств предприятия занимают оборотные активы. На начало года их доля составила 63,9 %, что в абсолютной сумме равняется 247506 млн р. Стоимость этих активов на конец года снизилась на 53565 млн р. и составила 193941 млн р. В общей сумме активов предприятия доля оборотных активов уменьшилась на 8,1 %.

Снижение удельного веса остатка оборотных активов может свидетельствовать об увеличении деловой активности организации.

Об этом свидетельствует снижение остатков готовой продукции на конец года до 12,2 % против остатков на начало года в размере 14,8 %, дебиторской задолженности на 6,7 %.

Изменение абсолютной суммы и структуры оборотных средств произошло в результате изменений по отдельным статьям этих активов. В частности:

– доля запасов и затрат снизилась на 0,7 % и на конец отчетного года составила 37,7 %. В том числе снижение произошло на 5,2 % за счет снижения остатков сырья, материалов и других аналогичных активов; на 1,6 % за счет роста остатков незавершенного производства и на 2,6 % за счет снижения остатков готовой продукции и товаров для реализации, суммарное снижение запасов и затрат составило 17657 млн р. В том числе 24511 млн р. – за счет сырья, материалов и других ценностей; 8554 млн р. – за счет незавершенного производства и 14821 млн р. – за счет роста остатков готовой продукции и товаров для реализации;

– наблюдается также снижение дебиторской задолженности, платежи по которой ожидаются в течение 12 мес. после отчетной даты. На начало года она равнялась 39944 млн р., и ее удельный вес составлял 10,3 %. На конец года она снизилась на 6,7 % и составила 10,9 %;

– доля остатков денежных средств за год снизилась на 3,4 % и на конец года составила 2,6 %. Уменьшение денежных средств в абсолютной сумме составило 14006 млн р.;

– однако наряду со снижением доли и абсолютной суммы по предыдущим статьям оборотных активов по статье «финансовые вложения» наблюдается обратная картина. Доля финансовых вложений увеличилась за год на 1,7 % и на конец года составила 10,3 % в общей сумме средств предприятия. Суммарное увеличение равняется 2672 млн р.

2. Внеоборотные активы предприятия в общей сумме средств на начало года составили 36,1 % и на конец – 44,2 %. Таким образом, произошло увеличение их доли на 8,1 %. Суммарное увеличение внеоборотных активов составило 14151 млн р. Аналогичное увеличение удельного веса на конец года по отношению к началу года произошло по всем статьям внеоборотных активов:

– доля основных средств увеличилась на 7,6 % и на конец года составила 38,95.

Стоимость основных средств за год возросла на 14376 млн р. и на конец года составила 135372 млн р.;

– доля нематериальных активов увеличилась на 0,2 % и на конец года составила 0,3 % по сравнению с 0,1 % на начало года. Увеличилась и стоимость нематериальных активов. На начало года – 363 млн р. и на конец – 1154 млн р. Таким образом, увеличение составило 791 млн р.;

– незначительные изменения произошли по статье доходные вложения в материальные ценности. Сумма доходных вложений в материальные ценности увеличилась на 7 млн р.;

– вложения во внеоборотные активы снизились на 0,3 % или на 1023 млн р. На конец года они составили 17246 млн р.

Дальнейший анализ необходимо направить на изучение изменений остатков на конец года по каждому счету. Принимая во внимание, что в балансе основные средства учитываются по остаточной стоимости, при анализе такие определяются факторы, как поступления, выбытие и переоценка, влияющие на изменение первоначальной или восстановительной стоимости, но и изменение суммы амортизационных отчислений.

В целом активы предприятия снизились в течение года на 39414 млн р.

Причинами изменения структуры средств предприятия можно назвать различный темп роста по отдельным статьям и ускорение оборачиваемости оборотных средств, что свидетельствует о снижении остатков по таким статьям, как запасы и затраты, готовая продукция и товары, а также дебиторская задолженность, т. е. в то время как сумма внеоборотных активов возросла на 10 %, сумма оборотных активов снизилась на 22 % при общем снижении средств предприятия на 10 % (табл. 1.1).

Факторы изменения внеоборотных и оборотных активов представлены на рис. 1.2. и 1.3.

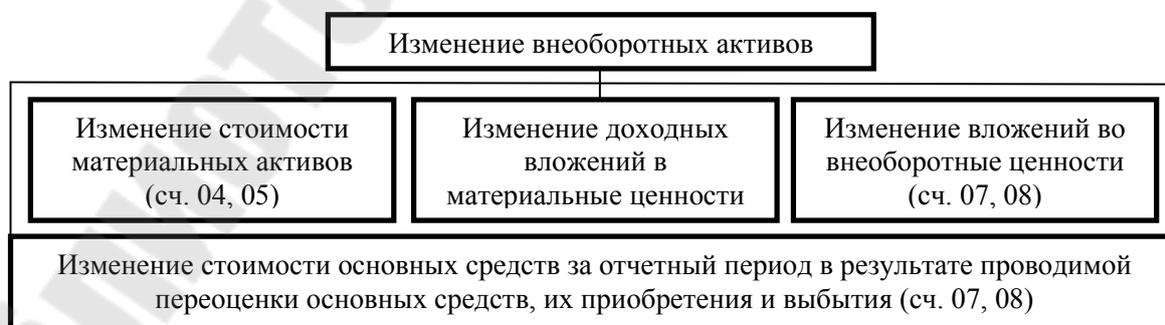


Рис. 1.2. Факторы изменения внеоборотных активов

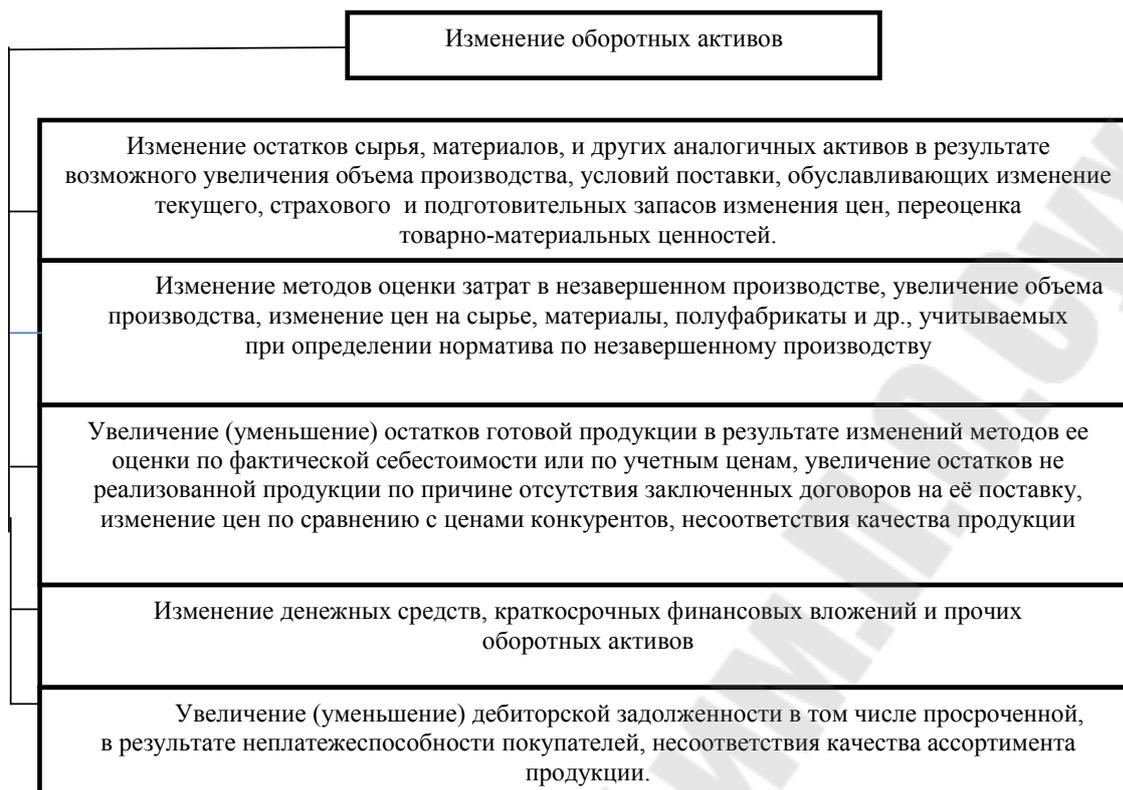


Рис. 1.3. Факторы изменения оборотных активов

2. АНАЛИЗ ИСТОЧНИКОВ СРЕДСТВ ОРГАНИЗАЦИИ

Объекты анализа источников средств предприятия представлены на рис. 2.1.



Рис. 2.1. Объекты анализа источников средств организации

Источниками информации являются:

1. Статистический ежегодник Республики Беларусь за анализируемый период, в том числе представленные в нем методологические положения, в соответствии с которыми рассчитаны соответствующие показатели.

2. Раздел «Порядок формирования показателей бухгалтерского баланса (форма № 1)» из Инструкции о порядке составления и представления бухгалтерской отчетности.

3. Бухгалтерский баланс (форма № 1, Приложение 1).

4. Отчет об изменении капитала (Приложение 3).

5. Приложение к бухгалтерскому балансу (Приложение 5).

6. Обороты по соответствующим счетам Главной книги.

7. Бухгалтерские регистры и документы по формированию источников средств организации в анализируемом периоде на 01.01.20__г.

По данным бухгалтерского баланса (Приложение 1) рассчитаем динамику и структуру всех источников средств каждого из разделов. Расчеты представим в табл. 2.1.

Определим изменения в абсолютной сумме и структуре, количественно измерим факторы этого изменения по всем статьям.

Таблица 2.1

Анализ размещения, состава, структуры и формирования источников средств организации

Статьи пассива баланса	На начало отчетного года		На конец отчетного года		Изменения за отчетный год		Темп роста, в % гр. 3 / гр. 1
	Σ, млн Р.	Удельный вес (гр. 1 / итог баланса) × 100	Σ, млн Р.	Удельный вес (гр. 1 / итог баланса) × 100	Σ, млн Р. (гр. 3 – гр. 1)	Удельный вес (гр. 4 – гр. 2, %)	
А	1	2	3	4	5	6	7
Капиталы и резервы							
Уставный фонд	19411	5,0	19411	5,6	–	0,6	100
Собственные акции, выкупленные у акционеров	–	–	–	–	–	–	–
Резервный фонд	6309	1,6	6309	1,8	–	0,2	100
В том числе: резервные фонды, в соответствии с законодательством	3386	0,9	3386	1,0	–	0,1	100
резервные фонды, в соответствии с учредительными документами	2923	0,7	2923	0,8	–	0,1	100
Добавочный фонд	185695	48,0	193527	55,6	7832	7,6	104
ЧП (убыток) отчетного периода	–	–	–	–	–	–	–
Нераспределенная прибыль (убыток)	1083	0,3	220	0,1	–863	–0,2	20
Целевое финансирование	–	–	–	–	–	–	–
Доходы будущих периодов	8	–	10	–	2	–	125
<i>Итого</i>	212506	54,9	219477	63,1	6971	8,2	103

Продолжение табл. 2.1

Статьи пассива баланса	На начало отчетного года		На конец отчетного года		Изменения за отчетный год		Темп роста, в % гр. 3 / гр. 1
	Σ, млн р.	Удельный вес (гр. 1 / итог баланса) × 100	Σ, млн р.	Удельный вес (гр. 1 / итог баланса) × 100	Σ, млн р. (гр. 3 – гр. 1)	Удельный вес (гр. 4 – гр. 2, %)	
Долгосрочные обязательства							
Долгосрочные кредиты и займы	35653	9,2	46920	13,5	11267	4,3	132
Прочие долгосрочные обязательства	1939	0,5	–	–	–1939	–0,5	–
<i>Итого</i>	37592	9,7	46920	13,5	9328	3,8	125
Краткосрочные обязательства							
Краткосрочные кредиты и займы	78271	20,2	47715	13,7	–30556	–6,5	61
Кредиторская задолженность	58784	15,2	33628	9,7	–25156	–5,5	57
В том числе:							
перед поставщиками и подрядчиками	33089	8,6	23011	6,6	–10078	–2,0	
покупателями и заказчиками	18842	4,9	6626	1,9	–12216	–3,0	35
по расчетам с персоналом по ОТ	2544	0,6	2324	0,7	–220	0,1	91
по прочим расчетам с персоналом	1	–	–	–	–1	–	–
по налогам и сборам	2665	0,7	661	0,2	–2004	–0,5	25
по соц. страхованию и обеспечению	547	0,1	460	0,1	–87	–	84
по лизинговым платежам	–	–	–	–	–	–	–
перед прочими кредиторами	1096	0,3	546	0,2	–550	–0,1	50
Задолженность перед учредителями	29	–	29	–	–	–	100

Окончание табл. 2.1

Статьи пассива баланса	На начало отчетного года		На конец отчетного года		Изменения за отчетный год		Темп роста, в % гр. 3 / гр. 1
	Σ, млн р.	Удельный вес (гр. 1 / итог баланса) × 100	Σ, млн р.	Удельный вес (гр. 1 / итог баланса) × 100	Σ, млн р. (гр. 3 – гр. 1)	Удельный вес (гр. 4 – гр. 2, %)	
А	1	2	3	4	5	6	7
В том числе: по выплате доходов, дивидендов	29	–	29	–	–	–	100
прочая задолженность	–	–	–	–	–	–	–
РПР	1	–	–	–	–1	–	–
прочие краткосрочные обязательства	–	–	–	–	–	–	–
<i>Итого</i>	137085	35,4	81372	23,4	–55713	–12,0	59
Баланс	387183	100	347769	100	–39414	×	90

Анализ размещения, состава и структуры формирования источников средств организации приведены в табл. 2.1.

Наибольший удельный вес в составе источников средств предприятия занимают источники собственных средств. На начало года их доля составила 54,9 %, а на конец года 63,1 %, т. е. произошел рост на 8,2 %. Это положительно характеризует работу предприятия, отражает его устойчивое финансовое состояние, финансовую независимость и хорошую платежеспособность. Однако, тот факт, что уставный фонд в источниках средств занимает только 5 % на начало года, хотя на конец года этот процент увеличивается до 5,6 %, говорит о том, что финансовое состояние предприятия не так устойчиво, как казалось. Собственные источники предприятия состоят в основном из средств добавочного фонда, занимающего 48 % всех средств предприятия на начало года и 55,6 % на конец года. При этом общая сумма добавочного фонда возросла на 4 %.

На 9328 млн р. выросли за год долгосрочные обязательства организации. В сумме источников средств краткосрочные обязательства занимают 23,4 % на конец года. Наибольший удельный вес среди них

занимают краткосрочные кредиты и займы – 20,2 % на начало года в общей сумме источников средств и на конец года 13,7 %.

Сумма кредиторской задолженности за год снизилась на 43 %, в том числе на 30 % снизилась задолженность поставщикам и подрядчикам и на 2 % снизился ее удельный вес, составив на конец года 6,6 %. На 9 % снизилась задолженность по оплате труда, в то время как задолженность по прочим операциям с персоналом на конец года отсутствует. На 75 % снизилась задолженность перед бюджетом по налогам и сборам и на 16 % по социальному страхованию. Все это говорит о платежеспособности предприятия.

Анализ статей пассива баланса производится по данным оборотов соответствующих счетов бухгалтерского баланса.

3. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

3.1. Объект и источники информации

Финансовое состояние – это система показателей, характеризующая: платежеспособность организации по денежным потокам; финансовую независимость по критерию источников средств; обеспеченность собственными оборотными средствами и чистыми активами; деловую активность и конкурентоспособность организации.

Объекты анализа финансового состояния промышленной организации приведены на рис. 3.1.

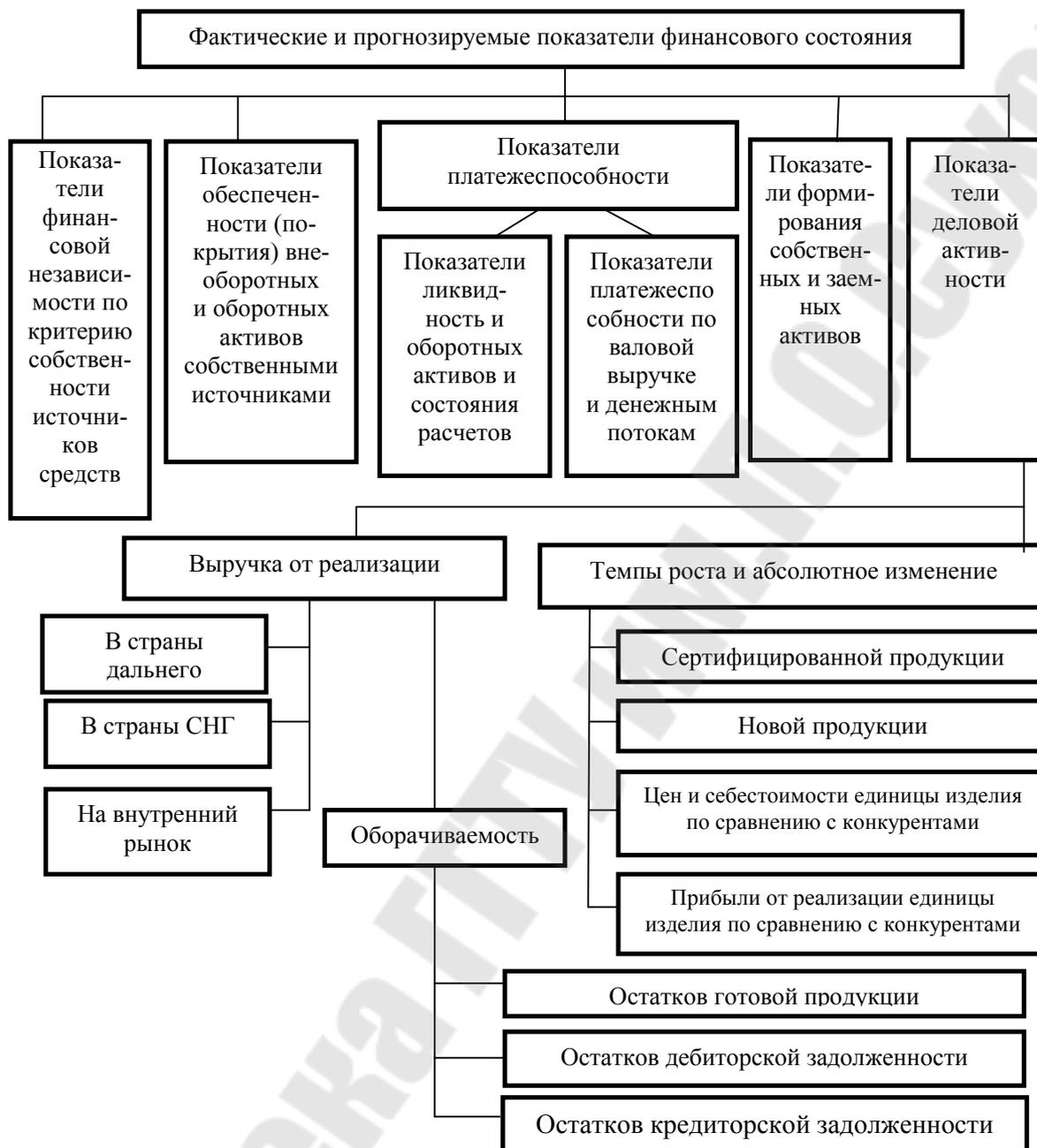


Рис. 3.1. Объекты анализа финансового состояния предприятия

При анализе показателей финансового состояния и платежеспособности используют нормативные документы Министерства финансов Республики Беларусь, Национального статистического комитета Республики Беларусь, Министерства экономики Республики Беларусь, Министерства промышленности Республики Беларусь, специальную экономическую литературу стран СНГ, а также учетную политику предприятий промышленности Республики Беларусь.

В качестве источников информации используются:

- Бухгалтерский баланс (Приложение 1);
- Отчет о прибылях и убытках (Приложение 2);
- Отчет об изменении капитала (Приложение 3);
- Отчет о движении денежных средств (Приложение 4);
- приложение к бухгалтерскому балансу (Приложение 5);
- отчет о целевом использовании полученных средств (Приложение 6).

- форма № 12-ф (прибыль) «Отчет о финансовых результатах»;
- форма № 12-ф (расчеты) «Отчет о состоянии расчетов»;
- учетная политика анализируемой организации;
- соответствующие синтетические счета и субсчета к ним, аналитические счета, расчеты и расшифровки к изучаемым статьям отчетности и формируемым показателям финансового состояния и платежеспособности организации.

3.2. Оценка финансового состояния и платежеспособности по бухгалтерскому балансу

Оценка финансового состояния промышленных предприятий в Республике Беларусь осуществляется в соответствии с Инструкцией по анализу и контролю за финансовым состоянием и платежеспособностью субъектов предпринимательской деятельности, утвержденной постановлением министерства финансов Республики Беларусь, Министерства экономики Республики Беларусь, и Министерства статистики и анализа Республики Беларусь (в редакции постановления Минфина, Минэкономики, Минстата от 08.05.2008 г. № 79/99/50 (далее – Инструкция)).

По данным Бухгалтерского баланса (Приложение 1) проведем оценку финансового состояния и платежеспособности организации табл. 3.1.

Коэффициент ликвидности показывает, что оборотные активы не могут быть конвертируемы в наличные деньги и обеспечить уплату по краткосрочным обязательствам.

На данном предприятии коэффициент текущей ликвидности выше нормативного. На начало отчетного периода коэффициент текущей ликвидности составил 1,8; на конец периода – 2,38. Таким образом, как на начало периода, так и на конец отчетного периода, коэффициент выше норматива.

Таблица 3.1

**Расчет показателей финансового состояния и платежеспособности
по бухгалтерскому балансу**

Показатель	Методика расчета	Значение показателя		Норматив	Изменения	
		На начало года	На конец года		По сравнению с началом года	По сравнению с нормативом
А	1	2	3	4	5	6
Коэффициент текущей ликвидности (К1)	$K1 = \frac{IIA}{VII - \text{стр. 640}}$	1,80	2,38	$\geq 1,7$	+0,58	+0,68
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (К2)	$K2 = \frac{III + \text{стр. 640} - IA}{III}$	0,29	0,33	$\geq 0,3$	+0,04	+0,03
Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами (К3)	$K3 = \frac{IV + (VII - \text{стр. 640})}{\text{Валюта баланса}}$	0,45	0,37	$\leq 0,85$	-0,08	-0,48
Коэффициент обеспеченности просроченных финансовых обязательств активами (К4)	$K4 = \frac{IV + VII}{\text{Валюта баланса}}$	0,45	0,37	–	-0,08	-0,48
Коэффициент абсолютной ликвидности (К5)	$K5 = \frac{\text{стр. 260} + \text{стр. 270}}{VII - \text{стр. 640}}$	0,41	0,55	$\geq 0,2$	+0,14	+0,35

Влияние изменения оборотных активов и краткосрочных обязательств на изменение коэффициента текущей ликвидности определим с помощью применения цепных подстановок.

Расчет 1:

$$K_{\text{л.н.г}} = \frac{247506}{137085 - 1} = 1,80,$$

где $K_{\text{л.н.г}}$ – коэффициент текущей ликвидности на начало года.

Расчет 2:

$$K_{\text{л.усл}} = \frac{247506}{81372} = 3,04,$$

где $K_{\text{л.усл}}$ – коэффициент текущей ликвидности условный.

Расчет 3:

$$K_{\text{л.к.г}} = \frac{193941}{81372} = 2,38,$$

где $K_{\text{л.к.г}}$ – коэффициент текущей ликвидности на конец года.

Влияние краткосрочных обязательств:

$$3,04 - 1,80 = 1,24.$$

Влияние оборотных активов:

$$2,38 - 3,04 = -0,66.$$

Общее изменение:

$$2,38 - 1,80 = +0,58.$$

Анализируя данные по обеспеченности собственными оборотными средствами, необходимо отметить увеличение данного показателя в отчетном периоде по сравнению с данными на начало года на 0,04. Предприятие обеспечено собственными оборотными средствами на начало года в размере 29 %, что не соответствует нормативу (30 %). На конец года анализируемое предприятие обеспечено собственными оборотными средствами на 33 %.

На изменения показателя обеспеченности собственными оборотными средствами оказали влияние следующие факторы:

- собственные источники средств;
- оборотные активы.

Влияние определим приемом цепных подстановок.

Расчет 1:

$$K2_{н.г} = \frac{9212506 + 1 - 139677}{247506} = 0,29,$$

где $K2_{н.г}$ – коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на начало года.

Расчет 2:

$$K2_{усл} = \frac{219477 - 139677}{247506} = 0,32,$$

где $K2_{усл}$ – коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами условный.

Расчет 3:

$$K2_{к.г} = \frac{219477 - 153828}{193941} = 0,33,$$

где $K2_{к.г}$ – коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на конец года.

Влияние определяется:

– собственными источниками средств:

$$0,32 - 0,29 = 0,03;$$

– оборотными активами:

$$0,33 - 0,32 = +0,01;$$

– совокупность влияния факторов:

$$0,33 - 0,29 = +0,04.$$

Что касается коэффициента обеспеченности финансовых обязательств активами, то его значение было ниже нормативного. Это означает, что как на начало, так и на конец отчетного периода финансовые обязательства организации не были в должной степени обеспечены активами.

Коэффициентом, характеризующим платежеспособность должникам, является коэффициент абсолютной ликвидности, показывающий, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена в первую очередь денежными средствами.

Расчет 1:

$$K5_{н.г} = \frac{23151 + 33282}{137085 - 1} = 0,41,$$

где $K5_{н.г}$ – коэффициент абсолютной ликвидности на начало года.

Расчет 2:

$$K5_{\text{усл}} = \frac{9145 + 35954}{137085 - 1} = 0,32,$$

где $K5_{\text{усл}}$ – коэффициент абсолютной ликвидности условный.

Расчет 3:

$$K5_{\text{к.г}} = \frac{9141 + 35954}{81372} = 0,55,$$

где $K5_{\text{к.г}}$ – коэффициент абсолютной ликвидности на конец года.

Влияние денежных средств и финансовых вложений:

$$0,32 - 0,41 = -0,09.$$

Влияние краткосрочных обязательств:

$$0,55 - 0,32 = +0,23.$$

Совокупное влияние факторов:

$$(-0,09) - 0,23 = +0,14.$$

3.3. Анализ формирования чистых активов организации

Порядок расчета стоимости чистых активов регламентирован Инструкцией о порядке расчета стоимости чистых активов, утвержденной постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 27 июня 2008 г. № 107.

Данная инструкция устанавливает порядок расчета стоимости чистых активов коммерческими организациями (кроме банков), индивидуальными предпринимателями, осуществляющими предпринимательскую деятельность и ведущие бухгалтерский учет (далее – организации), а также состав активов и пассивов, принимаемый к расчету стоимости чистых активов, с учетом особенностей осуществляемой организациями деятельности.

Стоимость чистых активов определяется на 1 января организациями (кроме страховых организаций и профессиональных участников рынка ценных бумаг) на основании данных бухгалтерского баланса (форма 1, Приложение 1), как разница между стоимостью активов и пассивов, принимаемые к расчету по форме, согласно табл. 3.2.

Таблица 3.2

Расчет величины чистых активов

№ п/п	Наименование показателей	На начало года	На конец года
1	2	3	4
1	<i>Активы:</i>		
2	В том числе: <i>внеоборотные активы</i>	139677	153828
3	Из них: основные средства	120996	135372
4	нематериальные активы	363	1154
5	доходные вложения в нематериальные ценности	49	56
6	вложения во внеоборотные активы	18296	17246
7	прочие внеоборотные активы	–	–
8	<i>оборотные активы</i>	247506	193941
9	Из них: запасы и затраты	148658	131001
10	налоги по приобретенным активам	2471	5463
11	дебиторская задолженность	39944	12372
12	расчеты с учредителями	–	–
13	Из них:		
14	задолженность участни- ков по вкладам в устав- ный фонд	–	–
15	денежные средства	23151	9141
16	финансовые вложения	33282	35954
17	прочие оборотные активы	–	6
18	активы, принимаемые к расчету (п. 2 + п. 8 + п. 14)	387183	347769
19	<i>Пассивы:</i>		
20	В том числе: целевое финансирование	–	–
21	доходы будущих периодов	8	10
22	долгосрочные кредиты и займы	35653	46920
23	прочие долгосрочные обязательства	1939	–
24	краткосрочные кредиты и займы	78271	47715
25	кредиторская задолженность	58784	33628
26	задолженность перед участниками (учредителями)	29	29

№ п/п	Наименование показателей	На начало года	На конец года
1	2	3	4
27	Из нее: авансовые поступления в счет вклада в уставный фонд	–	–
28	резервы предстоящих расходов	1	–
29	прочие краткосрочные обяза- тельства	–	–
30	Пассивы, принимаемые к расчету (сумма строк с 20 по 29 минус 27)	174685	128302
31	Стоимость активов, полученных в доверительное управление	–	–
32	Стоимость имущества, переданно- го акционерному обществу по до- говору безвозмездного использо- вания	–	–
33	Стоимость чистых активов (стр. 2–6)	212498	219476

Таким образом, чистые активы на начало отчетного периода составили 212498 млн р., на конец отчетного периода – 219467 млн р., следовательно имеет место их рост в размере 6969 млн р. темпы роста составили 103,3 %, что является положительным для финансового состояния организации.

На данный рост основное влияние оказали следующие факторы:

1. Увеличение стоимости основных средств на 14376 млн р., или на 119 %.

2. Увеличение стоимости нематериальных активов на 791 млн р.

3. Снижение вложений во внеоборотные активы на 1023 млн р., или на 5,4 %.

4. Снижение стоимости оборотных активов на 53565 млн р., или на 21,7 %. Среди оборотных активов наблюдается снижение запасов и затрат, дебиторской задолженности, а также денежных средств.

Рассматривая пассивы организации, исключаемые из стоимости активов при определении величины чистых активов, за отчетный период, произошло их снижение на 26,6 %. Удельный вес пассивов по отношению к активам, принимаемым в расчет, сократился на 8,2 %. следовательно, на такую же величину (8,2 %) увеличились чистые активы.

3.4. Анализ финансовой независимости по критерию собственности источников средств

К обобщающим показателям финансовой независимости принято относить показатели соотношения собственных и заемных источников, их удельный вес в общей величине всех источников, показатели абсолютной величины и удельного веса в выручке от реализации продукции самофинансируемого дохода и себестоимости проданных товаров, продукции, работ и услуг.

Анализ показателей финансовой независимости по критерию собственности источников средств проведем на основании Приложения 1.

Таблица 3.3

Анализ показателей финансовой независимости по критерию собственности источников средств

Показатель источников средств	Методика расчета	Показатель финансовой независимости		Изменения (+, -)	Темп роста, %
		На начало года, %	На конец года, %		
А	1	2	3	4	5
1. Обобщающий коэффициент финансовой независимости (удельный вес собственных источников в общей величине источников средств)	(III раздел баланса + РПП) / (все источники средств = итог баланса)) × 100	$\frac{212506 + 1}{387183} \times 100 = 54,9$	$\frac{219477}{347769} \times 100 = 63,3$	+8,2	114,9
2. Доля заемных источников (степень задолженности) в общей величине источников	(Заемные источники = IV + V – РПП) / (итог баланса) × 100	$\frac{237592 + 137085 - 112506 + 1}{387183} \times 100 = 45,1$	$\frac{46929 + 81372}{347769} \times 100 = 36,9$	-8,2	81,8
3. Коэффициент соотношения собственных и заемных источников	(III + РПП) / (IV + V – РПП)	$\frac{212506 + 1}{37592 + 137085 - 1} \times 100 = 1,21$	$\frac{219477}{46920 + 81372} \times 100 = 1,71$	+0,5	141,3

Показатель источников средств	Методика расчета	Показатель финансовой независимости		Изменения (+, -)	Темп роста, %
		На начало года, %	На конец года, %		
А	1	2	3	4	5
4. Коэффициент соотношения заемных и собственных источников (финансовый леверидж)	$(IV+V-РПП) / (III+РПП)$	$\frac{37592+137085-1}{212506+1} \times 100 = 0,82$	$\frac{46920+81372}{219477} \times 100 = 0,58$	-0,24	70,7
5. Долгосрочные обязательства в общей величине источников	$IV/итог\ баланса \times 100$	$\frac{37592}{387183} \times 100 = 9,7$	$\frac{46920}{347769} \times 100 = 13,5$	3,8	139,2
6. Краткосрочные обязательства в общей величине источников	$(V-РПП)/итог\ баланса \times 100$	$\frac{137085-1}{387183} \times 100 = 35,4$	$\frac{81372}{347769} \times 100 = 23,4$	-12,0	66,1
7. Удельный вес кредиторской задолженности в общей величине краткосрочных обязательств	$(\text{кредиторская задолженность} / (V\text{раздел} - РПП)) \times 100$	$\frac{58784}{137085-1} \times 100 = 42,9$	$\frac{33628}{81372} \times 100 = 41,3$	-1,6	96,3

По результатам анализа можно сделать следующие выводы. Доля собственных источников средств на начало и конец отчетного периода составляет больше половины всех источников средств 54,9 и 63,1 % соответственно, заемных источников – 45,1 и 36,9 %. Путем сравнения данных соответствующих статей бухгалтерского баланса на начало и конец года определяются факторы, влияющие на изменение собственных источников.

Обобщающий коэффициент финансовой независимости в течение отчетного периода увеличился на 8,2 %, что составило темп роста 114,9 %. Исходя из формулы расчета это обусловлено двумя факторами: изменение величины собственных источников средств и изме-

нение величины всех источников средств. Для расчета этих двух факторов изменения общего коэффициента финансовой независимости используется прием цепных подстановок.

Расчет 1:

$$K_{с.н.н.г} = \frac{212506 + 1}{387183} 100 = 54,9,$$

где $K_{с.н.н.г}$ – коэффициент финансовой независимости на начало года.

Расчет 2:

$$K_{с.н.усл} = \frac{212506 + 1}{347769} 100 = 61,1,$$

где $K_{с.н.усл}$ – коэффициент финансовой независимости условный.

Расчет 3:

$$K_{с.н.к.г} = \frac{219477 + 1}{347769} 100 = 63,1,$$

где $K_{с.н.к.г}$ – коэффициент финансовой независимости на конец года.

Влияние изменения:

– величины всех источников средств:

$$61,1 - 54,9 = +6,2 \%$$

– величины собственных источников средств:

$$63,1 - 61,1 = +2 \%$$

– итого за счет двух факторов:

$$6,2 + 2 = 8,2 \%$$

Относительно кредиторской задолженности выявлено снижение ее удельного веса в общей величине краткосрочных обязательств на 1,6 с 42,9 до 41,3 %.

3.5. Анализ показателей платежеспособности по денежным потокам

Основой платежеспособности организации является хозяйственная деятельность, обеспечивающая приток денежных средств, необходимых для своевременной оплаты краткосрочных и долгосроч-

ных обязательств, сформированной себестоимости реализованной продукции и прибыли от текущей и других видов деятельности.

Коэффициент платежеспособности рассчитывается по следующей формуле:

$$K_{п.д.н} = \frac{Одн + Пдн}{Ср \times Кв + Ооб + Ппр + Кз}, \quad (3.1)$$

где Одн – остаток денежных средств на начало периода (форма № 4 стр. 010 – стр. 260 бухгалтерского баланса); Пдн – поступление денежных средств в соответствии с приложением формы № 4 «Отчет о движении денежных средств», которая включает авансы покупателей, доходы от реализации внеоборотных активов, доходы от сдачи активов в аренду (лизинг), доходы от операций с ценными бумагами, доходы от операций с иностранной валютой, суммы полученных кредитов и займов, прочие поступления, в том числе от взаимозачетов в течение отчетного периода; Ср – сумма себестоимости реализованной продукции по прямым переменным затратам, управленческих расходов и расходов на реализацию (стр. 030 + стр. 050 + стр. 060; форма № 2 «Отчет о прибылях и убытках»), что равняется полной себестоимости реализованной продукции; Кв – удельный вес (доля) выручки, оплаченной денежными средствами в общей величине выручки (по форме № 12-ф (прибыль) «Отчет о финансовых результатах»); Ооб – изменение остатков невыплаченных краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов, включая проценты по ним: кредиторской задолженности и других обязательств за отчетный период по бухгалтерскому балансу, определяемых как разность на конец и начало периода (стр. 510 и стр. 520 + стр. 610 + стр. 620 + стр. 630 + стр. 650); Ппр – налоги, платежи, сборы и прочие расходы и платежи из выручки то реализации и прибыли в течение отчетного периода (форма № 2 стр. 011 + стр. 250 + стр. 260 + стр. 270); Кз – погашенные кредиты и займы, выплаченные проценты по ним, за аналогичный период (стр. 230 формы № 4 «Отчет о движении денежных средств»).

Таблица 3.4

**Оценка платежеспособности организации по денежным
потокам за отчетный период**

Показатель	Источник информации	Всего, млн р.
А	1	2
1. Остаток денежных средств на начало периода, млн р.	Форма № 1 «Бухгалтерский баланс»	23151
2. Поступило денежных средств, млн р.	Форма № 4 «Отчет о движении денежных средств» стр. 20	349187
3. Зачет встречных однородных требований по договорам купли-продажи, подряда, возмездного оказания услуг в связи с использованием товаров (работ, услуг) в собственном производстве	Форма № 12-ф (прибыль) «Отчет о финансовых результатах»	–
4. Себестоимость реализованных товаров, продукции, работ и услуг, млн р.	Форма № 2 «Отчет о прибылях и убытках»	222160
4.1. Управленческие расходы, млн р.	Форма № 2 стр. 50	–
4.2. Расходы на реализацию, млн р.	Форма № 2 стр. 60	1930
5. Налоги и платежи из выручки от реализации и прибыли в течение отчетного периода, млн р.	Форма № 2 (011 + 220 – 210 + 250 + + 260 + 270)	43851
6. Погашенные кредиты и займы и проценты по ним, млн р.	Форма № 4	169276
7. Расходы от операций с иностранной валютой, млн р.	Форма № 4	41
8. Прочие расходы	Форма № 2	2784
9. Обобщающий коэффициент платежеспособности по денежным потокам	$K_{\text{пдг}} = (\text{стр. 1} + \text{стр. 2}) / \text{стр. 3} + ((\text{стр. 4.} + \text{стр. 4.1} + \text{стр. 4.2}) + \text{стр. 5} + \text{стр. 6} + \text{стр. 7} + \text{стр. 8} = 1 > 1 \text{ или } < 1$	0,84
10. Обеспеченность денежными средствами расходов (формирование себестоимости, коммерческих и управленческих расходов, налогов и платежей из реализации и прибыли в течении всего отчетного периода, изменения остатков краткосрочных обязательств, долгосрочных кредитов и займов и процентов по ним (на конец–на начало)	$Oa_{\text{г}} = (\text{стр. 1} + \text{стр. 2}) - (\text{стр. 3} + \text{стр. 4} + \text{стр. 5})$	101578

Если коэффициент платежеспособности по денежным потокам окажется равным 1, это свидетельствует о том, что все налоги, платежи, кредиты и займы, выплачиваемые в течение года, а также себестоимость реализованной продукции, были обеспечены денежными средствами.

Если он будет больше 1, то организация имела достаточно денежных средств на конец года и для реализации начисленных фондов и резервов из чистой прибыли, и для покрытия переходящих платежей.

Если меньше 1, то можно сделать вывод, что организация не имеет достаточно денежных средств для покрытия себестоимости реализованной продукции, своевременной уплаты налогов и платежей, краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов.

По данным табл. 3.4, в анализируемой организации коэффициент платежеспособности составляет 0,84. Это означает, что у организации недостаточно денежных средств.

Таблица 3.5

**Оценка финансового состояния и платежеспособности
по оплаченной выручке**

Показатель	Источник информации	Методика расчета	Расчеты по отчетности		Изменения (+, -)	Темп роста, %
			На начало года	На конец года		
А	1	2	3	4	5	6
Среднемесячная выручка (К1)	Форма 12-ф (прибыль) Выручка от реализации товаров, работ и услуг, оплаченная	Отношение оплаченной выручки, полученной организацией за отчетный период, к количеству месяцев в отчетном периоде. К1 = форма 12-ф (выручка от реализации товаров, работ, услуг по оплате/12)	38654,4	24388,4	-14266,0	63,1

Продолжение табл. 3.5

Показатель	Источник информации	Методика расчета	Расчеты по отчетности		Изменения (+, -)	Темп роста, %
			На начало года	На конец года		
А	1	2	3	4	5	6
Доля денежных средств в выручке (К2)	Форма № 2. Выручка от реализации товаров работ и услуг; Форма № 12-ф (прибыль)	Отношение выручки организации, полученной в денежной форме, к общему объему выручки К2 = № 12-ф (выручка от реализации, полученная в денежной форме / форма 2 (выручка от реализации товаров работ и услуг)	0,94	0,91	-0,03	96,8
Степень платежеспособности общая (К3)	Форма № 1 (итог раздела «Долгосрочные обязательства»); итог раздела «Краткосрочные обязательства»; «строка резервы предстоящих расходов» форма № 12-ф (прибыль)	Частное от деления среднемесячной выручки на сумму заемных средств (обязательств) К3 = К1 / итог раздела «Долгосрочные обязательства»-резервы предстоящих расходов	2,21	1,90	-0,31	86,0
Коэффициент обеспеченности кредиторской задолженности выручкой (К4)	Форма № 1 «Краткосрочные обязательства», К1-среднемесячная выручка	Частное от деления остатков среднемесячной выручки после оплаты кредитов и займов на сумму обязательств кредиторской задолженности	0,55	0,61	+0,06	110,9

Продолжение табл. 3.5

Показатель	Источник информации	Методика расчета	Расчеты по отчетности		Изменения (+, -)	Темп роста, %
			На начало года	На конец года		
А	1	2	3	4	5	6
В том числе: коэффициент обеспеченности кредитов банка и займов выручкой (К5)	Форма № 1 (итог раздела «Долгосрочные обязательства», «Краткосрочные обязательства», «Краткосрочные кредиты и займы»; К1-среднемесячная выручка	Частное от деления среднемесячной выручки на сумму долгосрочных обязательств и кратко-срочных кредитов и займов К5 = среднемесячная выручка / «долгосрочные обязательства + кредиты и займы	0,33	0,26	-0,07	78,8
Коэффициент обеспеченности задолженности фискальной системы (К6)	Форма № 1 разделы «Краткосрочные обязательства», «по налогам и сборам», «по социальному страхованию и обеспечению» К1-среднемесячная выручка	Частное от деления среднемесячной выручки на сумму кредиторской задолженности по налогам и сборам, и по социальному страхованию и обеспечению	12,0	21,8	+9,8	181,6
Коэффициент обеспеченности внутреннего долга (К7)	Форма № 1 «Краткосрочные обязательства»; «по расчетам с персоналом	Частное от деления среднемесячной выручки на сумму обязательств по расчетам с персоналом	15,0	10,4	-4,6	69,3

Показатель	Источник информации	Методика расчета	Расчеты по отчетности		Изменения (+, -)	Темп роста, %
			На начало года	На конец года		
А	1	2	3	4	5	6
	по оплате труда»; по прочим расчетам с персоналом; «Задолженность перед участниками (учредителями); «Резервы предстоящих расходов», «Прочие краткосрочные обязательства» Раздел «Капиталы и резервы», «Доходы будущих периодов» К1-среднемесячная выручка	по ОТ, по прочим расчетам с персоналом, задолженность перед участниками (учредителями, резервы предстоящих расходов, и прочие краткосрочные обязательства				
Степень обеспеченности обязательствами перед поставщиками и подрядчиками (К8)	Форма № 1 итог раздела «краткосрочные обязательства»; перед поставщиками и подрядчиками», К1-среднемесячная выручка	Отношение среднемесячной выручки к краткосрочным обязательствам перед поставщиками и подрядчиками $K8 = K1 / \text{краткосрочные обязательства перед поставщиками и подрядчиками}$	1,2	1,1	-0,1	91,9

3.6. Анализ состояния расчетов

Изучение состояния расчетов проводится ежемесячно и нарастающим итогом с начала года по данным отчета о состоянии расчетов (форма 12-ф (расчеты)) (Приложение 8). Данные указанного отчета позволяют определить структуру дебиторской и кредиторской задолженности, удельный вес и структуру просроченной дебиторской и кредиторской задолженности, в том числе выше трех месяцев. Анализ состояния расчетов производится также по данным формы № 1 «Бухгалтерский баланс» (Приложение 1) и формы № 5 «Приложение к бухгалтерскому балансу» (Приложение 5).

Дебиторская задолженность в целом снизилась на 27572 млн р. Это положительная тенденция на анализируемом предприятии. Снижение произошло за счет суммы задолженности перед покупателями и заказчиками на 25864 млн р., перед поставщиками и подрядчиками на – 3828 млн р. по расчетам с персоналом – на 154 млн р.

Однако увеличилась дебиторская задолженность по налогам и сборам на 643 млн р.

Анализируя кредиторскую задолженность можно отметить ее общее снижение на 25156 млн р. или на 42,8 %. Это является положительной тенденцией. В основном это произошло за счет снижения задолженности перед покупателями и заказчиками на 12216 млн р. или на 64,8 %. Снижение кредиторской задолженности перед поставщиками и подрядчиками – 10078 млн р., по налогам и сборам снижение произошло на 204 млн р., перед прочими кредиторами снижение составило 550 млн р. Расчеты представлены в табл. 3.6.

По результатам анализа степени покрытия кредиторской задолженности денежными средствами и соотношения дебиторской и кредиторской задолженности (табл. 3.8) можно сделать следующие выводы. На протяжении рассматриваемого периода произошло уменьшение кредиторской задолженности на 25156 млн р., при этом дебиторская задолженность уменьшилась на 27572 млн р. Тем не менее, как на начало, так и на конец отчетного периода кредиторская задолженность превышает дебиторскую задолженность соответственно на 18840 млн р. (147,2 %) и на 21256 млн р. (271,9 %).

Таким образом, превышение кредиторской задолженности над дебиторской задолженностью на конец года увеличилась на 2416 млн р. (124,7 %).

Денежные средства предприятия не в состоянии покрыть в абсолютной сумме остатки кредиторской задолженности (на начало го-

да денежные средства не покрыли кредиторскую задолженность на 35633 млн р., на конец года – на 24483 млн р.)

Коэффициент покрытия кредиторской задолженности денежными средствами на конец года оказался ниже этого же показателя на начало года на 12,2 %, что свидетельствует о повышении степени финансовой зависимости организации.

Таблица 3.6

Анализ состава и структуры темпов роста дебиторской задолженности

Наименование показателя	Предыдущий период				Отчетный период				Изменение суммы, млн р.		Изменение структуры, %		Темп роста, %	
	Долгосрочная		Краткосрочная		Долгосрочная		Краткосрочная		Долгосрочная	Краткосрочная	Долгосрочная	Краткосрочная	Долгосрочная	Краткосрочная
	млн р.	уд. вес	млн р.	уд. вес	млн р.	уд. вес	млн р.	уд. вес						
А	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
1. Дебиторская задолженность	–	–	39944	100	–	–	12372	100	–	–27572	–	–	–	30,9
2. Перед покупателями и заказчиками	–	–	28129	70,4	–	–	2265	18,3	–	–25864	–	–52,1	–	8,1
3. Перед поставщиками и подрядчиками	–	–	10347	25,9	–	–	6519	52,7	–	–3828	–	+26,8	–	63,0
4. По налогам и сборам	–	–	90	0,2	–	–	733	6,0	–	643	–	5,8	–	814,4
5. По расчетам с персоналом	–	–	740	1,9	–	–	586	4,7	–	–154	–	+2,8	–	79,2
6. Разных дебиторов	–	–	638	1,6	–	–	2269	18,3	–	1631	–	16,7	–	355,6
7. Прочая дебиторская задолженность	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Таблица 3.7

Анализ состава и структуры темпов роста дебиторской задолженности

Наименование показателя	Предыдущий период				Отчетный период				Изменение суммы, млн р.		Изменение структуры, %		Темп роста, %	
	Долгосрочная		Краткосрочная		Долгосрочная		Краткосрочная		Долгосрочная	Краткосрочная	Долгосрочная	Краткосрочная	Долгосрочная	Краткосрочная
	млн р.	уд. вес	млн р.	уд. вес	млн р.	уд. вес	млн р.	уд. вес						
А	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
1. Кредиторская задолженность	–	–	58784	100	–	–	33628	100	–	–25156	–	–	–	57,2
2. Перед поставщиками и подрядчиками	–	–	33089	56,3	–	–	23011	68,4	–	–10078	–	12,1	–	69,5
3. Перед покупателями и заказчиками	–	–	18842	32,1	–	–	6626	19,7	–	–12216	–	–12,4	–	35,2
4. По расчетам с персоналом	–	–	2544	4,3	–	–	2324	6,9	–	–220	–	2,6	–	91,4
5. По прочим расчетам с персоналом	–	–	1	–	–	–	–	–	–	–1	–	–	–	–
6. По налогам и сборам	–	–	2665	4,5	–	–	661	2,0	–	–2004	–	–2,5	–	24,8
7. По социальному страхованию и обеспечению	–	–	547	0,9	–	–	460	1,4	–	–87	–	+0,5	–	84,1
8. Перед прочими кредиторами	–	–	1096	1,9	–	–	546	1,6	–	–550	–	–0,3	–	49,8

Таблица 3.8

Степень покрытия кредиторской задолженности денежными средствами и соотношение кредиторской и дебиторской задолженности

Показатель	На начало года	На конец года	Изменение, (-, +)	Темп роста (гр. 3 / гр. 2) × 100 %
1	2	3	4	5
1. Кредиторская задолженность, млн р.	58784	33628	-25156	57,2
2. Дебиторская задолженность, млн р.	39944	12372	-27572	30,9
3. Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности, % (стр. 2 / стр. 1) × 100 %	68,0	36,8	-31,2	54,1
4. Соотношение кредиторской и дебиторской задолженности, %, (стр. 1 / стр. 2) × 100 %	147,2	271,9	124,7	184,7
5. Выручка от реализации товаров продукции работ и услуг (форма № 2 стр. 020)	431387	248735	-182652	57,7
6. Удельный вес дебиторской задолженности в выручке от реализации, %	9,3	5,0	-4,3	53,8
7. Удельный вес кредиторской задолженности в выручке от реализации, %	13,6	13,5	-0,1	99,3
8. Денежные средства: остаток (форма № 4, млн р.)	23151	9145	-14006	39,5
9. Покрытие в абсолютной сумме остатков кредиторской задолженности денежными средствами (стр. 8 – стр. 1)	-35633	-24483	-11150	–
10. Коэффициент покрытия кредиторской задолженности денежными средствами (стр. 8 / стр. 1) × 100 %	39,4	27,2	-12,2	69,0

3.7. Анализ показателей и наличия факторов изменения собственных оборотных активов, покрытия внеоборотных активов собственными источниками средств

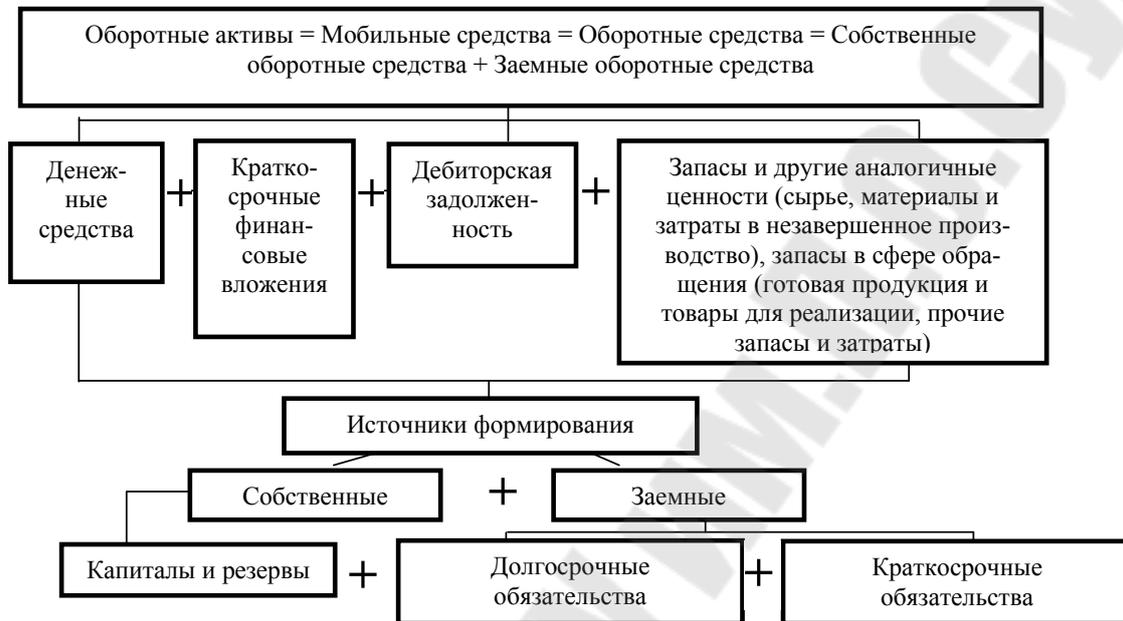


Рис. 3.2. Формирование оборотных активов по Бухгалтерскому балансу

Расчеты табл. 3.9 приведены по Бухгалтерскому балансу (Приложение 1).

Таблица 3.9

**Определение величины собственных и заемных оборотных активов
по критерию собственности источников средств**

Текущие активы	Предыдущий период		Отчетный период		Изменения за год		Темпы роста, %
	Сумма, млн р.	Удельный вес, %	Сумма, млн р.	Удельный вес, %	Сумма, млн р.	Удельный вес, %	
А	1	2	3	4	5	6	7
1. Внеоборотные активы	247506	100	193941	100	-53565	-	78,4
2. Наличие собственных оборотных активов (Капитал и резервы + Резервы предстоящих расходов – Внеоборотные активы)	72830	29,4	65649	33,8	-7181	+4,4	90,1
3. Заемные оборотные активы (стр. 1 – стр. 2)	174674	70,6	128292	66,2	-46384	-4,4	73,4

Из табл. 3.9 видно, что за рассматриваемый период собственные оборотные активы снизились на сумму 7181 млн р., темпы роста – 90,1 %, при этом их удельный вес в общей величине оборотных активов увеличился на 4,4 %.

Следовательно, на 4,4 % уменьшился удельный вес заемных оборотных активов в общей сумме оборотных активов, при этом заемные оборотные активы уменьшились на 46384 млн р.

В табл. 3.10 по данным Бухгалтерского баланса (Приложение 1) определены факторы изменения собственных оборотных активов.

Таблица 3.10

**Анализ факторов изменения собственных оборотных активов
по Бухгалтерскому балансу**

Статья	На начало отчетного года, млн р.	За отчетный год, млн р.	Влияние факторов (гр. 2 – гр. 1)	Темпы роста, %
А	1	2	3	4
III. Капиталы и резервы				
В том числе:				
уставный фонд	19411	19411	–	100
резервный фонд	6309	6309	–	100
добавочный фонд (форма № 3, в том числе за счет пере- оценки активов)	185695 40359	193527 45172	7832 4813	104,2 111,9
нераспределенная (неиспользованная) прибыль (непокры- тый убыток)	1083	220	–863	20,3
доходы будущих периодов	8	10	2	125
Итого факторов по разделу III	212506	219477	6971	103,3
Резервы предстоящих расходов	1	–	–1	–
Итого по разделу V	1	–	–1	–
А. Всего факторов по собственным источникам средств	212507	219477	6970	103,3
I. Внеоборотные активы				
В том числе:				
основные средства	120996	135372	14376	111,9
нематериальные активы	363	1154	791	317,9
доходные вложения в материальные цен- ности	49	56	7	114,3
вложения во внеобо- ротные активы	18269	17246	–1023	94,4
Б. Всего по внеоборот- ным активам	139677	153828	14151	110,1
Собственные оборотные активы	72830	65649	–7181	90,1

Результаты проведенного в табл. 3.10 анализа позволяют сделать вывод, что произошло увеличение собственных оборотных средств на сумму 6970 млн р., темпы роста – 103,3 %. Рост показателя собственных источников средств произошел в большей степени в результате роста показателя добавочного фонда на сумму 7832 млн р., темпы роста – 104,2 %.

Главным фактором, повлиявшим на увеличение показателя внеоборотных активов послужили основные средства, объем которых увеличился на сумму 14376 млн р., темп роста – 111,9 %. Так как основные средства составляют во внеоборотных активах 88 %, то увеличение данного показателя привело к увеличению всего объема внеоборотных активов, несмотря на уменьшение объема вложений во внеоборотные активы на 1023 млн р. или на 5,6 %. Таким образом, наибольшее влияние на величину собственных оборотных активов оказало увеличение добавочного фонда 7832 млн р.

Совокупное влияние факторов за счет собственных источников составило 6970 млн р. А увеличение внеоборотных активов оказало отрицательно влияние на величину собственных оборотных активов, равное 14151 млн р., в целом за период величина собственных оборотных активов снизилась на 7181 млн р. или на 9,9 %.

Анализ покрытия внеоборотных активов собственными источниками проведем в табл. 3.11.

Таблица 3.11

**Расчеты степени покрытия внеоборотных активов источниками
собственных средств**

Показатель	Формула расчета по бухгалтерскому балансу, %	На начало года, %	На конец года, %	Изменение, (+, -)
А	1	2	3	4
Первая степень покрытия внеоборотных активов	$\frac{\text{Капиталы и резервы}}{\text{Внеоборотные активы}} \times 100$	$\frac{212507}{139677} \times 100 = 152,2$	$\frac{219477}{153828} \times 100 = 142,7$	-9,4
В том числе: основные средства	$\frac{\text{Капиталы и резервы}}{\text{Основные средства}} \times 100$	$\frac{212507}{120996} \times 100 = 175,6$	$\frac{219477}{135372} \times 100 = 162,1$	-13,5
Вторая степень покрытия	$\frac{\text{Капиталы и резервы} + \text{долгосрочные обязательства}}{\text{Внеоборотные активы}} \times 100$	$\frac{212507 + 37592}{120996} \times 100 = 179,1$	$\frac{219477 + 46920}{120996} \times 100 = 173,2$	-5,9

Степень покрытия внеоборотных активов источниками собственных средств является мерилем финансовой устойчивости предприятия. Как видно из приведенных данных, собственных источников для покрытия всех внеоборотных активов, в том числе основных средств, как на начало года, так и на конец года достаточно. Собственные источники покрытия превышали стоимость внеоборотных активов за предыдущий период на 52,1 %, за отчетный период – на 42,7 %, наблюдается снижение на 9,4 %. Что касается покрытия собственными основными средствами, наблюдается тенденция снижения на 13,5 %, что составляет темп роста 92,3 %.

4. АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ

Источники информации: форма № 1 «Бухгалтерский баланс», форма № 2 «Отчет о прибылях и убытках», дополнительные данные о плановых средних остатках, однодневные потребности, текущем, страховом и подготовительном запасах.

Объекты анализа представлены на рис. 4.1.

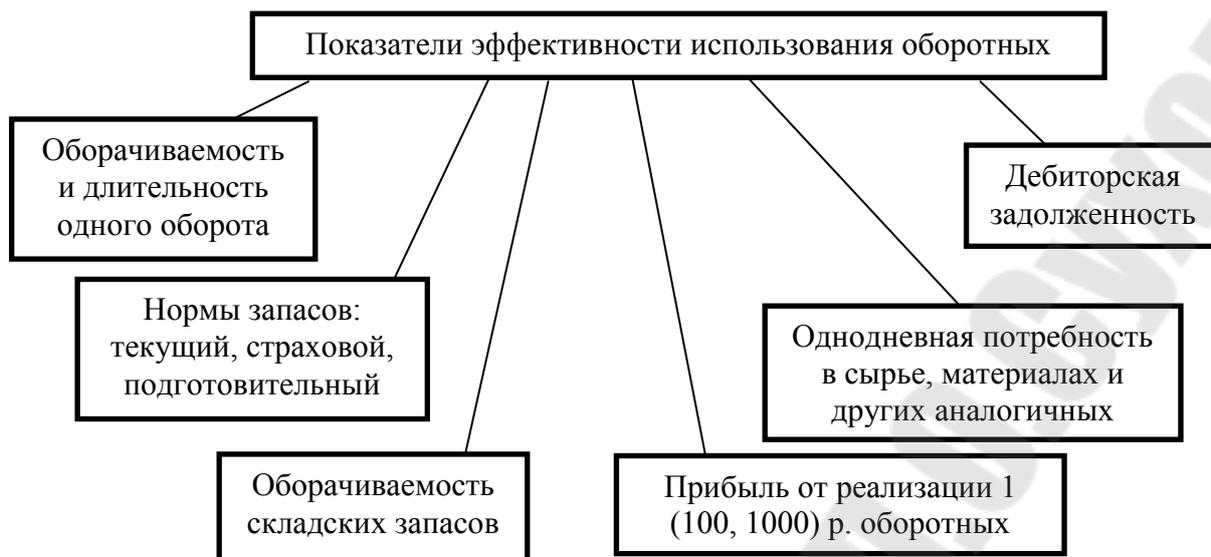


Рис. 4.1. Объекты анализа эффективности использования оборотных средств

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств:

$$K_{об} = \frac{P}{O}, \quad (4.1)$$

где P – стоимость реализованной продукции; O – среднегодовые остатки оборотных средств.

Длительность оборота в днях:

$$D_o = \frac{360 \times O}{P}. \quad (4.2)$$

Скорость оборота складских запасов ($K_{с.об.ск.з}$) показывает, как часто в году средний складской запас оборачивался, т. е. использовался (расходовался) и заменялся:

$$K_{с.об.ск.з} = \frac{\text{Используемый материал (мат. затраты)}}{\text{Средний складской запас материалов}}. \quad (4.3)$$

Средняя длительность хранения $K_{ср.дл.х}$ на складе определяется путем деления 360 дней на частоту оборота:

$$K_{ср.дл.х} = \frac{360}{\text{Частота оборота}}. \quad (4.4)$$

Оборачиваемость дебиторской задолженности, незавершенного производства, готовой продукции и кредиторской задолженности определяется путем отношения выручки от реализации товаров, продукции, работ и услуг за вычетом налогов и платежей к средним

остаткам. Длительность оборота каждого из слагаемых оборотных средств (сырья, материалов, топлива и других аналогичных ценностей, незавершенного производства, готовой продукции, дебиторской задолженности) и кредиторской задолженности рассчитывается также по общепринятой формуле

$$D_{об} = \frac{O_{ср} \times 360}{\text{Выручка от реализации продукции}}. \quad (4.5)$$

Определение эффективности использования оборотных средств только с помощью коэффициента оборачиваемости и длительности одного оборота не обеспечивает их взаимосвязь с такими показателями эффективности работы предприятия, как валовая прибыль от реализации продукции, чистая прибыль, приходящимися на 1 (100, 1000) р. запасов сырья, материалов, топлива и других аналогичных ценностей.

В связи с этим целесообразно используемые для оценки эффективности функционирования оборотных средств показатели «оборачиваемость» и «длительность одного оборота» дополнить показателями прибыли (валовой, прибыли от реализации продукции, чистой прибыли), приходящимися на 1 (100, 1000) р. средних остатков сырья, материалов, топлива и других аналогичных ценностей.

Таблица 4.1

Расчет показателей оборачиваемости и длительности одного оборота сырья материалов, топлива и других аналогичных ценностей

Показатель	Обозначение в алгоритме	Прогнозный год	Отчетный год	Изменения (+, -)
А	1	2	3	4
1. Выручка от реализации за вычетом налогов и платежей из выручки, млн р.	Р	431387	248735	-182652
2. Среднегодовые остатки запасов сырья, материалов, топлива и других аналогичных ценностей, млн р.	ОЗ	63247	38736	-24511
3. Среднегодовая оборачиваемость производственных запасов (стр. 1 / стр. 2), раз	О	6,8	6,4	-0,4
4. Длительность одного оборота [(стр. 2 / стр. 1) × 360] или (360 / стр. 3) дней	Д	52,9	56,2	+3,3

Длительности одного оборота сырья материалов, топлива и других аналогичных ценностей увеличилась на 3,3 дня – это является отрицательным моментом в работе предприятия.

Таблица 4.2

Расчет показателей оборачиваемости и длительности одного оборота дебиторской задолженности, кредиторской задолженности и готовой продукции

Показатель	Прошлый год	Отчетный год	Изменения (+, -)	Темп роста, %
А	1	2	3	4
1. Выручка от реализации за вычетом налогов и платежей из выручки, млн р.	431387	248735	-182652	57,7
2. Среднегодовые остатки готовой продукции, млн р.	46828	49816	2988	106,4
3. Среднегодовая оборачиваемость готовой продукции, раз (стр. 1 / стр. 2)	9,2	5	-4,2	54,3
4. Длительность одного оборота готовой продукции дней, раз (360 / стр. 3)	39	72	33	184,6
5. Среднегодовые остатки дебиторской задолженности, млн р.	23019	26158	3139	113,6
6. Среднегодовые остатки кредиторской задолженности, млн р.	37428	46206	8778	123,4
7. Среднегодовая оборачиваемость:				
дебиторской задолженности	18,7	5,4	-13,3	28,8
кредиторской задолженности	11,5	5,4	-6,1	286,4
8. Длительность одного оборота, дней:				
дебиторской задолженности	19	67	48	352,6
кредиторской задолженности	31	67	36	216,1

Из табл. 4.2 видно, что на анализируемом предприятии увеличилась длительность одного оборота готовой продукции на 33 дня.

Это связано с увеличением среднегодовых остатков готовой продукции на складе и снижением выручки от реализации. Этот факт отрицательно сказывается на финансовом состоянии и платежеспособности предприятия.

Увеличение среднегодовых остатков дебиторской и кредиторской задолженности увеличилась длительность одного оборота соответственно на 48 и 36 дней.

По результатам проведенного анализа финансового состояния организации и ее платежеспособности составим обобщающую табл. 4.3.

Таблица 4.3

**Обобщающая характеристика финансового состояния
и платежеспособности организации**

Показатель	Единица измерения	На начало периода	На конец периода	Изменения (+, -)
А	1	2	3	4
Коэффициент текущей ликвидности (К1)	Ед.	1,80	2,38	+0,58
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (К2)	Ед.	0,29	0,33	+0,04
Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами (К3)	Ед.	0,45	0,37	-0,08
Коэффициент обеспеченности просроченных финансовых обязательств активами (К4)	Ед.	0,45	0,37	0,08
Коэффициент абсолютной ликвидности (К5)	Ед.	0,41	0,55	0,14
Обобщающий коэффициент финансовой независимости (удельный вес собственных источников в общей величине источников средств)	%	54,9	63,1	+8,2

Продолжение табл. 4.3

Показатель	Единица измерения	На начало периода	На конец периода	Изменения (+, -)
А	1	2	3	4
Доля заемных источников (степень задолженности) в общей величине источников	%	45,1	36,9	-8,2
Коэффициент соотношения собственных и заемных источников	Ед.	1,21	1,71	+0,5
Коэффициент соотношения заемных и собственных источников (финансовый леверидж)	Ед.	0,82	0,58	-0,24
Долгосрочные обязательства в общей величине источников	%	9,7	13,5	+3,8
Краткосрочные обязательства в общей величине источников	%	35,4	23,4	-12,0
Удельный вес краткосрочной задолженности в общей величине источников	%	42,9	41,3	-1,6
Среднемесячная выручка	Млн р.	38654,4	24388,4	-14266,0
Доля денежных средств в выручке	Уд. вес	0,94	0,91	-0,3
Степень платежеспособности общая	Ед.	2,21	1,90	-0,31
Коэффициент обеспеченности кредитов банка и займов в выручке	Ед.	0,33	0,26	-0,07
Коэффициент обеспеченности кредиторской задолженности в выручке	Ед.	0,55	0,61	+0,06

Продолжение табл. 4.3

Показатель	Единица измерения	На начало периода	На конец периода	Изменения (+, -)
А	1	2	3	4
В том числе: коэффициент обеспеченности задолженности фискальной системе	Ед.	12,0	21,8	+9,8
коэффициент обеспеченности внутреннего долга	Ед.	15,0	10,4	-4,6
Дебиторская задолженность	Млн р.	39944	12372	-27572
Кредиторская задолженность	Млн р.	58784	33628	-25156
Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности	%	68,0	36,8	-31,2
Соотношение кредиторской и дебиторской задолженности	%	147,2	271,9	124,7
Удельный вес дебиторской задолженности в выручке от реализации	%	9,3	5,0	-4,3
Удельный вес кредиторской задолженности в выручке от реализации	%	13,6	13,5	-0,1
Всего оборотных активов	Млн р.	247506	193941	-53565
Наличие собственных оборотных активов	Млн р.	72830	65649	-7181
Заемные оборотные активы	Млн р.	174676	128292	-46384
Удельный вес собственных оборотных активов в общей их величине	%	29,4	33,8	+4,4
Удельный вес заемных оборотных активов в общей их величине	%	70,6	66,2	-4,4

Показатель	Единица измерения	На начало периода	На конец периода	Изменения (+, -)
А	1	2	3	4
Стоимость чистых активов	млн р.	212498	219467	+6969
Оборачиваемость: готовой продукции	раз	9,2	5	-4,2
запасов сырья и материалов	раз	6,8	6,4	-0,4
дебиторской задолженности	раз	18,7	5,4	-13,3
кредиторской задолженности	раз	11,5	5,4	-6,1
Длительность одного оборота: готовой продукции	дни	39	72	+33
запасов сырья и материалов	дни	53	56	+3
дебиторской задолженности	дни	19	67	+48
кредиторской задолженности	дни	31	67	+36

5. АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

5.1. Объекты и источники информации

При анализе показателей финансовых результатов используются нормативные документы Министерства финансов, Министерства экономики, Министерства промышленности, Национального статистического комитета Республики Беларусь; специальная экономическая литература стран СНГ, а также учетная политика, бухгалтерская и статистическая отчетность промышленных организаций Республики Беларусь.

При расчете показателей используется следующая информация:

- отчет о прибылях и убытках (форма № 2, Приложение 2);
- форма 12-ф (прибыль) «Отчет о финансовых результатах» (Приложение 7);
- учетная политика анализируемой организации;

– соответствующие синтетические счета и субсчета к ним, аналитические счета, расчеты и расшифровки к изучаемым статьям отчетности;

– «статистический ежегодник Республики Беларусь» за анализируемый период, в том числе представленные в нем пояснения, положенные в основу расчета соответствующих показателей.

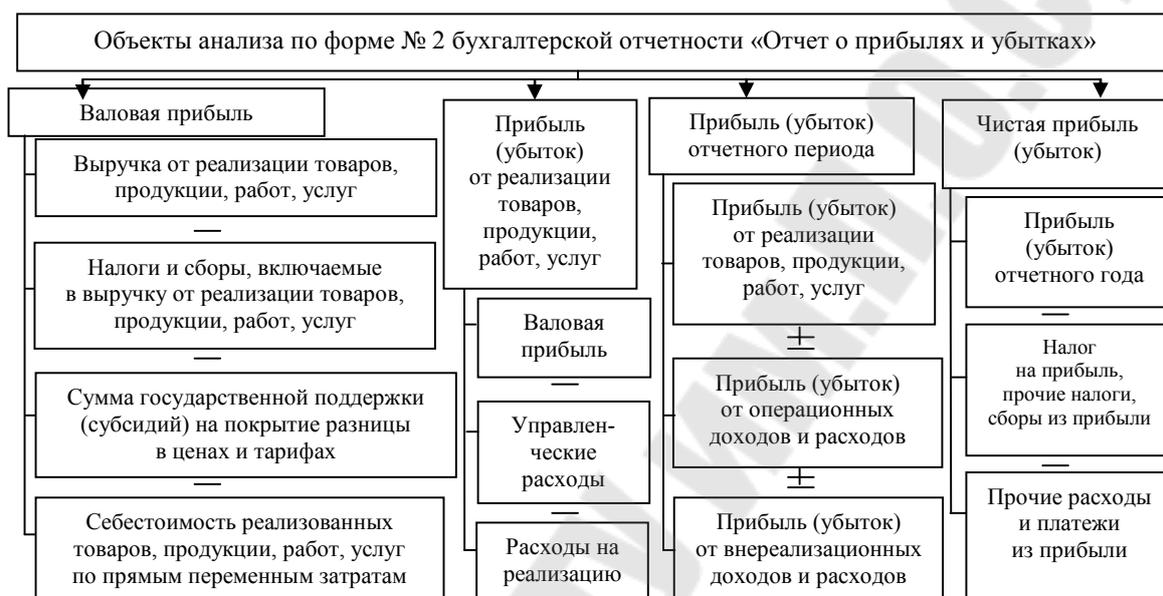


Рис. 5.1. Объекты анализа по форме № 2 Бухгалтерской отчетности «Отчет о прибылях и убытках»

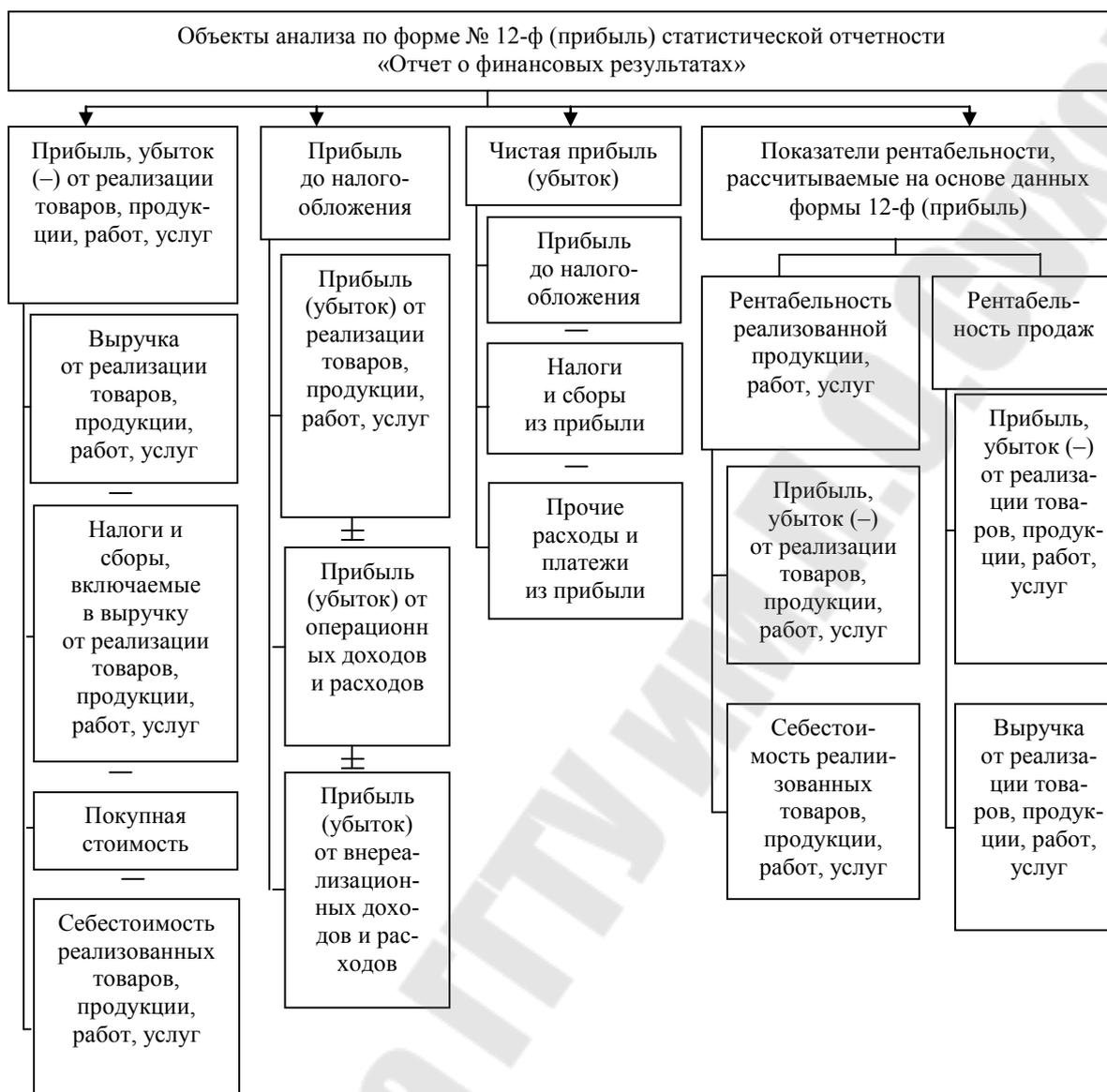


Рис. 5.2. Объекты анализа по форме № 12-ф (прибыль) статистической отчетности «Отчет о финансовых результатах»

5.2. Анализ состава, структуры и динамики показателей прибыли. Анализ факторов изменения валовой прибыли и прибыли от реализации

Финансовые результаты деятельности организации являются важнейшими критериями определения эффективности производства и проявляются в целом ряде показателей, каждый из которых имеет свое значение при анализе. Прибыль от реализации характеризует эффективность основной деятельности, указанной в учредительных документах организации, и составляет, как правило, наибольший

удельный вес в сумме общей прибыли организации. Операционные доходы и расходы характеризуют результат от совершения отдельных операций, не относящихся к видам деятельности организации. Вне-реализационные доходы и расходы характеризуют финансовый результат определенных фактов хозяйственной жизни, как правило, непосредственно не связанных с производственной деятельностью организации. Прибыль за отчетный период (прибыль до налогообложения) характеризует общий финансовый результат организации. Чистая (нераспределенная) прибыль отчетного периода, рассчитанная с учетом налогообложения прибыли и других платежей из нее, характеризует прибыль, предназначенную для выплаты предприятием дивидендов, пополнения уставного фонда и т. д.

В соответствии с данными Приложений 2 и 7 рассчитаем показатели финансовых результатов.

Таблица 5.1

Показатели финансовых результатов, млн р.

№ п/п	Показатель	Выписка из «Отчета о прибылях и убытках»		Плановые показатели	
		За отчетный период	За прошлый период	По плану	По плану на фактический объем производства
1	2	3	4	5	6
1	Выручка от реализации товаров, продукции, работ, услуг	292661	491270	310000	297300
2	Налоги и сборы, включаемые в выручку от реализации товаров, продукции, работ, услуг	43926	59883	46700	45400
3	Выручка от реализации товаров, продукции, работ, услуг (за вычетом налогов и сборов, включаемых в выручку)	248735	431387	263300	251900
4	Справочно: из строки 010 сумма государственной поддержки (субсидий) на покрытие разницы в ценах и тарифах	–	–	–	–

Продолжение табл. 5.1

№ п/п	Показатель	Выписка из «Отчета о прибылях и убытках»		Плановые показатели	
		За отчетный период	За прошлый период	По плану	По плану на фактический объем производства
1	2	3	4	5	6
5	Себестоимость реализованных товаров, продукции, работ, услуг	222160	357309	220000	217000
6	Валовая прибыль (стр. 3 – стр. 4 – стр. 5)	26575	74078	43300	34900
7	Управленческие расходы	–	17627	–	–
8	Расходы на реализацию	1930	2831	2500	–
9	Прибыль (убыток) от реализации товаров, продукции, работ, услуг (стр. 6 – стр. 7 – стр. 8)	24645	53620	40800	34900
10	Операционные доходы	50738	229208	155800	–
11	Налоги и сборы, включаемые в операционные доходы	2284	3064	5700	–
12	Операционные доходы (за вычетом налогов и сборов, включаемых в операционные доходы) (стр. 10 – стр. 11)	48454	226144	150100	–
13	В том числе: процент к получению	28	115	105	–
14	Доходы от участия в создании (учредительстве) других организаций	3	14	18	–
15	Доходы от операций с активами	12932	28845	31850	–
16	Прочие операционные доходы	35491	197170	149977	–
17	Операционные расходы	48953	219446	118360	–
18	В том числе: процент к уплате	–	–	–	–
19	Расходы от операций с активами	13423	21800	16800	–
20	Прочие операционные расходы	35530	197646	101560	–
21	Прибыль (убыток) от операционных доходов и расходов (стр. 12 – стр. 17)	–499	6698	31740	–
22	Внереализационные доходы	507	5074	4560	–
23	Налоги и сборы, включаемые во внереализационные доходы	–	6	12	–
24	Внереализационные доходы (за вычетом налогов и сборов, включаемых во внереализационные доходы) (стр. 22 – стр. 23)	507	5068	4548	–

Окончание табл. 5.1

№ п/п	Показатель	Выписка из «Отчета о прибылях и убытках»		Плановые показатели	
		За отчетный период	За прошлый период	По плану	По плану на фактический объем производства
1	2	3	4	5	6
25	Внереализационные расходы	18080	9259	5780	–
26	Прибыль (убыток) от внереализационных доходов и расходов (стр. 24 – стр. 25)	–17573	–4191	–1232	–
27	Прибыль (убыток) (стр. 9 + стр. 21 + стр. 26)	6573	56127	71308	34900
28	Расходы, не учитываемые при налогообложении	3401	5048	4670	–
29	Доходы, не учитываемые при налогообложении	–	9292	2340	–
30	Прибыль (убыток) до налогообложения (стр. 27 + стр. 28 – стр. 29)	9974	51883	73638	34900
31	Налог на прибыль	2211	12190	15320	–
32	Прочие налоги и сборы из прибыли	1077	2247	2450	–
33	Прочие расходы и платежи из прибыли	38	20	15	–
34	Чистая прибыль (убыток) (стр. 27 – стр. 31 – стр. 32 – стр. 33)	3247	41670	53523	34900

По данным табл. 5.1 определим темпы роста и прироста показателей финансовых результатов по сравнению с планом и аналогичными показателями предыдущего года, определим выполнение плана в отчетном году.

Таблица 5.2

Анализ изменения финансовых результатов, темпов роста и прироста

Показатель	Предыдущий год, млн р.	Отчетный год		Изменение (+, -)		Темп роста, %		Темп прироста, %		Степень выполнения плана (гр. 3 / гр. 2) × 100 %
		по плану, млн р.	по отчету, млн р.	от плана (гр. 2–гр. 3)	от предыдущего года (гр. 3–гр. 1)	фактический против предыдущего года (гр. 3 / гр. 1) × 100	по плану против предыдущего года (гр. 2 / гр. 1) × 100	(гр. 3 / гр.1) × 100 % – 100 %	(гр. 2 / гр. 1) × 100 % – 100 %	
А	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1. Валовая прибыль	74078	43300	26575	-16725	-47503	35,9	58,5	-64,1	-41,5	61,4
2. Прибыль от реализации	53620	40800	24545	-16155	-28975	46,0	76,1	-54,0	-23,9	60,4
3. Результаты от операционных доходов и расходов (+, -)	6698	31740	-499	-32239	-7197	35,9	58,6	92,6	373,9	-1,6
4. Результат от вне-реализационных доходов и расходов	-4191	-1232	-17573	-16341	-13382	419,3	29,4	319,3	-70,6	1426,4
5. Прибыль за отчетный период	56127	71308	6573	-64735	-49554	11,7	127,0	-88,3	27,0	9,2
6. Налоги и сборы из прибыли	14437	17770	3288	-14482	-11149	22,8	123,1	-77,2	23,1	18,5

Показатель	Предыдущий год, млн р.	Отчетный год		Изменение (+, -)		Темп роста, %		Темп прироста, %		Степень выполнения плана (гр. 3 / гр. 2) × 100 %
		по плану, млн р.	по отчету, млн р.	от плана (гр. 2 – гр. 3)	от предыдущего года (гр. 3–гр. 1)	фактический против предыдущего года (гр. 3 / гр. 1) × 100	по плану против предыдущего года (гр. 2 / гр. 1) × 100	(гр. 3 / гр.1) × 100 % – 100 %	(гр. 2 / гр. 1) × 100 % – 100 %	
А	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
7. Прочие расходы и платежи из прибыли	20	15	38	23	18	190,0	75,0	90,0	-25,0	253,3
8. Чистая прибыль	41670	53523	3247	-50276	-38423	7,8	128,4	-92,2	28,4	6,1
9. Себестоимость реализованных товаров, продукции, работ, услуг по прямым переменным затратам	357903	220000	222160	2160	-135743	62,1	61,5	-37,9	-38,5	101,0
10. Управленческие расходы	17627	-	-	-	-17627	-	-	-	-	-
11. Расходы на реализацию	2831	2500	1930	-570	-901	68,2	88,3	-31,8	-11,7	77,2
12. Полная себестоимость реализованной продукции, работ, услуг (стр. 9 + стр. 10 + стр. 11)	378361	222500	224090	1590	-154271	59,2	58,8	-40,8	-41,2	100,7

Как видно из табл. 5.2, предприятие в отчетном периоде не достигло высоких результатов.

Валовая прибыль в отчетном периоде составила 26575 млн р., что на 47503 млн р. меньше, чем в прошлом году (или всего 35,9 % от прошлого года), и на 16725 млн р. меньше, чем запланировано (или всего план выполнен на 61,4 %). На отрицательный результат по прибыли оказали влияние такие факторы, как снижение выручки, а также увеличение себестоимости реализации по прямым переменным затратам.

Прибыль от реализации в отчетном периоде также снизилась и составила 24645 млн р., что на 28975 млн р. меньше, чем в прошлом году и на 16155 млн р. меньше, чем запланировано. План по прибыли от реализации выполнен на 60,4 %.

Сумма прибыли отчетного периода составила 6573 млн р., что на 49554 млн р. меньше по сравнению с прошлым годом. На формирование данного показателя по сравнению с прошлым годом оказали влияние следующие факторы:

- снижение прибыли от реализации – на 28975 млн р.;
- снижение результата по операционным доходам и расходам – на 7197 млн р.;
- отрицательное влияние на формирование данного показателя оказал рост отрицательного результата по внереализационным доходам и расходам – на 13382 млн р.

По сравнению с планом сумма прибыли за отчетный период снизилась на 64735 млн р. План по прибыли выполнен на 9,2 %.

Снижение прибыли произошло за счет:

- снижение прибыли от реализации продукции – на 16155 млн р.;
- снижение результата по операционным доходам и расходам – на 32239 млн р.;
- за счет роста отрицательного результата по внереализационным доходам и расходам прибыль за отчетный период уменьшилась – на 16341 млн р.

Анализ динамики операционных и внереализационных доходов и расходов проводят методом сравнения.

По данным табл. 5.2 рассчитаем структуру прибыли отчетного года по плану, за предыдущий и отчетный годы.

Таблица 5.3

Анализ структуры прибыли отчетного года

Показатель	Предыдущий год		Отчетный год				Изменение, (+, -)					
			по плану		по отчету		против плана		от предыдущего года			
	млн р.	уд. вес, %	млн р.	уд. вес, %	млн р.	уд. вес, %	млн р. (гр. 5 – гр. 3), млн р.	(гр. 6 – гр. 4), %	млн р. (гр. 3 – гр. 1), млн р.	(гр. 4 – гр. 2), %	млн р. (гр. 5 – гр. 1), млн р.	(гр. 6 – гр. 2), %
А	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Прибыль отчетного года	56127	100	71308	100	6573	100	-64735	-	15181	-	-49554	-
В том числе: прибыль от реализации	53620	95,5	40800	57,2	24645	375,0	-16155	317,8	-12820	-38,3	-28975	279,5
результат от операционных доходов и расходов, (+, -)	+6698	12,0	+31740	44,5	-499	-7,6	-32239	-52,1	25042	32,5	-7197	-19,6
результат от внереализационных доходов и расходов, (+, -)	-4191	-7,5	-1232	-1,7	-17573	-267,4	-16341	-265,7	-2959	-5,8	-13382	-259,9
Налоги и сборы из прибыли	14437	25,7	17770	25,0	3288	50,0	-14482	25,0	3333	-0,7	-11149	24,3
Прочие расходы и платежи из прибыли	20	0,1	15	-	38	0,6	+23	0,6	-5	-0,1	18	0,5
Чистая прибыль	41670	74,2	53523	75,0	3247	49,4	-50276	-25,6	11853	0,8	-38423	-24,8

Чистая прибыль предприятия за отчетный период составила 3247 млн р., что на 38423 млн р. меньше, чем в прошлом году, и на 50276 млн р. меньше, чем запланировано. На формирование данного показателя отрицательное влияние оказало снижение прибыли за отчетный период по сравнению с прошлым годом – на 49554 млн р., по сравнению с планом – на 64735 млн р.

Снижение налогов и платежей из прибыли положительно повлияло на показатель чистой прибыли. За счет влияния данного фактора сумма чистой прибыли увеличилась на 11131 млн р., по сравнению с прошлым годом и на 14459 млн р., по сравнению с планом.

В структуре прибыли отчетного периода по сравнению с предыдущим годом произошли следующие изменения:

- удельный вес прибыли от реализации продукции, работ, услуг увеличился на 279,5 % (с 95,5 % в прошлом периоде до 375 % в отчетном периоде), при том, что абсолютный размер прибыли уменьшился на 28975 млн р.;

- удельный вес результата по операционным доходам и расходам снизился на 19,6 %;

- удельный вес результата по внереализационным доходам и расходам снизился на 259,9 %.

Доля чистой прибыли в прибыли отчетного периода по сравнению с прошлым годом снизилась на 24,8 %. Это связано со снижением абсолютной величины суммы прибыли от реализации продукции.

В структуре факторов, определяющих изменение прибыли отчетного периода по сравнению с плановыми показателями, произошли следующие изменения:

- удельный вес прибыли от реализации продукции, работ, услуг в отчетном периоде по сравнению с планом увеличился на 317,8 %, однако снижение общей суммы прибыли составило 16155 млн р.;

- удельный вес результата по операционным доходам и расходам снизился на 52,1 %;

- удельный вес результата по внереализационным доходам и расходам снизился на 265,7 %.

Доля налоговых платежей в прибыли отчетного года по сравнению с планом снизилась на 25,6 %, что вызвало соответствующее увеличение доли чистой прибыли в прибыли отчетного года.

На основании табл. 5.1 определим удельный вес в выручке (нетто) реализованных товаров, продукции, работ, услуг; валовой прибыли; управленческих расходов и расходов на реализацию; прибыли от реализации.

Таблица 5.4

Анализ удельного веса в выручке (нетто) реализованных товаров, продукции, работ, услуг; валовой прибыли; управленческих расходов и расходов на реализацию; прибыли от реализации

Показатель	Предыдущий год		Отчетный год		Изменение удельного веса (гр. 4 – гр. 2), %
	млн р.	Удельный вес в выручке, %	млн р.	Удельный вес в выручке, %	
А	1	2	3	4	5
1. Выручка от реализации товаров, продукции, работ, услуг (за вычетом налогов и сборов, включаемых в выручку)	431387	100	248735	100	×
2. Себестоимость реализованных товаров, продукции, работ, услуг	357309	82,8	222160	89,3	6,5
3. Валовая прибыль (стр.1 – стр. 2)	74078	17,2	26575	10,7	–6,5
4. Управленческие расходы	17627	4,1	–	–	–4,1
5. Расходы на реализацию	2831	0,7	1930	0,8	0,1
6. Прибыль (убыток) от реализации товаров, продукции, работ, услуг (стр. 3 – стр. 4 – стр. 5)	53620	12,4	24645	9,9	–2,5

Анализируя табл. 5.4 видно, что удельный вес валовой прибыли в выручке от реализации в отчетном периоде по сравнению с прошлым годом снизился на 6,5 % (с 17,2 до 10,7 %).

Удельный вес прибыли от реализации товаров, продукции, работ, услуг в выручке также в отчетном году снизился на 2,5 % по сравнению с прошлым периодом (с 12,4 до 9,9 %).

Себестоимость реализованных товаров, продукции, работ, услуг увеличилась в выручке от реализации в отчетном году по сравнению с прошлым годом на 6,5 %.

Эти факты свидетельствуют о неэффективном использовании имеющихся в распоряжении промышленной организации активов для целей производства и реализации продукции.

На основании данных табл. 5.1 определим факторы изменения валовой прибыли и факторы изменения прибыли от реализации. Расчет представим в табл. 5.5.

Таблица 5.5

Анализ факторов изменения валовой прибыли и факторов изменения прибыли от реализации, млн р.

Фактор	Алгоритм расчета	Расчет фактора	Сумма влияния на прибыль от реализации	Структура факторов, %
А	1	2	3	4
Изменение объема реализованной продукции	$\pm \Delta_{п.о} = \Delta_{р\%} \times П_{пл.};$ $\Delta_{р\%} = \frac{P_{п.ф.о}}{P_{пл}} \times 100 - 100$	$-4,3 \times 43300 / 100 = -861$ $251900 / 263300 \times 100 - 100 = -4,3$	-1861	11,5
Изменение структуры реализованной продукции	$\pm \Delta_{п.стр} = \frac{П_{п.ф.о}}{П_{пл}} - \Delta_{п.о}$	$34900 - 43300 - (-1861)$	-6539	40,5
Изменение себестоимости реализованных товаров, продукции, работ и услуг по прямым переменным затратам*	$\pm \Delta_{п.себ} = C_{ф} - П_{п.ф}$	$222160 - 217000 = 5160$	5160	32,0
Изменение цен на реализованные товары, продукцию, работы, услуги	$\pm \Delta_{п.ц} = P_{ф} - P_{п.ф.о}$	$248735 - 251900 = -3165$	-3165	19,5
Итого факторов изменения валовой прибыли	Валовая прибыль по отчету – Валовая прибыль по плану	$26575 - 43300 = -16725$	-16725	103,5
Изменение величины управленческих расходов*	$\pm \Delta_{п.уп} = УР_{ф} - УР_{пл}$	–	–	–
Изменение величины коммерческих расходов*	$\pm \Delta_{п.к.р} = КР_{ф} - КР_{пл}$	$1930 - 2500 = -570$	570	3,5

Фактор	Алгоритм расчета	Расчет фактора	Сумма влияния на прибыль от реализации	Структура факторов, %
А	1	2	3	4
Итого факторов изменения прибыли от реализации	ПР по отчету – ПР по плану	$24645 - 40800 =$ $= -16155$	-16155	100

* Снижение себестоимости, управленческих и коммерческих расходов увеличивает прибыль, поэтому «минус» при определении влияния этих факторов на прибыль меняется в таблице на «плюс».

Расшифровка показателей:

$P_{пл}$ – валовая прибыль по плану (маржинальная прибыль);

$P_{п.ф.о}$ – валовая прибыль по плану на фактический выпуск;

$R_{пл}$ – реализация по плану;

$R_{п.ф.о}$ – реализация по плану на фактический выпуск;

$R_{ф}$ – фактическая реализация;

$C_{ф}$ – фактическая себестоимость реализованной продукции;

$C_{п.ф}$ – плановая себестоимость реализованной продукции на фактический выпуск;

$УР_{ф}$; $УР_{пл}$ – управленческие расходы фактические и плановые;

$КР_{ф}$; $КР_{пл}$ – коммерческие расходы фактические и плановые;

$\Delta_{р\%}$ – процент перевыполнения (недовыполнения) плана по реализации продукции;

$\pm \Delta_{п.о}$, $\pm \Delta_{п.стр}$, $\pm \Delta_{п.себ}$, $\pm \Delta_{п.ц}$ – изменение прибыли за счет объема, структуры, себестоимости и цен на проданные товары, продукцию, работы, услуги;

$\pm \Delta_{п.у.р}$, $\pm \Delta_{п.к.р}$ – изменение прибыли за счет величины управленческих и коммерческих расходов.

Данные табл. 5.5 показывают, что величина прибыли от реализации в отчетном году по сравнению с плановым заданием снизилась на 16155 млн р., или на 39,6 % ($24645/40800 \cdot 100 - 100$), под влиянием следующих факторов:

– снижения размера валовой прибыли на 16725 млн р., что в структуре факторов составило 103,5 %;

– увеличение коммерческих расходов на 570 млн р., что в структуре факторов составило 3,5 %.

Анализ изменения величины валовой прибыли позволяет определить факторы, оказавшие отрицательное влияние на рост прибыли:

– снижение объема реализованной продукции на 4,3 % вызвало снижение валовой прибыли в размере 1861 млн р. (в структуре факторов составило 11,5 %);

– изменение в структуре реализованной продукции в сторону снижения доли более рентабельных видов продукции на 6539 млн р. (в структуре факторов составило 40,5 %);

– увеличение себестоимости реализованных товаров, продукции, работ, услуг по прямым переменным затратам вызвало снижение валовой прибыли, а соответственно и прибыли от реализации на 5160 млн р. (в структуре факторов составило 32,0 %);

– изменение цен на реализованную продукцию привело к снижению прибыли на 3165 млн р. (в структуре факторов составило 19,5 %);

– увеличение коммерческих расходов вызвало снижение прибыли на 570 млн р. (в структуре факторов составило 3,5 %).

Как свидетельствуют данные табл. 5.5, все факторы отрицательно повлияли на формирование прибыли от реализации, а также на размер валовой прибыли.

5.3. Анализ резервов увеличения прибыли от реализации

Сумма резервов снижения себестоимости (увеличения прибыли) за счет уменьшения управленческих расходов и расходов на реализацию (условно-постоянных) определяется по формуле:

$$\Delta\Pi_{\text{cy}} = Q(-\Delta C_n), \quad (5.1)$$

где $\Delta\Pi_{\text{cy}}$ – прирост прибыли за счет снижения себестоимости в результате уменьшения управленческих расходов на реализацию в себестоимости единицы изделия; Q – реализация продукции в натуральном выражении, шт., м и т. д.; ΔC_n – снижение управленческих расходов и расходов на реализацию в себестоимости единицы продукции.

Для расчета резервов роста прибыли за счет управленческих расходов и расходов на реализацию составим аналитическую табл. 5.6.

Таблица 5.6.

Расчет резервов роста прибыли за счет уменьшения управленческих расходов и расходов на реализацию в себестоимости единицы реализуемой продукции в результате роста объема реализации продукции, работ и услуг на будущий период

Вид продукции	Объем реализации на планируемый период, шт.	Снижение управленческих расходов и расходов на реализацию в себестоимости единицы продукции, тыс. р.	Резерв увеличения (уменьшения) суммы прибыли (гр.1 × гр. 2)*, тыс. р.
А	1	2	3
А	178	-21,2	+3773,6
Б	475	-14,6	+6935,0
В	310	-11,8	+3658,0
<i>Итого</i>	×	×	14366,6

*Снижение себестоимости влияет на прибыль с обратным знаком «+».

На основании табл. 5.6 можно сделать вывод о том, что снижение управленческих расходов и расходов на реализацию в себестоимости единицы изделия положительно влияет на финансовый результат предприятия. Общая сумма резерва увеличения прибыли по видам продукции на будущий период составляет 14366,6 тыс. р., в том числе: за счет снижения условно-постоянных расходов в себестоимости продукции А – 3773,6 тыс. р., продукции Б – 6935,0 тыс. р., продукции В – 3658 тыс. р.

Наибольший удельный вес в общей сумме планируемого увеличения прибыли занимает резерв увеличения прибыли по продукции Б, наименьший – по продукции В.

Расчет резервов увеличения прибыли за счет снижения себестоимости по переменным затратам на единицу реализуемой продукции проведем в табл. 5.7.

Таблица 5.7

Расчет увеличения резервов прибыли за счет снижения себестоимости в результате уменьшения прямых переменных затрат в себестоимости единицы реализуемой продукции на будущий период

Вид продукции	Объем реализации на планируемый период, шт.	Снижение прямых переменных затрат в себестоимости единицы продукции, тыс. р.	Резерв увеличения (уменьшения) суммы прибыли (гр. 1 × гр. 2), тыс. р.
А	1	2	3
А	178	–19	3382,0
Б	475	–2,1	997,5
В	310	–1,6	496,0
<i>Итого</i>	×	×	4875,5

Данные табл. 5.7 показывают, что снижение условно-переменных затрат в себестоимости единицы реализуемой продукции увеличит прибыль на 4875,5 тыс. р., в том числе за счет:

– снижения условно-переменных затрат в себестоимости изделия А – на 3382,0 тыс. р.;

– снижения условно-переменных затрат в себестоимости изделия Б – на 997,5 тыс. р.;

– снижения условно-переменных затрат в себестоимости изделия В – на 496 тыс. р.

Определение влияния повышения качества продукции на прибыль осуществляется по формуле

$$\pm \Delta\Pi_k = [(\Pi_{\text{пос.к}} - C_2) - (\Pi_{\text{д.к}} - C_1)]Q, \quad (5.2)$$

где $\pm \Delta\Pi_k$ – прирост (снижение) прибыли от повышения качества продукции, тыс. р.; $\Pi_{\text{д.к}}$ – средняя цена единицы определенного вида продукции до повышения ее качества, тыс. р.; $\Pi_{\text{пос.к}}$ – средняя цена определенного вида продукции после повышения ее качества, тыс. р.; C_1, C_2 – себестоимость единицы изделия до (C_1) и после (C_2) повышения качества продукции, тыс. р.; Q – объем реализации продукции после повышения ее качества в натуральном выражении на будущий период, шт.

Таблица 5.8

Расчет резервов роста прибыли за счет повышения качества реализуемой продукции

№ п/п	Вид продукции	Средняя цена за единицу до повышения качества продукции, тыс. р.	Средняя цена за единицу после повышения качества продукции, тыс. р.	Себестоимость единицы продукции, тыс. р.		Количество реализованной продукции в будущем периоде после повышения качества, шт.	Резерв увеличения прибыли гр. 5 × (гр. 2 – гр. 4) – гр. 5 × (гр. 1 – гр. 3), тыс. р.
				до повышения качества	после повышения качества		
А	Б	1	2	3	4	5	6
1	А	1960	2035	1840	1865	1640	82000
2	Б	2970	3180	2780	2980	4250	42500
<i>Итого</i>		×	×	×	×	5890	124500

Общая сумма резерва роста прибыли за счет повышения качества реализуемой продукции на будущий период составляет 124500 тыс. р., в том числе: за счет повышения качества продукции А прибыль увеличится на 82000 тыс. р., а за счет повышения качества изделия Б прибыль увеличилась на 42500 тыс. р.

Таблица 5.9

Обобщение резервов увеличения суммы, тыс. р.

Резерв	Вид продукции			Всего (гр. 1 + гр. 2 + гр. 3)
	А	Б	В	
А	1	2	3	4
Увеличение (уменьшение) прибыли за счет снижения себестоимости в результате сокращения условнопостоянных расходов в единице изделия	3773,6	6935,0	3658,0	+14366,6
Увеличение (уменьшение) прибыли за счет снижения себестоимости в результате сокращения прямых переменных затрат в единице изделия	3382,0	997,5	496,0	+4875,5
Снижение (увеличение) прибыли за счет повышения качества продукции	82000	42500	–	124500
<i>Итого</i>	89155,6	50432,5	4154,0	143742,1

Из обобщающей табл. 5.9 видно, что основным источником резервов увеличения суммы прибыли на данном предприятии является повышение качества продукции А. С высоким качеством продукции предприятие может конкурировать как на внутреннем рынке, так и на внешнем. Выявленные резервы роста прибыли должны быть освоены предприятием путем разработки системы целого ряда мероприятий по снижению себестоимости продукции и повышению ее качества.

5.4. Анализ формирования чистой прибыли, анализ факторов изменения чистой прибыли

Прибыль (убыток) отчетного периода представляет собой сумму прибыли от реализации продукции, работ, услуг; прибыль (убыток) от операционных доходов и расходов; прибыль (убыток) от внереализационных доходов и расходов.

Прибыль (убыток) до налогообложения отличается от прибыли (убытка) отчетного периода на величину доходов и расходов, не учитываемую при налогообложении и определяемую согласно законодательству Республики Беларусь по налогообложению.

Необходимо отличать показатель прибыли (убытка) до налогообложения, отраженный в «Отчете о прибылях и убытках» от показателя прибыли (убытка) до налогообложения, отраженный в статистической отчетности «Отчет о финансовых результатах» (форма № 12-ф

(прибыль)). Последний показатель, согласно статистической методологии, равен показателю прибыли (убытка) отчетного периода, отраженному в «Отчете о прибылях и убытках» (форма № 2), и рассчитывается как сумма прибыли от реализации продукции, работ, услуг; прибыли (убытка) от операционных доходов и расходов; прибыли (убытка) от внереализационных доходов и расходов.

По данным табл. 5.1 определим удельный вес прибыли до налогообложения; налога на прибыль; прочих налогов и сборов из прибыли; прочих расходов и платежей из прибыли; чистой прибыли в прибыли отчетного года.

Таблица 5.10

Анализ формирования чистой прибыли (убытка)

Показатель	Предыдущий год		Отчетный год				Отклонения (+,-)					
			по плану		по отчету		от плана		от предыдущего года			
	млн р.	удельный вес, %	млн р.	удельный вес, %	млн р.	удельный вес, %	(гр. 5 – гр. 3), млн р.	(гр. 6 – гр. 4), %	по плану		по отчету	
									(гр. 3 – гр. 1), млн р.	(гр. 4 – гр. 2), %	(гр. 5 – гр. 1), млн р.	(гр. 6 – гр. 2), %
А	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1. Прибыль (убыток) отчетного периода	56127	100	71308	100	6573	100	-64735	×	15181	×	-49554	×
2. Прибыль (убыток) до налогообложения	51883	92,4	73638	103,3	9974	151,7	-63664	48,4	21755	10,9	-41909	59,3
3. Налог на прибыль	12190	21,7	15320	21,5	2211	33,6	-13109	12,1	3130	-0,2	-9979	11,9
4. Прочие налоги, сборы из прибыли	2247	4,0	2450	3,4	1077	16,4	-1373	13,0	203	-0,6	-1170	12,4
5. Прочие расходы и платежи из прибыли	20	0,1	15	-	38	0,6	23	0,6	-5	-0,1	+18	0,5
6. Чистая прибыль (убыток) (стр. 1 – стр. 3 – стр. 4 – стр. 5)	41670	74,5	53523	75,1	3247	49,4	-50276	-25,7	11853	0,9	-38423	-24,8

Как видно из табл. 5.10, чистая (нераспределенная) прибыль в отчетном периоде составила 3247 млн р., что на 50276 млн р. меньше, чем планировалось. Снижение прибыли произошло за счет невыполнения плана прибыли отчетного года на 63664 млн р. Положительное влияние на чистую прибыль оказало снижение доли налогов и платежей из прибыли на 25,7 %.

По данным табл. 5.1 и расчетов факторов изменения валовой прибыли и прибыли от реализации (табл. 5.5) произведем расчет влияния отдельных факторов на сумму чистой прибыли.

Таблица 5.11

Анализ факторов изменения чистой прибыли (убытка), млн р.

Показатель	Алгоритм расчета	Расчеты	Влияние, (+, -)
А	1	2	3
1. Чистая прибыль (убыток)	По данным табл. 5.1 сравнить чистую прибыль за отчетный год с чистой прибылью по плану	3247 – 52523	-50276
2. Изменение чистой прибыли за счет факторов изменения валовой прибыли:	Валовая прибыль по отчету – Валовая прибыль по плану	26575 – 43300	-16725
– изменение объема реализованной продукции (табл. 5.5)	$\pm \Delta_{\text{вп.о}} = \Delta_{\text{р\%}} \times \text{ВП}_{\text{пл}}$	$\frac{251900}{263300-1} \times 43300$	-1861
– изменение структуры реализованной продукции (табл. 5.5)	$\pm \Delta_{\text{вп.стр}} = \text{ВП}_{\text{п.ф.о}} - \text{ВП}_{\text{пл}} - \Delta_{\text{вп.о}}$	34900 – 43300 – 1861	-6539
– изменение себестоимости реализованных товаров, продукции, работ и услуг по прямым переменным затратам (табл. 5.5)	$\pm \Delta_{\text{вп.себ}} = \text{С}_{\text{ф}} - \text{П}_{\text{п.ф}}$	222160 – 217000	-5160
– изменение цен на реализованные товары, продукцию, работы, услуги (табл. 5.5)	$\pm \Delta_{\text{вп.ц}} = \text{Р}_{\text{ф}} - \text{Р}_{\text{п.ф.о}}$	248735 – 261900	-3165
3. Изменение чистой прибыли за счет управленческих расходов (табл. 5.5)	$\pm \Delta_{\text{пр.уп.}} = \text{УР}_{\text{ф}} - \text{УР}_{\text{пл}}$	–	–
4. Изменение чистой прибыли за счет расходов (табл. 5.5) на реализацию	$\pm \Delta_{\text{п.р.р}} = \text{РР}_{\text{ф}} - \text{РР}_{\text{пл}}$	1930 – 2500	570

Окончание табл. 5.11

Показатель	Алгоритм расчета	Расчеты	Влияние, (+, -)
А	1	2	3
5. Изменение чистой прибыли за счет финансовых результатов от операционных доходов и расходов (табл. 5.1)	Определяется путем сравнения финансовых результатов от операционных доходов и расходов по отчету с плановыми данными	(- 499) – 31740	-32239
6. Изменение чистой прибыли за счет финансовых результатов от внереализационных доходов и расходов (табл. 5.1)	Определяется путем сравнения финансовых результатов от внереализационных доходов и расходов по отчету с плановыми данными	(-17573) – (-1232)	-16341
7. Изменение чистой прибыли за счет налога на прибыль, прочих налогов и сборов из прибыли; прочих платежей из прибыли (табл. 5.1)	Определяется путем сравнения налогов и платежей из прибыли по отчету с плановыми данными	3326 – 17785	+14459
<i>Итого</i>	Сумма факторов = чистая прибыль (убыток) по отчету – чистая прибыль (убыток) по плану	3247 – 53523	-50276

Из приведенных расчетов в табл. 5.11 видно, что план по чистой прибыли недовыполнен на 50276 млн р. Влияние факторов в общей сумме чистой прибыли распределилось следующим образом:

- недовыполнение плана по валовой прибыли снизило сумму чистой прибыли на 16725 млн р.;
- за счет снижения объема реализации на 4,3% валовая прибыль, а, следовательно, и чистая прибыль, снизилась на 1861 млн р.;
- за счет изменения структуры реализованной продукции в сторону снижения доли рентабельных видов продукции недовыполнение плана по чистой прибыли составило 6539 млн р.;
- за счет увеличения себестоимости реализованной продукции по прямым переменным затратам чистая прибыль по сравнению с планом снизилась на 5160 млн р.;
- за счет изменения цен чистая прибыль снизилась на 3165 млн р.;
- уменьшение коммерческих расходов положительно повлияло на чистую прибыль и вызвало ее увеличение на 570 млн р.;

- снижение финансовых результатов от операционных доходов и расходов привело к снижению чистой прибыли на 32239 млн р.;
- за счет отрицательного результата от внереализационных доходов и расходов чистая прибыль уменьшилась на 16341 млн р.;
- снижение налоговых платежей и расходов из прибыли в отчетном периоде по сравнению с планом привело к увеличению чистой прибыли на 14459 млн р.

Общее влияние факторов составляет:

$$(-1861) + (-6539) + (-5160) + (-3165) + 570 + (-32239) + (-16341) + 14459 = -50276 \text{ млн р.}$$

Только два фактора оказали положительное влияние на размер чистой прибыли:

- снижение суммы коммерческих расходов;
- снижение налогов.

Остальные факторы вызвали уменьшение суммы фактической чистой прибыли по сравнению с планом.

5.5. Анализ рентабельности реализованной продукции, работ, услуг

Рентабельность – важнейший показатель эффективности деятельности предприятия, выражающий относительную величину прибыли.

Согласно методологическим пояснениям Национального статистического комитета Республики Беларусь показатель рентабельности реализованной продукции, работ, услуг рассчитывается как отношение прибыли от реализации товаров, продукции, работ, услуг к себестоимости реализованной продукции, работ, услуг (издержкам обращения). В том случае, если финансовый результат от реализации товаров, продукции, работ, услуг отрицательный, имеет место убыточность.

Таблица 5.12

Анализ рентабельности реализованной продукции, работ, услуг

Показатель	Предыдущий год	Отчетный год		Отклонения (+, -)		
		по плану	по отчету	от плана (стр. 3 – стр. 2)	от предыдущего года	
					по плану (стр. 2 – стр. 1)	по отчету (стр. 3 – стр. 1)
А	1	2	3	4	5	6
Себестоимость реализованной продукции, работ, услуг, млн р.	357309	220000	222160	2160	-137309	-135149
Прибыль (убыток) от реализации товаров, продукции, работ, услуг, млн р.	53620	40800	24645	-16155	-12820	-28975
Рентабельность реализованной продукции, работ, услуг, % (стр. 2 / стр. 1) × 100 %	15,0	18,5	11,1	-7,1	3,5	-3,9

Рентабельность, исчисленная по прибыли от реализации с себестоимости реализованной продукции снизилась на 7,1 % по сравнению с плановым показателем и на 3,9 % по сравнению с прошлым годом. Фактическая прибыль от реализации на 1 рубль себестоимости составила 11,1 копеек вместо 18,5 копеек.

По данным табл. 5.5, 5.12 рассчитаем влияние факторов на изменение рентабельности реализованной продукции, работ, услуг.

Методические указания

При определении факторов изменения рентабельности продукции, работ, услуг используются приемы: цепных подстановок, долевого участия и балансовой увязки каждого фактора изменения прибыли от реализации продукции, работ, услуг.

Рентабельность реализованной продукции, работ, услуг изменяется за счет:

– изменения объема реализованной продукции:

$$\Delta P_{\text{ен}_0} = \frac{\Delta_{\text{ВП.о}}}{C_{\text{п}}}; \quad (5.3)$$

– изменения структуры реализованной продукции:

$$\pm \Delta P_{\text{ен}_{\text{стр}}} = \frac{\pm \Delta_{\text{вп.стр}}}{C_{\text{п}}}; \quad (5.4)$$

– изменения цен на реализованные товары, продукцию, работы и услуги:

$$\pm \Delta P_{\text{ен}_{\text{ц}}} = \frac{\pm \Delta_{\text{вп.ц}}}{C_{\text{п}}}; \quad (5.5)$$

– изменения величины управленческих расходов:

$$\pm \Delta P_{\text{ен}_{\text{ур}}} = \frac{\pm \Delta_{\text{пр.у}}}{C_{\text{п}}}; \quad (5.6)$$

– изменения величины расходов на реализацию:

$$\pm \Delta P_{\text{ен}_{\text{рр}}} = \frac{\pm \Delta_{\text{п.рр}}}{C_{\text{п}}}; \quad (5.7)$$

– изменения себестоимости реализованной продукции по прямым переменным затратам:

$$\pm \Delta P_{\text{ен}_{\text{себ}}} = \Delta P_{\text{ен}_{\text{общ}}} - \Delta P_{\text{ен}_0} - \Delta P_{\text{ен}_{\text{стр}}} - \Delta P_{\text{ен}_{\text{ц}}} - \Delta P_{\text{ен}_{\text{ур}}} - \Delta P_{\text{ен}_{\text{рр}}}, \quad (5.8)$$

где $\Delta P_{\text{ен}_{\text{общ}}}$ – общее изменение рентабельности; $\Delta P_{\text{ен}_0}$, $\Delta P_{\text{ен}_{\text{стр}}}$, $\Delta P_{\text{ен}_{\text{ц}}}$, $\Delta P_{\text{ен}_{\text{ур}}}$, $\Delta P_{\text{ен}_{\text{рр}}}$ – изменение рентабельности реализованной продукции, работ, услуг за счет объема, структуры, цен, управленческих расходов, расходов на реализацию, себестоимости реализованной продукции по прямым переменным затратам.

Таблица 5.13

**Анализ факторов изменения рентабельности
реализованной продукции, работ, услуг**

Фактор	Расчет фактора	Размер влияния фактора на рентабельность реализованной продукции, работ, услуг, %	Структура фактора, %
А	1	2	3
1. Общее изменение рентабельности реализованной продукции, работ, услуг	$\Delta P_{\text{ен}_{\text{общ}}} = \Delta P_{\text{ен}_{\text{ф}}} - \Delta P_{\text{ен}_{\text{пл}}}$	$11,1 - 18,5 = -7,4$	100
2. Изменение объема реализованной продукции	$\Delta P_{\text{ен}_{\text{ф}}} = \frac{\Delta p_{\%} \times \Delta \text{ВП}_{\text{пл}}}{C_{\text{п}}}$	$\frac{-1861}{220000} \times 100 = -0,8$	10,8
3. Изменение структуры реализованной продукции	$\Delta P_{\text{ен}_{\text{стр}}} = \frac{\text{ВП}_{\text{п.ф.о}} - \text{ВП}_{\text{пл}} - \Delta_{\text{вп.о}}}{C_{\text{п}}}$	$\frac{34900 - 43300 - (-1861)}{220000} \times 100 = -3,0$	40,5
4. Изменение цен на реализованные товары, продукцию, работы, услуги	$\Delta P_{\text{ен}_{\text{ц}}} = \frac{P_{\text{ф}} - P_{\text{п.ф.о}}}{C_{\text{п}}}$	$\frac{248735 - 251900}{220000} \times 100 = -1,4$	19,0
5. Изменение величины управленческих расходов	$\Delta P_{\text{ен}_{\text{ур}}} = \frac{\text{УР}_{\text{ф}} - \text{УР}_{\text{пл}}}{C_{\text{п}}}$	—	—
6. Изменение величины расходов на реализацию	$\Delta P_{\text{ен}_{\text{рр}}} = \frac{\text{РР}_{\text{ф}} - \text{РР}_{\text{пл}}}{C_{\text{п}}}$	$\frac{1930 - 2500}{220000} \times 100 = 0,3$	4,1
7. Изменение себестоимости реализованных товаров, продукции, работ и услуг по прямым переменным затратам	$\pm \Delta P_{\text{ен}_{\text{себ}}} = \Delta P_{\text{ен}_{\text{общ}}} -$ $-\Delta P_{\text{ен}_{\text{ф}}} - \Delta P_{\text{ен}_{\text{стр}}} -$ $-\Delta P_{\text{ен}_{\text{ц}}} - \Delta P_{\text{ен}_{\text{ур}}} -$ $-\Delta P_{\text{ен}_{\text{рр}}}$	$(-7,4) - (-0,8) - (-3) - (-1,4) - 0,3 = -2,5$	33,8

Данные табл. 5.13 показывают, что на рентабельность реализованной продукции наибольшее влияние оказали следующие факторы:

- изменение структуры реализованной продукции;
- изменение себестоимости реализованной продукции по прямым переменным затратам;
- изменение цен на реализованные товары, продукцию, работы, услуги.

По данным табл. 5.1 рассчитаем показатель рентабельности продаж.

Согласно методологическим пояснениям Национального статистического комитета Республики Беларусь показатель рентабельности продаж рассчитывается как отношение прибыли от реализации това-

ров, продукции, работ, услуг к выручке от реализации товаров, продукции, работ, услуг. В том случае, если финансовый результат от реализации товаров, продукции, работ, услуг отрицательный, имеет место убыточность.

Рентабельность продаж в отчетном периоде составила 9,9 % вместо планируемых 15,5 %. План невыполнен на 5,6 %.

Рассчитаем влияние факторов на изменение рентабельности продаж.

Таблица 5.14

Анализ рентабельности продаж

Показатель	Предыдущий год	Отчетный год		Отклонения (+, -)		
		по плану	по отчету	от плана (стр. 3 – стр. 2)	от предыдущего года	
					по плану (стр. 2 – стр. 1)	по отчету (стр. 3 – стр. 1)
А	1	2	3	4	5	6
1. Выручка от реализации товаров, продукции, работ, услуг, млн р.	431387	263300	248735	-14565	-168087	-182652
2. Прибыль (убыток) от реализации товаров, продукции, работ, услуг, млн р.	53620	40800	24645	-16155	-12820	-28975
3. Рентабельность продаж, % (стр. 2 / стр. 1) × 100 %	12,4	15,5	9,9	-5,6	3,1	-2,5

Методические рекомендации

Рентабельность продаж изменяется за счет:

– изменения объема реализованной продукции:

$$\pm \Delta P_{\text{ен}_0} = \frac{\pm \Delta_{\text{вп.о}}}{P_{\text{п}}}; \quad (5.9)$$

– изменения структуры реализованной продукции:

$$\pm \Delta R_{\text{енстр}} = \frac{\pm \Delta_{\text{вп.стр}}}{R_{\text{п}}}; \quad (5.10)$$

– изменения цен на реализованные товары, продукцию, работы и услуги:

$$\pm \Delta R_{\text{енстр}} = \frac{\pm \Delta_{\text{вп.стр}}}{R_{\text{п}}}; \quad (5.11)$$

– изменения величины управленческих расходов:

$$\pm \Delta R_{\text{енц}} = \frac{\pm \Delta_{\text{вп.ц}}}{R_{\text{п}}}; \quad (5.12)$$

– изменения величины расходов на реализацию:

$$\pm \Delta R_{\text{енур}} = \frac{\pm \Delta_{\text{пр.у}}}{R_{\text{п}}}; \quad (5.13)$$

– изменения себестоимости реализованной продукции по прямым переменным затратам:

$$\pm \Delta R_{\text{енсеб}} = \Delta R_{\text{енобщ}} - \Delta R_{\text{ен}_0} - \Delta R_{\text{енстр}} - \Delta R_{\text{енц}} - \Delta R_{\text{енур}} - \Delta R_{\text{енпр}}; \quad (5.14)$$

где $\Delta R_{\text{енобщ}}$ – общее изменение рентабельности; $\Delta R_{\text{ен}_0}$, $\Delta R_{\text{енстр}}$, $\Delta R_{\text{енц}}$, $\Delta R_{\text{енур}}$, $\Delta R_{\text{енпр}}$ – изменение рентабельности реализованной продукции, работ, услуг за счет объема; структуры; цен; управленческих расходов; расходов на реализацию; себестоимости реализованной продукции по прямым переменным затратам.

Таблица 5.15

Анализ факторов изменения рентабельности реализованной продукции, работ, услуг

Фактор	Расчет фактора	Размер влияния фактора на рентабельность продаж, %	Структура фактора, %
А	1	2	3
1. Общее изменение рентабельности продаж	$\Delta P_{\text{ен.общ}} = \Delta P_{\text{ен.ф}} - \Delta P_{\text{ен.пл}}$	$9,9 - 15,5 = -5,6$	100
2. Изменение объема реализованной продукции	$\Delta P_{\text{ен.о}} = \frac{\Delta p\% \cdot \Delta \text{ВП}_{\text{пл}}}{C_{\text{п}}}$	$\frac{-1861}{263300} \times 100 = -0,7$	12,5
3. Изменение структуры реализованной продукции	$\Delta P_{\text{ен.стр}} = \frac{\text{ВП}_{\text{п.ф.о}} - \text{ВП}_{\text{пл}} - \Delta_{\text{вп.о}}}{P_{\text{п}}}$	$\frac{-6539}{263300} \times 100 = -2,5$	44,6
4. Изменение цен на реализованные товары, продукцию, работы, услуги	$\Delta P_{\text{ен.ц}} = \frac{P_{\text{ф}} - P_{\text{п.ф.о}}}{P_{\text{п}}}$	$\frac{-3165}{263300} \times 100 = -1,2$	21,4
5. Изменение величины расходов на реализацию	$\Delta P_{\text{ен.рр}} = \frac{\text{PP}_{\text{ф}} - \text{PP}_{\text{пл}}}{P_{\text{п}}}$	$\frac{570}{263300} \times 100 = 0,2$	3,5
6. Изменение себестоимости реализованных товаров, продукции, работ и услуг по прямым переменным затратам	$\pm \Delta P_{\text{ен.сб}} = \Delta P_{\text{ен.общ}} -$ $-\Delta P_{\text{ен.о}} - \Delta P_{\text{ен.стр}} -$ $-\Delta P_{\text{ен.ц}} - \Delta P_{\text{ен.ур}} -$ $-\Delta P_{\text{ен.рр}}$	$(-5,6) - (-0,7) - (-2,5) - (-1,2) - 0,2 =$ $-1,4$	25,0

Табл. 5.15 показывает, что на рентабельность продаж, как и на рентабельность продукции, наибольшее влияние оказали:

- изменение структуры реализованной продукции;
- изменение себестоимости реализованной продукции по прямым переменным затратам;
- изменение цен на реализованные товары, продукцию, работы, услуги.

По данным Приложения 7 определим оплаченную денежными средствами прибыль от реализации продукции, работ, услуг.

Таблица 5.16

**Анализ прибыли от реализации товаров, продукции, работ, услуг,
оплаченной денежными средствами**

№ п/п	Показатель	Прошлый год		Отчетный год		Изменение	
		млн р.	удель- ный вес, %	млн р.	удель- ный вес, %	млн р. (стр. 3 – – стр. 1)	удель- ный вес, % (стр. 4 – – стр. 2)
А	Б	1	2	3	4	5	6
1	Выручка от реализации товаров, продукции, работ, услуг	491270	100	292661	100	-198609	–
2	В том числе: выручка, не оплаченная получателями (заказчиками)	27417	5,6	–	–	-27417	-5,6
3	выручка, оплаченная покупателями (заказчиками)	463853	94,4	292661	100	-171192	5,6
4	В том числе: денежными средствами	463107	94,2	265315	90,7	-197792	-3,5
5	неденежными средствами	746	0,2	27346	9,3	26600	9,1
6	Из них: по зачетам встречных однородных требований по договорам купли-продажи, подряда, возмездного оказания услуг в связи с использованием товаров (работ, услуг) в собственном производстве	617	0,2	25271	8,6	24654	8,4
7	Налоги и сборы, включаемые в выручку от реализации товаров, продукции, работ, услуг	59883	–	43926	–	-15957	–

Окончание табл. 5.16

№ п/п	Показатель	Прошлый год		Отчетный год		Изменение	
		млн р.	удельный вес, %	млн р.	удельный вес, %	млн р. (стр. 3 – стр. 1)	удельный вес, % (стр. 4 – стр. 2)
А	Б	1	2	3	4	5	6
8	Покупная стоимость товаров	195	–	202	–	7	–
9	Себестоимость реализованной продукции, работ, услуг	377572	–	223888	–	–153684	–
10	Прибыль (убыток) от реализации товаров, продукции, работ, услуг (стр.1 – стр. 2 – стр. 3 – стр. 4)	53620	100	24645	100	–28975	–
11	В том числе: прибыль, не оплаченная покупателями (заказчиками) (стр. 1.1 – стр. 2 – стр. 3 – стр. 4)	27417	51,1	–	–	–27417	–51,1
12	прибыль, оплаченная покупателями (заказчиками) (стр. 1.2 – стр. 2 – стр. 3 – стр. 4)	26203	48,9	24645	100	–1558	51,1
13	В том числе: денежными средствами (стр.1.2.1 – стр. 2 – стр. 3 – стр. 4)	25457	47,5	–2701	–10,9	–28158	–58,4
14	неденежными средствами (стр. 1.2.2 – стр. 2 – стр. 3 – стр.4)	746	1,4	27346	110,9	26600	109,5

ЛИТЕРАТУРА

1. Горбунов, А. Р. Управление финансовыми потоками / А. Р. Горбунов. – М. : Глобус, 2003.
2. Грачев, А. В. Анализ и управление финансовой устойчивостью предприятия / А. В. Грачев. – М. : Финпресс, 2002.
3. Ермолович, Л. Л. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности / Л. Л. Ермолович. – Минск : Современ. шк., 2010.
4. Ермолович, Л. Л. Практикум по анализу хозяйственной деятельности в промышленности / Л. Л. Ермолович. – Минск : Современ. шк., 2010.
5. Международный стандарт финансовой отчетности. – М. : Аскери АССА, 2005.
6. О бухгалтерском учете и отчетности : Закон Респ. Беларусь № 3321–ХІІ от 18 окт. 1994 г. // Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр». – Минск, 2009.
7. О внесении изменений и дополнений в инструкцию по анализу и контролю за финансовым состоянием и платежеспособностью субъектов предпринимательской деятельности : постановление М-ва финансов Респ. Беларусь № 79/99/50 от 8 мая 2008 г. // Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр». – Минск, 2009.
8. Об утверждении Основных положений по составу затрат, включаемых в себестоимость продукции (работ, услуг) : постановление М-ва экономики Респ. Беларусь, М-ва финансов Респ. Беларусь, М-ва труда и социальной защиты Респ. Беларусь № 210/161/151 от 30 октября 2008 г. // Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр». – Минск, 2009.
9. Об утверждении форм бухгалтерской отчетности, инструкции о порядке составления и представления бухгалтерской отчетности и признании, утративших силу некоторых нормативных правовых актов М-ва финансов Респ. Беларусь : постановление М-ва финансов Респ. Беларусь № 19 от 14 февр. 2008 г. // Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр». – Минск, 2009.
10. Пласкова, Н. С. Экономический анализ / Н. С. Пласкова. – М. : Эсмо, 2007.

11. Позднякова, В. Я. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия / В. Я. Позднякова. – М. : ИНФРА-М, 2009.
12. Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / Г. В. Савицкая. – М. : ИНФРА-М, 2009.
13. Савицкая, Г. В. Экономический анализ / Г. В. Савицкая. – Минск : Новое знание, 2007.
14. Стражев, В. И. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности / В. И. Стражева, Л. А. Богдановской. – Минск : Выш. шк., 2008.
15. Шеремет, А. Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия / А. Д. Шеремет. – М. : ИНФРА-М, 2008.
16. Шеремет, А. Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности / А. Д. Шеремет. – М. : ИНФРА-М, 2008.
17. Чернов, В. А. Экономический анализ / В. А. Чернов. – М. : ЮНИТИ, 2003.

Содержание

ПРЕДИСЛОВИЕ.....	3
1. АНАЛИЗ ФОРМИРОВАНИЯ СРЕДСТВ ОРГАНИЗАЦИИ.....	4
2. АНАЛИЗ ИСТОЧНИКОВ СРЕДСТВ ОРГАНИЗАЦИИ.....	11
3. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	16
3.1. Объект и источники информации.....	16
3.2. Оценка финансового состояния и платежеспособности по бухгалтерскому балансу.....	18
3.3. Анализ формирования чистых активов организации.....	22
3.4. Анализ финансовой независимости по критерию собственности источников средств.....	25
3.5. Анализ показателей платежеспособности по денежным потокам.....	27
3.6. Анализ состояния расчетов.....	34
3.7. Анализ показателей и наличия факторов изменения собственных оборотных активов, покрытия внеоборотных активов собственными источниками средств.....	39
4. АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ.....	43
5. АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ.....	50
5.1. Объекты и источники информации.....	50
5.2. Анализ состава, структуры и динамики показателей прибыли. Анализ факторов изменения валовой прибыли и прибыли от реализации.....	52
5.3. Анализ резервов увеличения прибыли от реализации.....	64
5.4. Анализ формирования чистой прибыли, анализ факторов изменения чистой прибыли.....	68
5.5. Анализ рентабельности реализованной продукции, работ, услуг.....	72
ЛИТЕРАТУРА.....	81

Учебное электронное издание комбинированного распространения

Учебное издание

Загорская Светлана Ивановна

БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ, АНАЛИЗ И АУДИТ

Практикум

по одноименному курсу

для студентов специальности 1-26 02 02

«Менеджмент» дневной и заочной форм обучения

В двух частях

Часть 2

Анализ хозяйственной деятельности

Электронный аналог печатного издания

Редактор *А. Д. Федорова*
Компьютерная верстка *Е. Б. Яцук*

Подписано в печать 27.09.12.

Формат 60x84/16. Бумага офсетная. Гарнитура «Таймс».

Ризография. Усл. печ. л. 4,88. Уч.-изд. л. 5,32.

Изд. № 16.

<http://www.gstu.by>

Издатель и полиграфическое исполнение:

Издательский центр

Учреждения образования «Гомельский государственный
технический университет имени П. О. Сухого».

ЛИ № 02330/0549424 от 08.04.2009 г.

246746, г. Гомель, пр. Октября, 48