

Б1.В.06

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ (СРЕДСТВА)

Учебная дисциплина	Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия
По направлению подготовки	38.03.02 «Менеджмент»
Профиль (программа бакалавриата)	«Бизнес-аналитика в управленческой деятельности»
Форма обучения	Очная

Оценочные материалы (средства) дисциплины рассмотрены (актуализированы) и утверждены на заседании кафедры экономики и финансов

Протокол заседания № 10 от «22» мая 2026 г.

Заведующий кафедрой Мизюн Владимир Анатольевич

Оглавление

1. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ И ЭТАПЫ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ В ПРОЦЕССЕ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ.....	3
2. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ (СРЕДСТВА) ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ, ОБЕСПЕЧИВАЮЩИХ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ В ПРОЦЕССЕ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ.....	6
4. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ.....	29
5. ДИАГНОСТИЧЕСКИЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ УРОВЕНЬ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ.....	34
6. ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЯ.....	35

1. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ И ЭТАПЫ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ В ПРОЦЕССЕ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Оценочные материалы (средства) дисциплины «Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия» сформированы на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент» (уровень бакалавриата), утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации № 970 от 12.08.2020 и учебного плана направления подготовки «Менеджмент» (уровень бакалавриата), профиль « Бизнес-аналитика в управленческой деятельности ».

В соответствии с матрицей компетенций основной профессиональной образовательной программы бакалавриата, профиль «Бизнес-аналитика в управленческой деятельности», в процессе обучения по дисциплине «Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия» происходит формирование закрепленных за дисциплиной компетенций обучающихся. Оценка сформированности компетенций на каждом этапе обучения происходит через оценку планируемых результатов обучения по дисциплине (знаний, умений, навыков).

Результаты освоения образовательной программы (компетенции)	Индикаторы достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине	Этапы формирования компетенции (семестры, темы)	Оценочные средства
ПК-4. Способен анализировать показатели эффективности процессов, формулировать и обосновывать предложения по повышению эффективности процессов	ПК-4.1. Использует типовые методы и способы анализа и оценки показателей эффективности процессов	Знать: - сущность, цели и задачи экономического анализа; - основные направления экономического анализа хозяйственной деятельности; Уметь: - провести экономический анализ в организации и основных ее структурных подразделениях; - оценить производственный потенциал организации и его использование; - выбрать и уметь использовать наиболее эффективные методы и инструменты анализа; Владеть: - теоретическими знаниями относительно экономического анализа хозяйственной деятельности предприятия; - навыками использования информации в процессе экономического анализа; - навыками применения основных методик экономического анализа.	5 семестр Тема 1. Предмет, цель, содержание, задачи, виды экономического анализа и его роль в управленческой деятельности организации. Методические основы экономического анализа.	Устный опрос, проверка тестовых заданий

	ПК-4.2. Формулирует и обосновывает предложения по повышению эффективности процессов, осуществляет текущую и итоговую оценку показателей эффективности процессов	Знать: - методы экономического анализа, которые применяются на разных этапах и направлениях анализа; - приемы выявления и оценки резервов производства; - направления использования результатов экономического анализа. Уметь: - определить финансово-экономическое состояние организации и тенденции его развития; - выявить и обосновать условия и факторы мобилизации производственных резервов; Владеть: - умением разрабатывать рекомендации и обосновывать управленческие решения, направленные на повышение эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации. -	Тема 2. Анализ использования основных и оборотных средств. Анализ использования материальных ресурсов. Анализ использования трудовых ресурсов. Анализ затрат на производство и реализацию продукции (работ, услуг). Тема 3. Анализ производства и реализации продукции. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия. Тема 4. Анализ эффективности и интенсивности использования капитала предприятия. Анализ финансового состояния предприятия.	Устный опрос, проверка практических и тестовых заданий
--	--	--	---	---

2. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ (СРЕДСТВА) ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ, ОБЕСПЕЧИВАЮЩИХ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ В ПРОЦЕССЕ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Для проверки и закрепления знаний обучающихся на занятиях должны участвовать в обсуждении с преподавателем по каждой из тем после прослушивания лекционного материала, в решении практических задач и тестовых заданий, формировании определенных разделов курсовой работы.

Средство оценки результатов обучения – «устный опрос – участие в обсуждении»

Тема 1. Предмет, цель, содержание, задачи, виды экономического анализа и его роль в управленческой деятельности организации. Методические основы экономического анализа.

Перечень возможных вопросов:

1. Предмет и объект экономического анализа хозяйственной деятельности.
2. Цель, задачи экономического анализа. Принципы экономического анализа.
3. Классификация видов экономического анализа.
4. Содержание последовательность и методика экономического анализа.
5. Организация экономического анализа на предприятии.
6. Информационная база и этапы проведения экономического анализа.
7. Состав и последовательность разделов экономического анализа.
8. Основные аналитические задачи по разделам экономического анализа.
9. Место экономического анализа в системе управления деятельностью организации.
10. Роль анализа в разработке основных показателей планов предприятия.
11. Значение экономического анализа в выявлении резервов повышении эффективности хозяйственной деятельности.
12. Классификация приемов и методов экономического анализа.
13. Способы и приемы детерминированного факторного анализа.
14. Способы и приемы факторного экономического анализа.
15. Методика выявления и подсчета резервов повышения эффективности хозяйственной деятельности.

Тема 2. Анализ использования основных и оборотных средств. Анализ использования материальных ресурсов. Анализ использования трудовых ресурсов. Анализ затрат на производство и реализацию продукции (работ, услуг).

1. Классификация, значение, задачи, основные направления и информационное обеспечение анализа основных средств.

2. Анализ динамики и структуры основных средств. Анализ состояния и движения основных средств.
3. Анализ технической оснащенности и возрастного состава основных средств.
4. Анализ эффективности использования основных средств.
5. Анализ использования производственной мощности.
6. Анализ использования технологического оборудования.
7. Факторный анализ фондоотдачи и фондорентабельности основных средств.
8. Резервы увеличения выпуска продукции, фондоотдачи и фондорентабельности.
9. Значение, задачи, основные направления и информационное обеспечение анализа оборотных средств.
10. Классификация оборотных средств. Анализ обеспеченности оборотными средствами.
11. Анализ эффективности использования оборотных средств.
12. Резервы повышения эффективности использования оборотных средств.
13. Виды, значение, задачи, основные направления и информационное обеспечение анализа использования материальных ресурсов.
14. Анализ обеспеченности предприятия материальными ресурсами.
15. Анализ эффективности использования материальных ресурсов.
16. Факторный анализ материалоемкости продукции.
17. Факторный анализ прибыли на рубль материальных затрат.
18. Задачи, направления и информационное обеспечение анализа трудовых ресурсов.
19. Структура персонала предприятия. Анализ обеспеченности организации трудовыми ресурсами.
20. Анализ качественного состава рабочих. Анализ движения рабочей силы.
21. Анализ использования фонда рабочего времени. Анализ производительности труда.
22. Факторный анализ производительности труда. Анализ трудоемкости продукции.
23. Анализ эффективности использования трудовых ресурсов.
24. Анализ формирования и использования фонда заработной платы.
25. Анализ эффективности использования фонда заработной платы
26. Теоретические основы и методика анализа затрат на производство и реализацию продукции (работ, услуг).
27. Факторный анализ затрат на 1 рубль товарной продукции.
28. Анализ затрат по экономическим элементам. Анализ затрат по статьям калькуляции.

Тема 3. Анализ производства и реализации продукции. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия.

1. Значение, задачи, основные направления и информационное обеспечение анализа производства и реализации продукции.
2. Анализ динамики и выполнения плана производства и реализации продукции.
3. Анализ ассортимента и структуры продукции.
4. Анализ сезонности и ритмичности производства.
5. Анализ качества и обновления продукции. Анализ факторов и резервов увеличения производства и реализации продукции.
6. Направления, задачи, и информационное обеспечение анализа финансовых результатов.
7. Анализ состава, структуры и динамики финансовых результатов.
8. Факторный анализ прибыли от продаж. Анализ рентабельности предприятия.
9. Многофакторный анализ рентабельности. Анализ прибыли от продаж на основе маржинального дохода.
10. Маржинальный анализ прибыли. Маржинальный анализ рентабельности.
11. Анализ прочих доходов и расходов.
12. Эффект операционного рычага.
13. Резервы увеличения прибыли и рентабельности.

Тема 4. Анализ эффективности и интенсивности использования капитала предприятия. Анализ финансового состояния предприятия.

1. Показатели эффективности и интенсивности использования капитала, методика их расчета.
2. Факторный анализ рентабельности капитала.
3. Анализ оборачиваемости капитала.
4. Оценка эффективности использования заемного капитала.
5. Эффект финансового рычага.
6. Анализ доходности собственного капитала.
7. Направления, задачи, и информационное обеспечение анализа финансового состояния организации.
8. Методика проведения анализа финансового состояния организации.
9. Анализ состава и размещения активов.
10. Анализ динамики и структуры источников финансирования ресурсов организации.

11. Оценка платежеспособности.
12. Оценка кредитоспособности и ликвидности.
13. Анализ финансовой устойчивости.
14. Оценка уровня финансового левериджа.
15. Оценка стоимости чистых активов и чистого оборотного капитала.
16. Выводы и рекомендаций по улучшению финансового состояния предприятия.
17. Формулирование общих выводов по результатам анализа и обоснование стратегии экономического развития предприятия.

Критерии оценивания устного ответа:

- выставляется оценка «зачтено», если видно, что обучающийся владеет информацией по заданной теме, чётко отвечает на вопросы, умеет делать необходимые выводы по имеющемуся материалу;
- выставляется оценка «не зачтено», если обучающийся не может чётко ответить на вопрос преподавателя, умеет делать выводы, но не может их доказать.

Порядок проведения промежуточной и итоговой аттестации по дисциплине для инвалидов и лиц с ОВЗ предусмотрен Положением о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся.

Средство оценки результатов обучения – практическое задание

Для проверки и закрепления знаний преподаватель даёт обучающимся выполнить практические задания по темам 2-4 после прослушивания и обсуждения лекционного материала. Задачи могут решаться как индивидуально, так и в группах.

Представлен примерный перечень заданий:

Тема 2. Анализ использования основных и оборотных средств. Анализ использования материальных ресурсов. Анализ использования трудовых ресурсов. Анализ затрат на производство и реализацию продукции (работ, услуг).

Задание 1.

Проанализировать эффективность использования основных фондов хозяйственного субъекта.

Определить сумму экономии (дополнительной потребности) капитальных вложений ($\pm \Delta$) результате увеличения (уменьшения) фондоотдачи средств, вложенных в основные фонды.

Определить прирост продукции за счет роста фондоотдачи.

Анализ эффективности капитала, вложенного в основные фонды

Показатели	Прошлый год	Отчетный год	Изменения
Выручка, тыс. руб. (ВР)	110000	114100	
Среднегодовая основных производственных фондов тыс. руб. (СОФ)	92800	93600	

Фондоотдача основных фондов, руб. (Ф _о)			
Фондоемкость продукции, коп			

Задание 2.

Рассчитать влияние структуры основных средств и эффективности использования активной части основных средств на общую фондоотдачу основных производственных фондов.

Анализ эффективности использования основных средств

Показатели	Прошлый год	Отчетный год	Изменения
Выручка, тыс. руб. (ВР = Q)	110000	114100	+4100
Среднегодовая стоимость основных производственных фондов тыс. руб. , в том числе активная часть, тыс. руб.	92800 57536	93600 58500	
Фондоотдача общая, руб. (Ф _{о общ})			
Фондоотдача активной части, в руб. (Ф _{о акт})			
Удельный вес активной части, в %			

Задание 3.

Рассчитать показатели экстенсивной и интенсивной нагрузки оборудования по данным таблицы.

Анализ использования оборудования

Показатели	План	Отчет	Отклонение
Объем выпущенной продукции, тыс. руб.	8000	8200	
Среднесписочная стоимость станков, шт.	60	62	
Общее количество отработанных станко-часов, тыс.	150	148,2	
Количество часов, отработанных одним станком			
Средняя выработка за 1 станко-час, руб.			

Задание 4.

Проанализировать обеспеченность предприятия материальными ресурсами для выполнения производственной программы:

Анализ обеспеченности предприятия материальными ресурсами

Наименование материалов	Единица измерения, тонн.	Цена материала, руб.	Остаток на начало года		Поступило материалов за месяц		Требуется материалов для производства		Обеспеченности материалами, %
			кол-во	сумма	кол-во	сумма	кол-во	сумма	
А	Т	1200	5	6000	25	30000	40	48000	75
Б	Т	800	10	8000	20	16000	30	24000	100
С	Т	2000	3	6000	7	14000	8	16000	125
Сделать вывод			20000		60000		88000		

Задание 5.

Определить степень выполнения плана поступления материалов в соответствии с договорами:

Анализ поступления материалов

Наименование групп материалов	По договору, руб.	По отчету	% выполнения плана по объему	Засчитано в выполнение плана по договору
А	42000	30000		
Б	16000	16000		
С	10000	14000		
Итого:	68000	60000		

Сделать вывод.

Задание 6.

По сборочному цеху имеются следующие данные о поступлении комплектующих деталей для сборки изделия Г за январь отчетного года. Проанализировать комплектность поставок.

Наименование деталей	Ед. изм., шт.	Поступление		% выполнения плана поступления	Комплектная часть	Цена учетная, руб.
		по плану	по факту			
1		60	36	60		30
2		100	90	90		20
3		120	123	102,3		10
4		80	60	75		15

Сделать вывод.

Задание 7.

Проанализировать эффективность использования производственных запасов: определить высвобожденных из оборота (дополнительно вложенных в оборот) средств в результате изменения оборачиваемости производственных запасов.

Анализ оборачиваемости производственных запасов

Показатели	Прошлый год	Отчетный год	Отклонение
Полная себестоимость реализованной продукции, тыс. руб. ($S_{\text{реал}}$)	400	459	
Средняя величина производственных запасов, тыс.руб.	80	85	
Коэффициент оборачиваемости ($K_{\text{об}}$)			
Продолжительность одного оборота, дн.			

Сделать вывод.

Задание 8.

Рассчитать сумму собственных оборотных средств и произвести факторный анализ ее динамики. Рассчитать обеспеченность материальных оборотных средств собственными источниками финансирования.

Анализ наличия и движения собственных оборотных средств хозяйствующего субъекта, тыс. руб.

Показатели	На начало года	На конец года	Отклонения
Уставный капитал	30000	30000	---
Резервный капитал	150	160	
Фонды накопления	100	130	
Нераспределенная прибыль отчетного года	---	---	---
Итого источников собственных средств:	30250	30290	
Исключаются:			
Нематериальные активы (остаточная стоимость)	500	580	
Основные средства (остаточная стоимость)	16750	17800	
Итого исключаются:	17250	18380	
Собственные оборотные средства			
Сумма оборотных средств	26000	26800	
Процент обеспеченности			

Определите влияние на сумму изменения собственных оборотных средств факторов:

Величины оборотной части уставного капитала.

Суммы средств, направляемых в резервный капитал.

Суммы средств, направляемой в фонд накопления.

Нераспределенная прибыль отчетного года.

Задание 9.

Рассчитать показатели оборачиваемости оборотных средств хозяйствующего субъекта и определить величину высвобождения (или дополнительного вовлечения) денежных средств из оборота (в оборот) в результате ускорения (замедления) оборачиваемости оборотных средств.

Анализ оборачиваемости оборотных средств хозяйствующего субъекта

Показатели	Прошлый год	Отчетный год	Изменения
Выручка, тыс. руб. (ВР)	232000	252000	
Количество дней анализируемого периода (д)	360	360	---
Однодневная выручка, тыс. руб.	644,4	700	
Средний остаток оборотных средств, тыс. руб.	20532	20828	
Коэффициент оборачиваемости, оборотов ($K_{об}$)			
Продолжительность одного оборота, дней ($П_{об}$)			
Коэффициент загрузки средств в обороте, коп. ($K_{загр.}$)			

Сделать вывод.

Задание 10.

Установить взаимосвязь между показателями: процентом роста производительности труда и процентом снижения трудоемкости при условии:

На производство выпущенной продукции требуется затратить по нормам времени — 18000 чел-час. Фактические затраты рабочего времени составили 17100 чел-час, то есть меньше на 900 чел-час.

Задание 11.

Рассчитать темп роста производительности труда, темп роста средней зарплаты, определить сумму экономии (перерасхода) фонда зарплаты в связи с изменением соотношений между темпами роста производительности тру и его оплаты.

Анализ трудовых ресурсов и фонда зарплаты

Показатели	План	Отчет	Отклонения
Объем выпуска продукции, тыс.руб.	4800	5064	
Среднесписочная численность промышленно производственного персонала	80	78	
Фонд заработной платы, тыс. руб.	576	603,72	
Среднегодовая выработка одного работающего, тыс.	60	64,92	
Среднегодовая зарплата одного работающего, тыс. руб.	7,2	7,74	

Сделать вывод.

Тема 3. Анализ производства и реализации продукции. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия.**Задание 12.**

Проанализировать выполнение плана производства продукции по структуре:

Анализ выполнения плана производства продукции по структуре

Продукция	План		Отчет		В % к плану	Фактический выпуск при плановой структуре, тыс. руб.	Засчитано в выполнение плана
	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %			
А	2500		2250		90		
Б	4500		4650		103,3		
В	5500		6000		109,1		
ИТОГО					103,2		

Сделать вывод.

Задание 13.

Рассчитать влияние изменения качества продукции на изменение плана выпуска продукции.

Сорт продукции	Оптовая цена, руб.	Выпуск продукции, шт.		Стоимость выпуска, руб.	
		план	отчет	план	отчет
1	10	50	51		
2	8	40	40		
3	5	8	4		
Итого					

Сделать вывод.

Задание 14.

Рассчитать влияние факторов на общую сумму затрат: объема, выпуска продукции, уровня переменных затрат на единицу продукции и суммы постоянных затрат при условии:

Исходные данные для анализа себестоимости

Показатели	План	Отчет	Отклонение
------------	------	-------	------------

Выпуск товарной продукции, изделие Б, шт.	5000	5100	
Полная себестоимость, тыс. руб.	1350	1426	
В том числе:			
переменные расходы	1000	1071	
постоянные расходы	350	355	
Сумма переменных расходов на единицу продукции, тыс. руб.			

Сделать вывод.

Задание 15.

Определить минимальный объем реализации, зону безопасности, сумму выручки, если предприятие планирует получить прибыль в сумме 4000 руб.

Исходные данные для расчета объема продаж и зоны безопасности

Показатели	Сумма, руб.
Выручка от реализации	40000
Цена единицы продукции	40
Количество проданной продукции, шт.	1000
Удельные переменные затраты	24
Себестоимость реализованной продукции:	32000
- переменные затраты	24000
- постоянные затраты	8000
Маржинальный доход	16000
Прибыль	8000

Задание 16.

Рассчитать влияние выручки на общий уровень и сумму себестоимости характеризующего субъекта. Определите минимальный объем выручки прошлого года ($T_{\min}$), превышение которого ведет к росту рентабельности. За отчетный год фактическая себестоимость реализованной продукции составила 82400 тыс. руб. Исходные данные для расчета показателей см. таблице.

Расчет степени влияния выручки на уровень себестоимости хозяйствующего субъекта

Показатели	Прошлый год		Должно быть с учетом суммы выручки отчетного года		Отклонения	
	тыс. руб.	в % к выручке	тыс. руб.	в %	тыс. руб.	в % к выручке
Выручка за (-) НДС	100000	—	102000	—		—
Себестоимость:	80500		81710			
В том числе:						
- условно-постоянные затраты	20000		20000		—	
- переменные затраты	60500		61710			—

Сделать вывод.

Задание № 17.

Рассчитать влияние факторов на прибыль от реализации продукции: объема и структуры реализованной продукции, цен на продукцию и ее себестоимости:

Анализ прибыли от реализации продукции

Показатели (в тыс. руб.)	План	План, пересчитанный на фактический объем продаж	Факт
Выручка от реализации продукции за вычетом НДС и акцизов (qр)	1000	1020	1022
Себестоимость реализованной продукции (s)	800	815	814
Прибыль от реализации продукции (П)	200	205	208

Задание № 18.

Проанализировать балансовую прибыль предприятия (уровень и динамику показателей).

Анализ балансовой прибыли

Показатели	Базисный период		Отчетный период		Отклонение (+/-)		
	всего, тыс. руб.	в % к итогу	всего, тыс. руб.	в % к итогу	всего, тыс. руб.	в % к итогу гр.	в % к базисн. периоду (
1	2	3	4	5	6	7	8
Прибыль (убыток) от реализации	940	77,56	1260	80,25			
Процент к получению	16	1,32	30	1,91			
Процент к уплате	--	--	--	--	--	--	--
Доходы от участия в других организациях	36	2,97	40	2,55			
Прочие операционные доходы	1100	90,76	860	54,78			
Прочие операционные расходы	800	74,26	800	50,96			
Прибыль (убыток) от финансово-хозяйственной деятельности	1192	98,35	1390	88,54			
Прочие внереализационные доходы	80	6,60	550	35,03			
Прочие внереализационные расходы	60	4,95	370	23,57			
Прибыль (убыток) отчетного периода (балансовая)	1212	100,0	1570	100		--	

Тема 4. Анализ эффективности и интенсивности использования капитала предприятия.

Анализ финансового состояния предприятия.

Задание 19.

Проанализировать рентабельность капитала, рассчитать влияние факторов на рентабельность капитала за счёт изменения рентабельности продаж и коэффициента оборачиваемости капитала, при условии.

Анализ рентабельности

Показатели	Базисный период	Отчетный период	Отклонение (+,-)
Выручка от реализации продукции за вычетом НДС и акцизов, тыс. руб.	10000	10800	
Прибыль от реализации продукции, тыс. руб.	2000	2268	
Среднегодовая стоимость капитала, тыс. руб.	9000	9000	--
Рентабельность продаж, %			
Коэффициент оборачиваемости капитала, оборотов			
Рентабельность капитала, %			

Задание 20.

Проанализировать ликвидность баланса хозяйствующего субъекта.

Анализ ликвидности баланса

Актив	На начало года	На конец года	Пассив	На начало года	На конец года
Наиболее ликвидные активы (A_1)	5400	9400	Наиболее срочные пассивы (Π_1)	15200	62900
Быстрореализуемые активы (A_2)	6600	42250	Краткосрочные пассивы (Π_2)	960	790
Медленнореализуемые активы (A_3)	11300	38750	Долгосрочные пассивы (Π_3)	---	---
Труднореализуемы активы (A_4)	28900	36600	Постоянные пассивы (Π_4)	36040	63310
Баланс	52200	127000	Баланс	52200	127000
K_L					

Сделать вывод.

Задание 21.

Дать оценку динамики уровня самофинансирования хозяйствующего субъекта.

Анализ уровня самофинансирования предприятия

Показатели	Прошлый год	Отчетный год	Изменения
Прибыль, отчисляемая в фонд накопления, тыс. руб.	5000	5800	
Амортизационные отчисления, тыс. руб.	20000	22200	
Краткосрочные кредиты и займы, тыс. руб.	6	4	
Кредиторская задолженность и другие привлеченные средства, тыс. руб.	800	810	
Коэффициент самофинансирования, ед. (K_c)			

Сделать вывод.

Задание 22.

Дать оценку структуры баланса при условии.

Оценка структуры баланса

Показатели	На начало периода	На момент установления неплатежеспособности	Норма коэффициента
Текущие активы, тыс. руб.	378	360	--
Краткосрочные кредиты и займы, тыс. руб.	180	200	--
Наличие собственных оборотных средств, тыс. руб.	75,6	72	--
Коэффициент текущей (общей) ликвидности (стр.1 :стр.2)	2,1	1,8	Не менее 2,0
Коэффициент обеспеченности оборотных средств собственными источниками (стр. 3 : стр. 1)	0,2	0,2	Не менее 0,1
Коэффициент восстановления платежеспособности	X		Больше 1,0
Коэффициент утраты платежеспособности	X	X	Больше 1,0

Сделать вывод.

Задание 23.

Рассчитать состоятельность предприятия на основании формулы банкротства и сделать выводы.

Приведем данные предприятия по балансу на конец года:

Оборотные активы	12955 тыс. руб.
Все активы	31223 тыс. руб.
Нераспределенная прибыль	845 тыс. руб.
Прибыль от продажи	845 тыс. руб.
Выручка от продажи	24550 тыс. руб.
Денежные средства	933 тыс. руб.
Дебиторская задолженность	5723 тыс. руб.
Ценные бумаги	0
Запасы и затраты	6047 тыс. руб.
Расходы будущих периодов	27 тыс. руб.

Критерии оценивания практических заданий:

Оценка «отлично» выставляется обучающемуся, если: он правильно, исчерпывающе, и логически стройно обосновывает варианты решения практических заданий, тесно увязывает теорию с практикой, свободно справляется с задачами и вопросами, не испытывает трудности с ответами при видоизменении заданий, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач.

оценка «хорошо» ставится, если обучающийся, выполнил требования к оценке "отлично", но допущены 2-3 недочета;

оценка «удовлетворительно» ставится, если обучающийся выполнил работу не полностью, но объем выполненной части таков, что позволяет получить правильные результаты и выводы, в ходе проведения работы были допущены ошибки;

оценка «неудовлетворительно» ставится, если обучающийся выполнил работу не полностью, работа не выполнена и не сдана или объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов.

Средство оценки результатов обучения – тест

Типовые задания для подготовки к тестированию:

Для проверки и закрепления знаний преподаватель даёт обучающимся выполнить тестовые задания по темам 1-4 после прослушивания и обсуждения лекционного материала.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности можно рассматривать как:

- Макроэкономический анализ
- Статистический анализ
- Микроэкономический анализ

Какие показатели используются для характеристики трудовых ресурсов?

- Полнота использования фонда рабочего времени; производительность труда
- Фондоотдача; трудоемкость
- Затраты на 1 руб. выпущенной продукции; фонд заработной платы

Укажите, что относится к исходным условиям деятельности предприятия:

- Выбор и обоснование целей деятельности предприятия; наличие необходимых материальных и финансовых ресурсов
- Сопоставление с аналогичными предприятиями; укомплектованность кадрами
- Наличие необходимых материальных и финансовых ресурсов; организационно-технический уровень предприятия

Показателями, характеризующими себестоимость, являются:

- Товарные остатки; затраты на производство единицы продукции
- Фондоотдача; фондоемкость
- Затраты на единицу услуг; сумма затрат по статьям и элементам затрат

По каким признакам группируются показатели АФХД?

- По целям анализа
- Качественным и количественным
- По статьям и элементам затрат

Укажите цели, для которых применяется многомерное рейтинговое сравнение.

- Построение рейтинга предприятий; сравнение выполнения плановых показателей
- Прогнозирование показателей деятельности предприятия на будущий отчетный период; выявление лучшего предприятия по определенной группе показателей
- Характеристика результатов деятельности каждого из рассматриваемых предприятий; оценка конкурентоспособности предприятий

Какие виды группировок существуют?

- Однородные и неоднородные
- Аналитические и структурные
- Интервальные; аналитические; числовые

Что является предметом анализа финансово-хозяйственной деятельности?

- Производство и реализация продукции
- Социально-экономическое состояние предприятия
- Причины, следствия, а также связи между ними для экономических явлений и процессов

Чистая прибыль – это:

- + Разница между балансовой прибылью и обязательными платежами из прибыли в пользу государственного бюджета
- Разница между выручкой от реализации продукции и затратами на ее производство

- Разница между выручкой от реализации продукции и отчислениями в резервные фонды предприятия

К оборотным производственным фондам относят:

- Дебиторскую задолженность
- Кредиторскую задолженность
- Сырье и материалы; продукцию на складе

Коэффициент износа характеризует:

- Количественное состояние оборотных средств
- Количественное состояние основных производственных фондов
- Качественное состояние основных производственных фондов

Что из перечисленного относится к категории оборотных производственных фондов?

- Материалы и сырье
- Денежные средства на банковском счете
- Незавершенное строительство

Какой показатель определяется по данной формуле: $FO = \frac{BP}{COF}$?

где BP – объем выпущенной продукции, COF – стоимость основных фондов

- Финансовые обязательства

+ Фондоотдача

- Фондоемкость

Укажите строку, в которой перечислены показатели, не относящиеся к накладным расходам.

- Общехозяйственные и общепроизводственные расходы
- Расходы на управление производством
- Заработная плата производственных рабочих

При снижении трудоемкости продукции:

- Растет фондоемкость
- Растет производительность труда
- Снижается себестоимость

Какой показатель характеризует качественное состояние основных производственных фондов?

- Фондоотдача
- Коэффициент текущей ликвидности
- Коэффициент износа

Величина материальных затрат, приходящихся на 1 руб. выпущенной продукции – это:

- Материалоемкость продукции
- Себестоимость продукции
- Материалоотдача продукции

Что показывает показатель ликвидности предприятия?

- Способность предприятия рассчитываться по краткосрочным обязательствам
- Способность предприятия трансформировать различные виды активов в деньги
- Скорость оборачиваемости оборотных средств

Наиболее дешевым для предприятия видом оборотных средств является:

- Банковский краткосрочный кредит
- Облигационный заем
- Кредиторская задолженность

Порог рентабельности – это:

- Показатель, который характеризует объем реализованной продукции, при котором сумма чистого дохода предприятия и общая сумма издержек равны между собой
- Показатель, равный сумме выручки и условно-переменных затрат
- Показатель, характеризующий минимальный в отчетном году уровень рентабельности предприятия

Укажите показатели, используемые для оценки деловой активности предприятия.

- Производительность труда; среднегодовой уровень рентабельности основного производства; коэффициент оборачиваемости прибыли; размер дебиторской задолженности

- Коэффициент абсолютной ликвидности; коэффициент маневренности собственных средств; материалоотдача; фондоотдача
- Коэффициент оборачиваемости собственного капитала; коэффициенты оборачиваемости кредиторской задолженности и дебиторской задолженностей; коэффициент оборачиваемости активов

Расчет влияния факторов индексным методом опирается на следующие типы детерминированных факторных моделей:

- Кратная; аддитивная
- Кратная; мультипликативная
- Мультипликативная; стохастическая

Анализ финансово-хозяйственной деятельности должен основываться на принципах диалектики, учитывать экономические законы развития производства, использовать достижения научно-технического прогресса и самые современные подходы к экономическим исследованиям. Это принцип:

- Научности
- Преемственности
- Всесторонности

Все хозяйственные операции предприятия, а также связанные с ними движения денежных средств отражаются в следующем виде документации:

- Статистический учет
- Производственно-хозяйственный учет
- Бухгалтерский учет

Представим, что $\text{Цпл.}i$ — плановая цена i -го вида продукции, $\text{УДф}i$ — удельный вес i -го вида продукции в общем объеме. В этом случае средневзвешенная цена при фактической структуре продукции определяется по формуле:

- $\sum (\text{Цпл.}i \div \text{УДф}i) / 100$
- $\sum (\text{Цпл.}i \times \text{УДф}i) / 100$
- $\sum (\text{УДф}i \div \text{Цпл.}i) / 100$

Коэффициент ... рассчитывается путем деления стоимости поступивших основных производственных фондов на стоимость основных производственных фондов в конце отчетного периода.

- Прироста
- Обновления
- Износа

Удельный вес продукции, выпущенной в первой декаде к третьей декаде месяца – это:

- Прямой показатель ритмичности производства
- Косвенный показатель ритмичности производства
- Показатель интенсивности производства

Укажите виды причин невыполнения плана по ассортименту.

- Устранимые и неустраиваемые
- Постоянно действующие и временные
- Внешние и внутренние

Резервы, связанные с использованием в производстве дополнительных ресурсов (трудовых, материальных и т.п.) относятся к:

- Экстенсивным
- Перспективным
- Относительным

Если товарная продукция к уровню прошлого года увеличилась на 6%, а стоимость основных производственных фондов на 4 % то фондоотдача:

- увеличилась на 2,0%;
- увеличилась на 1,5 %;
- увеличилась на 1,0 %.

Критерии оценивания результатов тестирования:

оценка «зачтено» выставляется обучающемуся, который имеет положительные результаты текущего контроля и набрал 50% - 100% правильных ответов по результатам выполнения теста, что свидетельствует об освоении теоретического материала дисциплины и формировании умений, навыков и запланированных компетенций от порогового до продвинутого уровня сформированности компетенций (2 - 5+);

– оценка «не зачтено» выставляется обучающемуся, который не смог чётко ответить на вопросы преподавателя, не выполнил или выполнил не полностью практическую работу при осуществлении текущего контроля, а также набрал 0% - 49% правильных ответов по результатам выполнения теста, что подтверждает частичное освоение теоретического материала, несформированность необходимых умений, навыков и компетенций.

Порядок проведения текущего контроля по дисциплине для инвалидов и лиц с ОВЗ предусмотрен Положением о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся.

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ (СРЕДСТВА) ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Для контроля усвоения обучающимися данной дисциплины, учебным планом предусмотрен зачет, который проводится в форме устного ответа на вопросы и выполнения практического задания.

Порядок проведения промежуточной аттестации по дисциплине для инвалидов и лиц с ОВЗ предусмотрен Положением о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации студентов.

ОЦЕНКА ЗНАНИЙ ОБУЧАЮЩИХСЯ НА ЗАЧЕТЕ

Список вопросов для подготовки к зачету:

ПК-4. Способен анализировать показатели эффективности процессов, формулировать и обосновывать предложения по повышению эффективности процессов

ПК-4.1. Использует типовые методы и способы анализа и оценки показателей эффективности процессов

Обучающийся знает:

сущность, цели и задачи экономического анализа;

основные направления экономического анализа хозяйственной деятельности;

Понятие, содержание и роль АФХД.

Задачи АФХД предприятия.

Классификация и виды АФХД.

Принципы АФХД.

Метод и методика АФХД.

Факторный анализ.

Классификация факторов АФХД.

Способ сравнения в АФХД.

Способ использования абсолютных, относительных и средних величин.

Способы табличного и графического представления аналитических данных.

Хозяйственные резервы и их классификация.

Принципы организации АФХД, исполнители, планирование.

Информационное и методическое обеспечение АФХД.

Анализ выполнения плана производства и реализации продукции.

Анализ ассортимента, качества и конкурентоспособности продукции.

Анализ обеспеченности предприятия трудовыми ресурсами, структура трудовых ресурсов.

Анализ использования фонда рабочего времени и анализ производительности труда.

Анализ эффективности ФЗП.

Анализ обеспеченности предприятия основными средствами (ОС).

Анализ производственной мощности и использование технологического оборудования.

Анализ эффективности использования ОС и резервы увеличения выпуска продукции.

Анализ обеспеченности предприятия материальными ресурсами (МР).

Управление запасами.

ПК-4.2. Формулирует и обосновывает предложения по повышению эффективности процессов, осуществляет текущую и итоговую оценку показателей эффективности процессов

Обучающийся знает:

методы экономического анализа, которые применяются на разных этапах и направлениях анализа;

приемы выявления и оценки резервов производства;

направления использования результатов экономического анализа.

Анализ эффективности использования МР.

Анализ общей суммы затрат на производство продукции, объекты анализа.

Анализ прямых материальных затрат и прямой заработной платы.

Анализ косвенных затрат.

Анализ состава и динамики прибыли.

Анализ финансовых результатов от реализации продукции.

Анализ ценовой политики предприятия.

Анализ рентабельности предприятия.

Анализ прочих доходов и расходов.

Анализ использования прибыли.

Маржинальный анализ.

Определение безубыточности объема продаж и зоны безопасности предприятия.

Анализ эффективности капитальных вложений.

Анализ эффективности финансовых вложений.

Анализ эффективности инновационной деятельности.

Понятие, значение и задачи анализа финансового состояния предприятия.

Бухгалтерский баланс-отражение хозяйственной жизни предприятия, его сущность, структура.

Анализ источников формирования капитала.

Анализ структуры активов предприятия.

Анализ состояния производственных запасов.

Анализ платежеспособности предприятия.

Диагностика вероятности банкротства.

Способы обработки экономической информации в АФХД.

Повышение качества и конкурентоспособности продукции, как условия увеличения объемов реализации и повышения прибыли.

Значение анализа использования трудовых ресурсов и ФЗП в деятельности предприятия.

Роль, анализ использования ОС в АФХД.

Анализ материальных ресурсов, как условия снижения расходов предприятия.

Затраты на производство продукции.

Анализ финансовых ресурсов деятельности.

Классификация хозяйственных резервов предприятия.

Анализ финансового состояния предприятия.

ОЦЕНКА УМЕНИЙ И НАВЫКОВ ОБУЧАЮЩИХСЯ НА ЗАЧЕТЕ

Типовые задания для подготовки обучающихся к зачету:

ПК-4. Способен анализировать показатели эффективности процессов, формулировать и обосновывать предложения по повышению эффективности процессов

ПК-4.1. Использует типовые методы и способы анализа и оценки показателей эффективности процессов

Обучающийся умеет:

провести экономический анализ в организации и основных ее структурных подразделениях;
оценить производственный потенциал организации и его использование;
выбрать и уметь использовать наиболее эффективные методы и инструменты анализа;

Обучающийся владеет:

теоретическими знаниями относительно экономического анализа хозяйственной деятельности предприятия;
навыками использования информации в процессе экономического анализа;
навыками применения основных методик экономического анализа.

Задание 1.

Рассчитать влияние факторов на общую сумму затрат: объема, выпуска продукции, уровня переменных затрат на единицу продукции и суммы постоянных затрат при условии:

Исходные данные для анализа себестоимости

Показатели	План	Отчет	Отклонение
Выпуск товарной продукции, изделие Б, шт.	5000	5100	
Полная себестоимость, тыс. руб.	1350	1426	
В том числе:			
переменные расходы	1000	1071	
постоянные расходы	350	355	
Сумма переменных расходов на единицу продукции, тыс. руб.			

Сделать вывод.

Задание 2.

Определить минимальный объем реализации, зону безопасности, сумму выручки, если предприятие планирует получить прибыль в сумме 4000 руб.

Исходные данные для расчета объема продаж и зоны безопасности

Показатели	Сумма, руб.
Выручка от реализации	40000
Цена единицы продукции	40
Количество проданной продукции, шт.	1000
Удельные переменные затраты	24
Себестоимость реализованной продукции:	32000
- переменные затраты	24000
- постоянные затраты	8000
Маржинальный доход	16000
Прибыль	8000

Задание 3.

Рассчитать влияние выручки на общий уровень и сумму себестоимости характеризующего субъекта. Определите минимальный объем выручки прошлого года ($T_{\min}$), превышение

которого ведет к росту рентабельности. За отчетный год фактическая себестоимость реализованной продукции составила 82400 тыс. руб. Исходные данные для расчета показателей см. таблице.

Расчет степени влияния выручки на уровень себестоимости хозяйствующего субъекта

Показатели	Прошлый год		Должно быть с учетом суммы выручки отчетного года		Отклонения	
	тыс. руб.	в % к выручке	тыс. руб.	в %	тыс. руб.	в % к выручке
Выручка за (-) НДС	100000	—	102000	—		—
Себестоимость: В том числе:	80500		81710			
- условно-постоянные затраты	20000		20000		—	
- переменные затраты	60500		61710			—

Сделать вывод.

Задание 4.

Проанализировать эффективность использования основных фондов хозяйственного субъекта. Определить сумму экономии (дополнительной потребности) капитальных вложений ($\pm \Xi$) результате увеличения (уменьшения) фондоотдачи средств, вложенных в основные фонды.

Определить прирост продукции за счет роста фондоотдачи.

Анализ эффективности капитала, вложенного в основные фонды

Показатели	Прошлый год	Отчетный год	Изменения
Выручка, тыс. руб. (ВР)	110000	114100	
Среднегодовая основных производственных фондов тыс. руб.	92800	93600	
Фондоотдача основных фондов, руб. (Ф _о)			
Фондоемкость продукции, коп			

Задание 5.

Проанализировать балансовую прибыль предприятия (уровень и динамику показателей).

Анализ балансовой прибыли

Показатели	Базисный период		Отчетный период		Отклонение (+/-)		
	всего, тыс. руб.	в % к итогу	всего, тыс. руб.	в % к итогу	всего, тыс. руб.	в % к итогу гр.	в % к базисн. периоду (
1	2	3	4	5	6	7	8
Прибыль (убыток) от реализации	940	77,56	1260	80,25			
Процент к	16	1,32	30	1,91			

получению							
Процент к уплате	--	--	--	--	--	--	--
Доходы от участия в других организациях	36	2,97	40	2,55			
Прочие операционные доходы	1100	90,76	860	54,78			
Прочие операционные расходы	800	74,26	800	50,96			
Прибыль (убыток) от финансово-хозяйственной деятельности	1192	98,35	1390	88,54			
Прочие внереализационные доходы	80	6,60	550	35,03			
Прочие внереализационные расходы	60	4,95	370	23,57			
Прибыль (убыток) отчетного периода (балансовая)	1212	100,0	1570	100		--	

Задание 6.

Проанализировать ликвидность баланса хозяйствующего субъекта.

Анализ ликвидности баланса

Актив	На начало года	На конец года	Пассив	На начало года	На конец года
Наиболее ликвидные активы (A ₁)	5400	9400	Наиболее срочные пассивы (П ₁)	15200	62900
Быстрореализуемые активы (A ₂)	6600	42250	Краткосрочные пассивы (П ₂)	960	790
Медленнореализуемые активы (A ₃)	11300	38750	Долгосрочные пассивы (П ₃)	---	---
Труднореализуемы активы (A ₄)	28900	36600	Постоянные пассивы (П ₄)	36040	63310
Баланс	52200	127000	Баланс	52200	127000
K _л					

Сделать вывод.

Задание 7. Способом цепной подстановки определите степень влияния на объем розничного товарооборота магазина изменения численности работников и производительности их труда (сумма товарооборота, приходящаяся на одного работника), представив объем товарооборота как произведение численности работников на производительность труда. Сделать вывод.

Показатели	План	Отчет	Отклонение
------------	------	-------	------------

			(±)
Розничный товарооборот, тыс. руб.	14650	14840	
Среднесписочная численность продавцов, чел.	125	127	
Выработка одного работника, тыс. руб.			

ПК-4.2. Формулирует и обосновывает предложения по повышению эффективности процессов, осуществляет текущую и итоговую оценку показателей эффективности процессов

Обучающийся умеет:

определить финансово-экономическое состояние организации и тенденции его развития;
выявить и обосновать условия и факторы мобилизации производственных резервов

Обучающийся владеет:

умением разрабатывать рекомендации и обосновывать управленческие решения, направленные на повышение эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации

Задание 8. Использовать приём арифметических разниц (отклонений) определите степень влияния на объем производства изменения численности работников и производительности их труда. Сделать вывод.

показатели		Прошлый период.	Отчетный период.	Арифметическое отклонение (+ ; -)	%
1	Объем производства, тыс. руб. (N)	21 200	21 430		
2	Среднесписочная численность (Ч).	400	410		
3	Производительность труда работников, руб. (B)				

Задание 9. На основании данных рассчитать объем реализации, абсолютное отклонение, темп изменения, составить выводы, за счет каких факторов изменился объем реализации продукции.

№ п/п	Показатели	Прошлый период	Отчетный период	Абсолютное отклонение стр. 3 – гр. 2	Темп изменений % гр. 3/ гр. 2
	1	2	3	4	5
1	Выпуск товарной продукции, т.р.	43000	45300		
2	Остатки нереализованной продукции на начало т.р.	700	400		
3	Остатки нереализованной продукции на конец т.р.	1400	1026		
4	Объем реализации т.р.	---	---		

$$РП = О_n + В - ОК$$

где:

РП - объем реализации;

В - выпуск продукции;

Он - остатки нереализованной продукции на начало периода на складе;

ОК - остатки неполученной продукции на конец периода на складе.

Сделать вывод по данным таблицы (гр. 4; гр. 5).

Задание 10. Проанализировать выполнение плана розничного товарооборота в общем объеме по магазину. В ходе анализа объема розничного товарооборота необходимо:
найти процент выполнения плана товарооборота за год и по каждому кварталу;
определить процент роста товарооборота по сравнению с прошлым годом;
определить удельный вес товарооборота каждого квартала в прошлом и в отчетном году,
установить поквартальную динамику;
дать оценку выполнения плана товарооборота за год и по кварталам;
сформулировать выводы по результатам анализа и внести предложения по увеличению объема товарооборота.

Квартал	Прошлый год		Отчетный год				
	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	План		Фактически		Выполнение плана, %
			Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	
1	2	3	4	5	6	7	8
1-й кв.	4760	25,8	4915		5058		
2-й кв.	4483	24,3	4685		4822		
3-й кв.	4317	23,4	4454		4566		
4-й кв.	4890	26,5	5146		5234		
Итого:	18450	100	19200	100	19680	100	

Результаты анализа отразить в данной таблице.

Задание 11. Анализ ассортимента, ритмичности продукции. Проанализировать выполнение плана выпуска продукции по ассортименту ритмичности. Найти недостающие показатели и рассчитать общий коэффициент по ассортименту.

Наименование продукции	Отклонение от плана, тыс. руб.	По плану т. руб.		По отчету т. руб.		В зачет по ассортименту	
		факт.	в % к плану	факт.	в % к плану	коэф.	в % к плану
1. изделие А		8800		9400			
2. изделие Б		7200		7400			
3. изделие В		9200	10	9200	12		13
4. изделие Г		10200		12000			
5. изделие Д		8000		7296			
Итого		?		?			
2-й кв.							
3-й кв.							
4-й кв.							
Итого:							

Методические указания. Необходимым элементом аналитической работы является - анализ ассортимента (*номенклатуры*) продукции. В зачет по ассортименту - проставляется наименьшая сумма из двух величин плана или отчета.

$$\text{Коэфф. по ассортименту (Ka)} = \frac{V_{\text{объем в зачет по ассортименту}}}{V_{\text{план}}}$$

где: V – выпуск продукции;

Задание 11. На основании данных таблицы рассчитать недостающие показатели. Проанализировать ритмичность производства.

	Выпуск по плану		Выпуск по отчету		В пределах плана
	т. руб.	уд. вес	т. руб.	уд. вес	
I декада	14460		12000		
II декада	14440		15400		
III декада	14500		17896		
Итого		100%		100%	

Методические указания. Степень ритмичности выпуска продукции характеризуется коэффициентами ритмичности и аритмичности.

$$\text{Коэфф. ритмичности (Kr)} = \frac{V_{\text{по отчету в пределах плана (наименьшая величина)}}}{V_{\text{по плану}}}$$

Задание 12. Построить факторную мультипликативную модель результативного показателя на основе приведенной информации. Влияние факторов рассчитать индексным методом.

№ п/п	Показатель	Предыдущий год	Отчетный год	Индекс
1	Выручка от продажи товаров, тыс.руб.	52000	40000	
2	Прибыль от продаж, тыс.руб.	8944	8000	
3	Рентабельность продаж, %			

Сформулируйте выводы и дайте рекомендации.

Задание 13. Известны следующие показатели деятельности фирмы:

Показатель	Базовый год	Отчетный год
Выручка, тыс. руб.	1500	2100
Стоимость основных фондов тыс.руб.	600	720

Примените цепной метод для оценки влияния факторов на изменение фондоотдачи.

Задание 14. Известны следующие данные о фирме:

Показатель	База	Отчет
Совокупные постоянные расходы, тыс. руб.	240	252
Совокупные переменные затраты, тыс. руб.	840	1160
Объем продаж, тыс. руб.	120	1520

	0	
--	---	--

Определите:

- 1) себестоимость на один рубль продаж и ее динамику;
- 2) изменение удельной себестоимости за счет изменения объема продаж, совокупных постоянных, совокупных переменных затрат.

Задание 15. Оцените финансовую устойчивость предприятия и определите коэффициент финансовой устойчивости, если дано:

Показатель	Сумма, млн руб.
Долгосрочные заемные средства	600
Краткосрочные кредиты банка	480
Собственный капитал	280
Запасы и затраты	400
Оборотные активы	560
Активы	1360

4. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

ПРОЦЕДУРА ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

Для контроля усвоения обучающимися данной дисциплины, учебным планом предусмотрен зачет, который проводится в форме устного ответа на вопросы и выполнения практического задания.

Оценка по дисциплине выставляется по результатам текущего контроля (устные ответы и дополнения, выполнение практических заданий) и зачета.

КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ

Критерии оценивания результатов обучения (сформированности компетенций)					
Планируемые результаты обучения (показатели достижения заданного уровня освоения компетенций)	1	2	3	4	5+
ПК-4. Способен анализировать показатели эффективности процессов, формулировать и обосновывать предложения по повышению эффективности процессов ПК-4.1. Использует типовые методы и способы анализа и оценки показателей эффективности процессов					
Знать: - сущность, цели и задачи экономического анализа; - основные направления экономического анализа хозяйственной деятельности;	Не знает	Фрагментарные знания о сущности, целях и задачах экономического анализа; основных направлениях экономического анализа хозяйственной деятельности;	Общие, но не структурированные знания о сущности, целях и задачах экономического анализа; основных направлениях экономического анализа хозяйственной деятельности;	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания о сущности, целях и задачах экономического анализа; основных направлениях экономического анализа хозяйственной деятельности;	Сформированные систематизированные прочные знания о сущности, целях и задачах экономического анализа; основных направлениях экономического анализа хозяйственной деятельности;
Уметь: - провести экономический анализ в организации и основных ее структурных подразделениях; - оценить производственный потенциал организации и его использование; выбрать и уметь использовать наиболее эффективные методы и	Не умеет	Частично освоенные умения провести экономический анализ в организации и основных ее структурных подразделениях; выбрать и уметь использовать наиболее	В целом освоенные, но не подкрепляемые знаниями и самостоятельностью выполнения умения провести экономический анализ в организации и основных ее	В целом сформированные и самостоятельно выполняемые, но не всегда интеллектуально обоснованные умения провести экономический	Успешно сформированные, самостоятельно и осознанно выполняемые умения провести экономический анализ в

инструменты анализа;		эффективные методы и инструменты анализа;	структурных подразделениях; выбрать и уметь использовать наиболее эффективные методы и инструменты анализа;	анализ в организации и основных ее структурных подразделениях; выбрать и уметь использовать наиболее эффективные методы и инструменты анализа;	организации и основных ее структурных подразделениях; выбрать и уметь использовать наиболее эффективные методы и инструменты анализа;.
Владеть: - теоретическими знаниями относительно экономического анализа хозяйственной деятельности предприятия; - навыками использования информации в процессе экономического анализа; - навыками применения основных методик экономического анализа.	Не владеет	Фрагментарно сформированные навыки владения теоретическими знаниями относительно экономического анализа хозяйственной деятельности предприятия; использования информации в процессе экономического анализа; применения основных методик экономического анализа.	В целом сформированные, но выполняемые на элементарном уровне навыки владения теоретическими знаниями относительно экономического анализа хозяйственной деятельности предприятия; использования информации в процессе экономического анализа; применения основных методик экономического анализа.	Сформированные, но не устойчивые в сложных ситуациях навыки владения теоретическими знаниями относительно экономического анализа хозяйственной деятельности предприятия; использования информации в процессе экономического анализа; применения основных методик экономического анализа.	Успешно сформированные, устойчивые, технологически грамотно выполняемые навыки владения теоретическими знаниями относительно экономического анализа хозяйственной деятельности предприятия; использования информации в процессе экономического анализа; применения основных методик экономического анализа.

ПК-4.2. Формулирует и обосновывает предложения по повышению эффективности процессов, осуществляет текущую и итоговую оценку показателей эффективности процессов

Знать: - методы экономического анализа, которые применяются на разных этапах и направлениях анализа; - приемы выявления и оценки резервов производства; - направления использования результатов экономического анализа.	Не знает	Фрагментарные знания о методах экономического анализа, которые применяются на разных этапах и направлениях анализа; приемах выявления и оценки резервов производства; направлениях использования результатов экономического анализа.	Общие, но не структурированные знания о методах экономического анализа, которые применяются на разных этапах и направлениях анализа; приемах выявления и оценки резервов производства; направлениях использования результатов экономического анализа.	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания о методах экономического анализа, которые применяются на разных этапах и направлениях анализа; приемах выявления и оценки резервов производства; направлениях использования результатов экономического анализа.	Сформированные систематизированные прочные знания о методах экономического анализа, которые применяются на разных этапах и направлениях анализа; приемах выявления и оценки резервов производства; направлениях использования результатов экономического анализа. организации.
Уметь: - определить финансово-экономическое состояние организации и тенденции его развития; - выявить и обосновать условия и факторы мобилизации производственных резервов	Не умеет	Частично освоенные умения определить финансово-экономическое состояние организации и тенденции его развития; выявить и обосновать условия и факторы мобилизации производственных резервов	В целом освоенные, но не подкрепляемые знаниями и самостоятельностью выполнения умения определить финансово-экономическое состояние организации и тенденции его развития;	В целом сформированные и самостоятельно выполняемые, но не всегда интеллектуально обоснованные умения определить финансово-экономическое состояние организации и	Успешно сформированные, самостоятельно и осознанно выполняемые умения определить финансово-экономическое состояние организации и

			выявить и обосновать условия и факторы мобилизации производственных резервов	тенденции его развития; выявить и обосновать условия и факторы мобилизации производственных резервов	тенденции его развития; выявить и обосновать условия и факторы мобилизации производственных резервов
Владеть: - умением разрабатывать рекомендации и обосновывать управленческие решения, направленные на повышение эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации	Не владеет	Фрагментарно сформированные навыки разрабатывать рекомендации и обосновывать управленческие решения, направленные на повышение эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации	В целом сформированные, но выполняемые на элементарном уровне навыки разрабатывать рекомендации и обосновывать управленческие решения, направленные на повышение эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации	Сформированные, но не устойчивые в сложных ситуациях навыки разрабатывать рекомендации и обосновывать управленческие решения, направленные на повышение эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации	Успешно сформированные, устойчивые, технологически грамотно выполняемые навыки разрабатывать рекомендации и обосновывать управленческие решения, направленные на повышение эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации

КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Критерии оценивания знаний на зачете:

В ходе промежуточной аттестации выставление оценки по дисциплине осуществляется с учетом результатов текущего контроля и ориентацией на критерии оценивания сформированности компетенций следующим образом:

- оценка «зачтено» выставляется обучающемуся, который демонстрирует базовые знания дисциплины, последователен в изложении материала, владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических заданий, что свидетельствует об освоении теоретического материала дисциплины и формировании запланированных компетенций от порогового до продвинутого уровня сформированности компетенций (2 - 5+);
- оценка «не зачтено» выставляется обучающемуся, который не знает основных понятий и определений, непоследователен и сбивчив в изложении материала, не в полной мере владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических заданий, что подтверждает частичное освоение теоретического материала, несформированность необходимых умений, навыков и компетенций, и соответствует «нулевому» уровню сформированности компетенций (1).

Порядок проведения промежуточной аттестации по дисциплине для инвалидов и лиц с ОВЗ предусмотрен Положением о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации студентов.

5. ДИАГНОСТИЧЕСКИЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ УРОВЕНЬ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ

КОМПЕТЕНЦИЯ ПК-4. Способен анализировать показатели эффективности процессов, формулировать и обосновывать предложения по повышению эффективности процессов

ОБУЧАЮЩИЙСЯ ЗНАЕТ: сущность, цели и задачи экономического анализа; основные направления экономического анализа хозяйственной деятельности; методы экономического анализа, которые применяются на разных этапах и направлениях анализа; приемы выявления и оценки резервов производства; направления использования результатов экономического анализа.

ОБУЧАЮЩИЙСЯ УМЕЕТ: провести экономический анализ в организации и основных ее структурных подразделениях; оценить производственный потенциал организации и его использование; выбрать и уметь использовать наиболее эффективные методы и инструменты анализа; определить финансово-экономическое состояние организации и тенденции его развития; выявить и обосновать условия и факторы мобилизации производственных резервов;

ОБУЧАЮЩИЙСЯ ВЛАДЕЕТ: теоретическими знаниями относительно экономического анализа хозяйственной деятельности предприятия; навыками использования информации в процессе экономического анализа; навыками применения основных методик экономического анализа; умением разрабатывать рекомендации и обосновывать управленческие решения, направленные на повышение эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации.

ЗАДАНИЯ ЗАКРЫТОГО ТИПА (10 заданий)

Знать (примерный перечень тестовых заданий):

Правильный вариант ответа отмечен знаком +

Вариант 1.

1. Финансовым анализом является анализ:

- +1) финансового состояния компании
- 2) маркетинговой стратегии
- 3) производственных процессов
- 4) кадрового потенциала

2. Приемами анализа финансового состояния являются:

- +1) анализ рентабельности
- 2) анализ клиентской базы
- 3) анализ географического расположения
- 4) анализ социальной ответственности

3. Источники информации финансового анализа:

- 1) блоги и социальные сети
- +2) финансовая отчетность компании
- 3) экономические прогнозы
- 4) нет верного ответа

4. Финансовый анализ проводится:

- 1) ежедневно
- 2) еженедельно
- 3) ежемесячно
- +4) ежегодно

5. Горизонтальный финансовый анализ – это:

- +1) анализ изменения показателей финансового состояния в течение определенного периода времени.
- 2) анализ финансовой стабильности компании
- 3) анализ эффективности использования активов компании
- 4) анализ конкурентоспособности компании на рынке

6. Функции финансового анализа:

- +1) определение финансового положения организации
- 2) оценка эффективности использования кадров
- 3) планирование финансовых ресурсов
- 4) составление бухгалтерской отчетности

7. Задача анализа финансового состояния предприятия:

- +1) определение финансовой устойчивости предприятия
- 2) оценка конкурентоспособности продукции предприятия
- 3) улучшение организационной структуры компании
- 4) развитие маркетинговых стратегий

8. Объектами финансового анализа являются:

- +1) финансовые отчеты и отчетность организации
- 2) финансовые инструменты и рынки
- 3) финансовые ресурсы и их использование
- 4) финансовая стратегия и политика компании

9. Финансовый анализ является элементом анализа:

- 1) маркетингового анализа
- 2) организационного анализа
- 3) финансового планирования

+4) стратегического анализа

10. Основной источник информации для финансового анализа:

- +1) финансовые отчеты и отчетность организации
- 2) рыночные исследования и аналитические отчеты
- 3) внутренние документы и отчеты компании
- 4) экономические и политические новости

11. Вертикальный финансовый анализ – это:

- 1) сравнение финансовой информации с другими компаниями в отрасли
- 2) исследование изменений показателей компании во времени
- 3) детальный расчет финансовых коэффициентов и показателей
- +4) анализ финансовой информации с учетом иерархической структуры бухгалтерской отчетности

12. Анализ финансовой устойчивости ориентирован на:

- +1) определение финансового состояния и платежеспособности организации
- 2) оценку рентабельности и прибыльности компании
- 3) исследование эффективности использования финансовых ресурсов
- 4) прогнозирование финансовых результатов и рисков

13. Целью финансового анализа является:

- 1) определение финансовых потребностей и источников финансирования компании
- 2) оценка финансовой эффективности и рентабельности бизнеса
- 3) выявление финансовых проблем и рисков, а также разработка мер по их устранению
- +4) прогнозирование и планирование финансовых результатов и своевременное принятие управленческих решений

14. Каковы недостатки финансового анализа?

- 1) определяет только текущую финансовую ситуацию, но не учитывает перспективы и тренды
- 2) имеет ограниченный доступ к полной и достоверной финансовой информации
- 3) может быть подвержен субъективизму и упущению важных факторов в оценке финансового состояния
- +4) все ответы верны

15. Типы моделей, используемые в финансовом анализе:

- 1) модель подготовки отчетности и бухгалтерского анализа
- 2) модель управленческого анализа и планирования
- 3) модель статистического анализа данных и машинного обучения
- +4) все ответы верны

16. Метод финансового анализа – это:

- +1) сравнительный анализ
- 2) вертикальный анализ
- 3) горизонтальный анализ
- 4) капитальный анализ

17. Информационной базой для финансового анализа является:

- 1) внутренние и внешние финансовые данные компании
- 2) отчеты о рыночной стоимости активов и обязательств
- 3) экономические и финансовые показатели отрасли
- +4) все ответы верны

18. Стандартный прием анализа финансовой отчетности:

- 1) горизонтальный анализ
- 2) вертикальный анализ
- 3) контрольная панель
- +4) все ответы верны

19. Горизонтальный метод финансового анализа – это:

- 1) сравнение финансовых показателей компании с показателями других компаний в отрасли
- +2) анализ изменений финансовых показателей компании на протяжении нескольких периодов
- 3) выявление тенденций и динамики в финансовых показателях компании
- 4) изучение соотношения различных показателей внутри финансовой отчетности компании

20. Вертикальный финансовый анализ позволяет определить:

- 1) степень финансовой устойчивости компании
- +2) долю каждой статьи в общей структуре активов или обязательств
- 3) зависимость между различными финансовыми показателями
- 4) уровень рентабельности компании

Вариант 2.

21. Результаты финансового анализа используют для:

- 1) принятия решений о продаже или покупке акций компании
- 2) оценки финансовой устойчивости и рентабельности компании
- 3) планирования бюджета и прогнозирования финансовых показателей
- +4) все ответы верны

22. Какая из перечисленных характеристик не относится к финансовому анализу?

- 1) анализ финансовых отчетов компании
- 2) прогноз финансовой устойчивости компании
- 3) анализ трендов и динамики финансовых показателей

+4) определение оптимальной структуры капитала

23. Каким из перечисленных методов финансового анализа пользуются инвесторы при оценке компании?

1) метод дисконтирования денежных потоков

2) метод сравнения с аналогами

3) метод анализа финансовых отчетов

+4) все ответы верны

24. Каким термином обозначается соотношение между собственными средствами и заемными средствами компании?

1) коэффициент ликвидности

2) коэффициент оборачиваемости активов

+3) коэффициент финансовой независимости

4) коэффициент платежеспособности

25. Какой показатель используется для оценки финансовой устойчивости компании?

1) рентабельность

2) ликвидность

+3) доходность

4) риск

26. Какой термин обозначает объем продаж компании за определенный период времени?

1) прибыль

+2) выручка

3) расходы

4) рентабельность

27. Что означает термин "экономический рост"?

1) увеличение объема производства продукции

2) рост числа рабочих мест

3) увеличение прибыли компании

+4) увеличение объемов продаж продукции компании

28. Какие из перечисленных финансовых показателей относятся к ликвидности компании?

+1) коэффициент текущей ликвидности

2) коэффициент рентабельности чистых активов

3) коэффициент финансовой устойчивости

4) все ответы верны

29. Что позволяет оценить коэффициент оборачиваемости запасов?

- 1) эффективность использования долгосрочных активов компании
- 2) уровень рентабельности предприятия
- +3) временной интервал оборота запасов в днях
- 4) долю прибыли, генерируемой компанией в отношении собственных средств

тест_30. Что позволяет оценить коэффициент рентабельности чистых активов?

- 1) эффективность использования долгосрочных активов компании
- +2) уровень рентабельности предприятия
- 3) временной интервал оборота запасов в днях
- 4) долю прибыли, генерируемой компанией в отношении собственных средств

31. Какие выводы могут быть сделаны на основе результатов финансового анализа компании?

- 1) принятие решений о продаже или покупке акций компании
- 2) оценка финансовой устойчивости и рентабельности компании
- 3) планирование бюджета и прогнозирование финансовых показателей
- +4) все ответы верны

32. Какие активы относятся к внеоборотным?

- 1) запасы
- +2) нематериальные активы
- 3) основные средства
- 4) долгосрочные вложения

33. Что входит в состав краткосрочных обязательств?

- 1) финансовые вложения
- 2) дебиторская задолженность
- 3) нераспределенная прибыль
- +4) нет верного ответа

34. Что НЕ входит в состав текущих активов?

- 1) запасы
- 2) дебиторская задолженность
- 3) краткосрочные финансовые вложения
- +4) нет верного ответа

35. Какие измерители используются в ходе финансового анализа?

- 1) преимущественно трудовые
- +2) преимущественно стоимостные
- 3) преимущественно натуральные
- 4) трудовые, стоимостные, натуральные

36. Коммерческие и управленческие расходы являются:

- +1) условно-постоянными
- 2) переменными
- 3) прямыми
- 4) косвенными

37. Показатель коэффициента текущей ликвидности должен быть:

- 1) равен 0
- 2) не ниже 0.5
- +3) не ниже 2.0
- 4) больше 2.5

38. Кто относится к потребителям информации о финансовом состоянии предприятия?

- 1) кредитные организации
- 2) поставщики
- 3) акционеры
- +4) все ответы верны

39. Какая прибыль отражает конечный финансовый результат деятельности предприятия?

- 1) прибыль, полученная до налогообложения
- 2) валовая
- +3) чистая нераспределенная
- 4) прибыль исключительно от продаж

40. На основе чего рассчитываются показатели оборачиваемости активов?

- 1) прибыли от продаж
- 2) прибыли, полученной до налогообложения
- +3) выручки от реализации продукции или услуг
- 4) все ответы верны

ЗАДАНИЯ ОТКРЫТОГО ТИПА (15 заданий, из них 5 – с развернутым ответом)

Уметь (примерный перечень практических задач)

Задание 1.

Определите коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами, если по данным бухгалтерской отчетности собственный капитал – 15 200 тыс. руб., внеоборотные активы – 13 700 тыс. руб., оборотные активы 18 500 тыс. руб.:

а) 0,73;

б) 0,11;

в) 0,08;

г) 1,22.

Решение задачи:

Собственные оборотные средства = собственный капитал – внеоборотные активы = 15200-13700=1500 тыс. руб.

Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами = собственные оборотные средства / оборотные активы = 1500 / 18500 = 0,08.

Задание 2.

Определите, чему равен денежный поток от операционной деятельности (на основе данных косвенного кэш-фло). Проведите все необходимые расчеты.

За 2021 год чистая прибыль компании составила 6100, амортизация за год составила 400. На начало года стоимость запасов готовой продукции была равна 320, дебиторская задолженность – 300, кредиторская задолженность – 800. На конец года запасы не изменились, дебиторская задолженность увеличилась до 700, кредиторская задолженность увеличилась до 1000.

Решение задачи:

Денежный поток – это деньги, поступающие от продаж и из других источников, а также деньги, затрачиваемые на закупки, оплату труда и т.д.

Чистый денежный поток – это разница между положительным денежным потоком (поступление денежных средств) и отрицательным денежным потоком (расходование денежных средств) в рассматриваемом периоде времени в разрезе отдельных его интервалов.

Приток денежных средств предприятия обеспечивается за счет таких поступлений как:

- выручка от реализации товаров;
- внереализационные доходы;
- доходы от инвестиций в ценные бумаги;
- поступления от продажи излишних активов;
- высвобождение оборотных средств;
- продажа ценных бумаг;
- привлечение кредитов.
- Отток денежных средств фирмы – это:

- платежи за сырье, материалы, комплектующие изделия, покупные полуфабрикаты;
- платежи за топливо и энергию;
- зарплата персонала с отчислениями на социальные нужды;
- налоги;
- приобретение основных средств и нематериальных активов;
- вложения в прирост оборотных средств;
- выплата процентов по кредитам;
- выплата дивидендов;
- погашение обязательств по привлеченному капиталу;
- вложения в дополнительные фонды (дополнительные вклады, ценные бумаги).

В данном случае формула чистого денежного потока будет выглядеть следующим образом:

$$\text{ЧДП} = \text{ЧП} + \text{А} + \text{З} + \text{ДЗ} + \text{КЗ},$$

где ЧП – чистая прибыль,

А – сумма амортизационных отчислений,

З – изменение запасов (при этом считается, что прирост запасов сопряжен со снижением величины денежных средств, поэтому, сумма прироста запасов в формуле будет со знаком «минус», а сумма сокращения вложений в запасы – со знаком «плюс»);

ДЗ – изменение дебиторской задолженности (увеличение дебиторской задолженности провоцирует сокращение денежных средств, поэтому в формуле ставится знак «минус»; сокращение задолженности означает, что дебиторы с предприятием расплатились, поэтому имеет место увеличение денежных средств, а следовательно, ставим знак «плюс»);

КЗ – изменение кредиторской задолженности («плюс» при ее увеличении и «минус» - при ее сокращении).

$$\text{ЧП} = 6100, \text{ А} = 400, \text{ З} = 0, \text{ ДЗ} = -(700 - 300) = -400, \text{ КЗ} = 1000 - 800 = 200.$$

Итак, чистый денежный поток от операционной деятельности (на основе данных косвенного кэш-фло) равен:

$$\text{ЧДП} = 6100 + 400 - 400 + 200 = 6300.$$

Задание 3.

Активы предприятия составляют 115 млн. руб., выручка от продаж – 196 млн. руб., рентабельность продаж – 14,5%. Определите рентабельность активов.

Решение задачи:

Рентабельность продаж определяется по формуле:

$$R_{\text{пр}} = \frac{P}{B} \cdot 100\%$$

где P – прибыль, млн. руб.;

B – выручка от продаж, млн. руб.

Из этой формулы выражаем величину прибыли:

$$P = B \cdot R_{\text{пр}} / 100 = 196 \cdot 14,5 / 100 = 28,42 \text{ млн. руб.}$$

Рентабельность активов рассчитывается по формуле:

$$R_{\text{а}} = \frac{P}{A} \cdot 100\%$$

где A – среднегодовая стоимость активов предприятия, млн. руб.

$$R_{\text{а}} = 28,42 \cdot 100 / 115,00 = 24,71\%$$

Таким образом, 1 руб. активов предприятия дает прибыль в размере 24,71 коп. в год.

Задание 4.

Выполнить финансовую диагностику предприятия. Провести диагностику рентабельности деятельности предприятия и причин, которые привели к изменению рентабельности за данными таблицы:

Показатели	Значения
Выручка от реализации продукции, тыс. ден. ед.	20000
Переменные затраты, тыс. ден. ед.	13000
Постоянные затраты, тыс. ден. ед.	3000
Собственный капитал, тыс. ден. ед.	16000
Долгосрочные кредиты, тыс. ден. ед.	2000
Краткосрочные кредиты, тыс. ден. ед.	2000
Средняя расчетная ставка процента, %	25
Ставка налогообложения, %	25

Решение задачи:

Рассчитываем прибыль до налогообложения. Для этого из выручки от реализации продукции вычитаем сумму постоянных и переменных затрат:

$$P = B - (Z_{\text{пост}} + Z_{\text{пер}}) = 20000 - (13000 + 3000) = 4000 \text{ тыс. ден. ед.}$$

Сумма заемного капитала складывается из сумм долгосрочных и краткосрочных кредитов:

$$ZK = DK + KK = 2000 + 2000 = 4000 \text{ тыс. ден. ед.}$$

Сумма всего капитала предприятия складывается из суммы собственного и заемного капитала:

$$K = SK + ZK = 16000 + 4000 = 20000 \text{ тыс. ден. ед.}$$

Рентабельность собственного капитала – это отношение прибыли до налогообложения к среднегодовой сумме собственного капитала, выраженное в процентах:

$$P_{ск} = \Pi * 100 / СК = 4000 * 100 / 16000 = 25\%.$$

Рентабельность совокупного капитала (активов) – это отношение прибыли до налогообложения к среднегодовой сумме всего капитала (активов), выраженное в процентах:

$$P_a = \Pi * 100 / K = 4000 * 100 / 20000 = 20\%.$$

Эффект финансового рычага рассчитывается по формуле:

$$\text{ЭФР} = (P_a - Ц_з) * (1 - Нп) * ЗК / СК,$$

где $Ц_з$ – цена заемных ресурсов, %;

$Нп$ – ставка налога на прибыль.

$$\text{ЭФР} = (20 - 25) * (1 - 0,25) * 4000 / 16000 = -0,9375\%.$$

Положительный эффект финансового рычага достигается в том случае, если рентабельность совокупного капитала выше средневзвешенной цены заемных средств. И лишь в этом случае использование заемного капитала является выгодным для предприятия.

В нашем случае предприятие работает прибыльно, но потенциал роста рентабельности собственного капитала за счет привлечения заемного капитала используется недостаточно. Эффект финансового рычага является отрицательной величиной, а потому использование заемных средств для предприятия не выгодно.

Задание 5.

Имеются следующие данные: денежные средства – 70 тыс. руб.; краткосрочные финансовые вложения – 28 тыс. руб.; дебиторская задолженность – 130 тыс. руб.; основные средства – 265 тыс. руб.; нематериальные активы – 34 тыс. руб.; производственные запасы – 155 тыс. руб.; кредиторская задолженность – 106 тыс. руб.; краткосрочные кредит банка – 95 тыс. руб.; долгосрочные кредиты – 180 тыс. руб. Определите коэффициент текущей ликвидности, коэффициент срочной ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности.

Решение задачи:

Коэффициент абсолютной ликвидности ($Кал$) рассчитывается как отношение наиболее ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Краткосрочные обязательства представлены кредиторской задолженностью и краткосрочным кредитом банка:

$$Кал = (ДС + КФВ) / (КЗ + КК),$$

где $ДС$ – денежные средства,

$КФВ$ – краткосрочные финансовые вложения,

$КЗ$ – кредиторская задолженность,

$КК$ – краткосрочный кредит.

$$Кал = (70 + 28) / (106 + 95) = 0,488.$$

Рекомендуемое ограничение – не менее 0,2. Нормативное значение означает требование, что предприятие должно быть в состоянии оплатить не менее 20% срочных обязательств. Анализируемое предприятие в состоянии это сделать.

Коэффициент срочной ликвидности (Ксл):

$$Ксл = (ДС + КФВ + ДЗ) / (КЗ + КК),$$

где ДЗ – дебиторская задолженность.

$$Ксл = (70 + 28 + 130) / (106 + 95) = 1,134.$$

Значение данного показателя должно составлять не менее 0,80. Норматив соблюдается. Если предприятие задействует наличные средства и полностью рассчитается с дебиторами, то этих средств будет в 1,134 раза больше краткосрочных обязательств.

Коэффициент текущей ликвидности (Ктл):

$$Ктл = (ДС + КФВ + ДЗ + ПЗ) / (КЗ + КК),$$

где ПЗ – производственные запасы.

$$Ктл = (70 + 28 + 130 + 155) / (106 + 95) = 1,905.$$

Рекомендуемое ограничение – не менее 2. Если значение данного показателя формируется на уровне менее 1, то это означает наличие реальной угрозы банкротства предприятия. В данном случае стоимость оборотных активов, которые можно использовать для покрытия краткосрочных обязательств, в 1,905 раза больше суммы краткосрочных обязательств.

Вывод: предприятие следует признать платежеспособным.

Задание 6.

Известны данные бухгалтерского баланса страховой компании К и Отчёта о прибылях и убытках, (тыс. руб.):

Денежные средства	230951
Итог баланса по разделу «Капитал и резервы»	1397025
Итог баланса по разделу «Страховые резервы»	9692249
Активы компании на начало отчётного периода	8573674
Активы компании на конец отчётного периода	11335513
Доходы по инвестициям	205040
Прибыль (убыток) до налогообложения	363056
Чистая прибыль отчётного года	357480
Итог баланса по разделу «Обязательства»	247033

Определить рентабельность активов страховой организации за отчётный период ROA.

Решение задачи:

Рентабельность активов – относительный показатель эффективности деятельности, частное от деления чистой прибыли, полученной за период, на общую величину активов организации за период. Это один из финансовых коэффициентов, входит в группу коэффициентов рентабельности.

Средняя за период величина активов составляет:

$$A_{cp} = (A_n + A_k) / 2 = (8573674 + 11335513) / 2 = 9954594 \text{ тыс. руб.}$$

Рентабельность активов равна:

$$ROA = ЧП / A_{cp} = 357480 * 100 / 9954594 = 3,591\%$$

Данный показатель характеризует способность активов компании порождать прибыль. В данном случае на 1 руб. активов страховой организации приходится 3,591 коп. чистой прибыли.

Задание 7.

Величина текущих обязательств предприятия (сумма итогов второго и третьего разделов баланса) на конец отчетного периода – 2350 тыс. руб., текущие обязательства – 1680 тыс. руб. Каким должна быть прибыль предприятия в следующие шесть месяцев, чтобы достигнуть нормативного значения коэффициента покрытия, равного двум, при условии, что сумма текущих обязательств не вырастет?

Решение задачи:

Коэффициент покрытия показывает платежные возможности предприятия, оцениваемые при условии не только своевременных расчетов с дебиторами и благоприятной реализации готовой продукции, но и в случае необходимости прочих элементов материальных оборотных средств.

В настоящее время данный показатель составляет:

$$K_p = OA / TO = 2350 / 1680 = 1,3988,$$

где OA – оборотные активы;

TO – текущие обязательства.

Величина прибыли (П), необходимая для достижения указанной величины коэффициента покрытия, определяется из равенства:

$$K_p = (OA + П) / TO,$$

$$2 = (2350 + П) / 1680,$$

$$П = 1010 \text{ тыс. руб.}$$

Задание 8.

Известны данные бухгалтерского баланса страховой компании К (тыс. руб.):

Дебиторская задолженность по операциям страхования	357480
--	--------

Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	717114
Прочая дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты	773
Прочая дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты	259940
Запасы	42068
Денежные средства	230951
Итог баланса по разделу «Капитал и резервы»	1397025
Нераспределенная прибыль отчетного года	357480
Итог баланса по разделу «Обязательства»	247033
Валюта баланса	11336307

Необходимо рассчитать коэффициент маневренности собственного капитала страховой компании.

Решение задачи:

Коэффициент маневренности собственного капитала (Кмск) определяется соотношением собственных оборотных средств (СОС) и собственного капитала (СК):

$$Кмск = СОС / СК.$$

Данный коэффициент показывает, какая часть собственного капитала используется в текущей деятельности, а какая капитализирована.

Собственные оборотные средства (СОС), или рабочий капитал – это сумма, на которую оборотные активы (ОА) организации превышают ее краткосрочные обязательства (ОК):

$$СОС = ОА - КО.$$

Следовательно,

$$Кмск = (ОА - КО) / СК.$$

По данным баланса:

$$ОА = 357480 + 717114 + 773 + 259940 + 42069 + 230951 = 1608326 \text{ тыс. руб.};$$

$$КО = 247033 \text{ тыс. руб.}$$

$$СК = 1397025 \text{ тыс. руб.}$$

$$Кмск = (1608326 - 247033) / 1397025 = 0,974.$$

Коэффициент маневренности собственного капитала показывает, насколько мобильны собственные источники средств организации с финансовой точки зрения.

По коэффициенту маневренности собственного капитала можно судить, какая его часть используется для финансирования текущей деятельности, т.е. вложена в оборотные средства (97,4%), а какая часть капитализирована (2,6%). Значение этого показателя может ощутимо варьировать в зависимости от отраслевой принадлежности коммерческой организации.

Задание 9.

Определите рентабельность активов и источников собственных средств фирмы, если прибыль за год составила 1800 тыс. рублей, а валюта баланса на начало года составляла 36090 тыс. рублей, в том числе собственный капитал фирмы 12070 тыс. рублей, на конец года валюта баланса составила 39800 тыс. рублей, в том числе собственный капитал фирмы 13100 тыс. руб.

Решение задачи:

Рентабельность – относительный показатель экономической эффективности. Рентабельность комплексно отражает степень эффективности использования материальных, трудовых и денежных ресурсов, а также природных богатств. Коэффициент рентабельности рассчитывается как отношение прибыли к активам, ресурсам или потокам, её формирующим. Может выражаться как в прибыли на единицу вложенных средств, так и в прибыли, которую несёт в себе каждая полученная денежная единица. Показатели рентабельности часто выражают в процентах.

Рентабельность активов – относительный показатель эффективности деятельности, частное от деления чистой прибыли, полученной за период, на общую величину активов организации за период. Один из финансовых коэффициентов, входит в группу коэффициентов рентабельности. Показывает способность активов компании порождать прибыль.

Для расчета рентабельности активов используют следующую формулу:

$$R_a = П / A,$$

где П – прибыль, руб.,

А – среднегодовая величина активов, руб.

Активы (валюта баланса) на начало года составляли 36090 тыс. руб., на конец года – 39800 тыс. руб. Следовательно, среднегодовая величина активов равна:

$$A = (36090 + 39800) / 2 = 37945 \text{ тыс. руб.}$$

Рентабельность активов равна:

$$R_a = 1800 / 37945 = 0,047 \text{ (4,7\%).}$$

Рентабельность собственного капитала – относительный показатель эффективности деятельности, частное от деления чистой прибыли, полученной за период, на собственный капитал организации. Это один из финансовых коэффициентов, входит в группу коэффициентов рентабельности. Показывает отдачу на инвестиции акционеров с точки зрения учетной прибыли.

Для расчета рентабельности собственного капитала используют следующую формулу:

$$R_{ск} = П / СК,$$

где П – прибыль, руб.,

СК – среднегодовая величина собственного капитала, руб.

Собственный капитал на начало года составлял 12070 тыс. руб., на конец года – 13100 тыс. руб.

Следовательно, среднегодовая величина собственного капитала равна:

$$СК=(12070+13100)/2=12585 \text{ тыс. руб.}$$

Рентабельность собственного капитала равна:

$$Р_{ск}=1800/12585=0,143 \text{ (14,3\%).}$$

Таким образом, 1 руб. средств, вложенных в имущество (активы) предприятия обеспечивает получение прибыли в размере 4,7 коп.; а 1 руб. средств, сложенных в собственный капитал, обеспечивают получение прибыли в размере 14,3 коп.

Задание 10.

Определите операционный и финансовый циклы предприятия, если за прошедший год (360 дней):

1. Выручка от реализации составила 52 млн. руб.
2. Себестоимость продукции 46 млн. руб.
3. Средняя величина производственных запасов за анализируемый период составляет 20 млн. руб.
4. Средняя величина дебиторской задолженности за анализируемый период составляет 15 млн. руб.
5. Средняя величина кредиторской задолженности за анализируемый период составляет 25 млн. руб.

Решение задачи:

Любое предприятие проходит через цикл операционной деятельности, в течение которого закупаются материально-производственные запасы, производится готовая продукция и реализуется за наличные денежные средства или в кредит и, наконец, дебиторская задолженность погашается за счет поступления денежных средств от клиентов. В связи с этим различают производственный, операционный и финансовый цикл.

Производственный цикл – это период времени, который начинается с момента поступления материалов на склад и заканчивается в момент отгрузки покупателю готовой продукции, которая была изготовлена из данных материалов. Производственный цикл организации характеризует период полного оборота оборотных средств, используемых для обслуживания производственного процесса, начиная с момента поступления сырья, материалов и полуфабрикатов на предприятие и заканчивая выпуском готовой продукции.

Продолжительность производственного цикла предприятия определяется по следующей формуле:

$$\text{ПЦ} = \text{ПО}_{\text{пз}} + \text{ПО}_{\text{нзп}} + \text{ПО}_{\text{гп}},$$

где ПЦ – продолжительность производственного цикла предприятия, дней;

ПО_{пз} – период оборота запасов сырья, материалов и полуфабрикатов, дней;

ПО_{нзп} – период оборота незавершенного производства, дней;

ПО_{гп} – период оборота запасов готовой продукции, дней.

В данном случае производственный цикл совпадает с периодом оборачиваемости производственных запасов.

Коэффициент оборачиваемости производственных запасов рассчитывается как отношение себестоимости продукции (С) к средней величине производственных запасов за анализируемый период (ПЗ):

$$\text{КО}_{\text{пз}} = \text{С} / \text{ПЗ} = 46 / 20 = 2,3 \text{ оборотов.}$$

Продолжительность оборота производственных запасов равна:

$$\text{ПО}_{\text{пз}} = 360 / \text{КО}_{\text{пз}} = 360 / 2,3 = 156,5 \text{ дней.}$$

Таким образом, производственный цикл составляет:

$$\text{ПЦ} = \text{ПО}_{\text{пз}} = 156,5 \text{ дней.}$$

Финансовый цикл – это промежуток времени между сроком платежа по своим обязательствам перед поставщиками и получением денег от покупателей. Другими словами, это период, в течение которого денежные средства, вложенные в оборотные активы, совершают один полный оборот. Продолжительность финансового цикла (или цикла денежного оборота) в организации определяется по следующей формуле:

$$\text{ФЦ} = \text{ПЦ} + \text{ПО}_{\text{дз}} - \text{ПО}_{\text{кз}},$$

где ФЦ – продолжительность финансового цикла (цикла денежного оборота) в организации, дней;

ПЦ – продолжительность производственного цикла организации, дней;

ПО_{дз} – средний период оборота дебиторской задолженности, дней;

ПО_{кз} – средний период оборота кредиторской задолженности, дней.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности рассчитывается как отношение выручки от реализации (В) к средней за период стоимости дебиторской задолженности (ДЗ):

$$\text{КО}_{\text{дз}} = \text{В} / \text{ДЗ} = 52 / 15 = 3,5 \text{ оборотов;}$$

аналогично рассчитываем коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности:

$$\text{КО}_{\text{кз}} = \text{В} / \text{КЗ} = 52 / 26 = 2,0 \text{ оборотов.}$$

Продолжительность оборота дебиторской задолженности составляет:

$$\text{ПО}_{\text{дз}} = 360 / \text{КО}_{\text{дз}} = 360 / 3,5 = 102,9 \text{ дней,}$$

продолжительность оборота кредиторской задолженности:

$$ПО_{кз}=360/КО_{кз}=360/2,0=180,0 \text{ дней.}$$

Финансовый цикл равен:

$$ФЦ=156,5+102,9-180,0=79,4 \text{ дней.}$$

Между продолжительностью производственного и финансового циклов организации существует тесная взаимосвязь, отраженная в понятии «операционный цикл». Операционный цикл характеризует общее время, в течение которого денежные средства омертвлены в запасах и дебиторской задолженности. Поскольку организация оплачивает счета поставщиков с временным лагом, то финансовый цикл меньше операционного на период времени обращения кредиторской задолженности. Операционный цикл характеризует период оборота общей суммы оборотных средств организации и рассчитывается по следующей формуле:

$$ОЦ=ПЦ+ПО_{дз}=156,5+102,9=249,4 \text{ дней.}$$

Владеть (примерный перечень ситуационных заданий)

Задание 11.

Выполнить диагностику экономической безопасности предприятия на основе финансовых показателей.

Исходные данные:

Показатели	2018 г.	2019 г.	2020 г.
1. Собственный капитал, тыс. ден. ед.	8375,7	9706,0	9323,5
2. Баланс, тыс. ден. ед.	9117,5	10131,0	9857,3
3. Остаточная стоимость основных фондов, тыс. ден. ед.	4141,4	4129,4	3899,6
4. Оборотные активы, тыс. ден. ед.	4919,9	5362,4	5696,0
5. Текущие обязательства, тыс. ден. ед.	741,8	425,0	533,8
6. Денежные средства в национальной валюте, тыс. ден. ед.	322,8	1770,9	3422,0
7. Денежные средства в иностранной валюте, тыс. ден. ед.	7,5	7,4	263,3
8. Производственные запасы, тыс. ден. ед.	2143,0	1627,1	1420,4
9. Животные на выращивании и откорме, тыс. ден. ед.	87,8	139,4	202,0
10. Незавершенное производство, тыс. ден. ед.	205,3	38,8	36,5
11. Готовая продукция, тыс. ден. ед.	357,4	572,2	87,4
12. Товары, тыс. ден. ед.	8,0	10,2	7,5

Решение задачи:

1. Показатели финансовой устойчивости

1.1. Коэффициент автономии (коэффициент финансовой автономии, независимости, концентрации собственного капитала) характеризует долю собственных средств предприятия (собственного капитала) в общей сумме средств, авансированных в его деятельность.

В 2018 г. этот показатель равен:

$$K_{авт}=8375,7/9117,5=0,919;$$

в 2019 г.:

$$K_{авт}=9706,0/10131,0=0,958;$$

в 2020 г.:

$$K_{авт}=9323,5/9857,3=0,946.$$

Чем выше значение данного коэффициента, тем финансово устойчивее, стабильнее и более независимо от внешних кредиторов предприятие. На практике установлено, что общая сумма задолженности не должна превышать сумму собственных источников финансирования, то есть источники финансирования предприятия (общая сумма капитала) должна быть хотя бы наполовину сформированы за счет собственных средств. Таким образом, критическое значение коэффициента автономии – 0,5, границы – 0,5-1.

Относительно целесообразности привлечения заемных средств в зарубежной практике существуют разные мнения, наиболее распространенным среди которых является следующее: коэффициент концентрации собственного капитала должен быть достаточно высок, нижняя граница – 0,6 (60%). Такая ситуация характерна на предприятий США. В то же время, подобный норматив для японских компаний установлен на уровне 20%. Это объясняется тем, что инвестиции в этих странах имеют разную природу: в США основной поток инвестиций приходит от населения, в Японии – от банков. В связи с этим высокая концентрация заемного капитала свидетельствует о высокой степени доверия к корпорации со стороны банков, а следовательно, и о финансовой надежности. Низкое значение указанного показателя свидетельствует о невозможности получить кредит, что является определенным предостережением для потенциальных инвесторов и кредиторов.

Коэффициент автономии является краеугольным камнем анализа деловой активности совместных, малых, средних, акционерных и прочих предприятий, поскольку характеризует интересы учредителей, владельцев акций и кредиторов.

1.2. Удельный вес оборотных активов в стоимости имущества предприятия:

в 2018 г.:

$$U_{об}=4919,9/9117,5=0,540 \text{ (54,0\%);}$$

в 2019 г.:

$$U_{об}=5362,4/10131,0=0,529 \text{ (52,9\%);}$$

в 2020 г.:

$$Уоб=5696,0/9857,3=0,578 \text{ (57,8\%)}$$

Исходя из полученных значений данного показателя, можно сделать вывод о том, что структура активов предприятия является достаточно мобильной.

1.3. «Плечо рычага» рассчитывается как отношение заемного капитала к собственному капиталу:

в 2018 г.:

$$(9117,5-8375,7)/8375,7=0,089;$$

в 2019 г.:

$$(10131,0-9706,0)/10131,0=0,042;$$

в 2020 г.:

$$(9857,3-9323,5)/9323,5=0,059.$$

Значения данного показателя говорят о том, что предприятие является финансово независимым от кредиторов. В частности, в 2010 г. на 1 ден. ед. собственного капитала приходится 5,9 коп. заемных средств.

2. Показатели платежеспособности.

2.1. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какая часть текущей задолженности предприятия может быть погашена немедленно на дату составления отчетности:

в 2018 г.:

$$Кал=(322,8+7,5)/741,8=0,445;$$

в 2019 г.:

$$Кал=(1770,9+7,4)/425,0=4,184;$$

в 2020 г.:

$$Кал=(3422,0+263,3)/533,8=6,904.$$

2.2. Коэффициент общей ликвидности (в зарубежных источниках данный коэффициент называется коэффициентом текущей ликвидности) показывает, в какой степени имеющиеся оборотные активы достаточны для удовлетворения текущих обязательств. Логика, стоящая за расчетом данного коэффициента, заключается в том, что оборотные активы должны быть полностью переведены в денежные средства в течение одного года, а текущие обязательства также необходимо оплатить в течение года.

Согласно общепринятым стандартам, считается, что этот коэффициент должен находиться в пределах от единицы до двух. Нижняя граница обусловлена тем, что оборотных средств должно быть по меньшей мере достаточно для погашения краткосрочных обязательств, иначе компания окажется под угрозой банкротства. Превышение краткосрочных средств над обязательствами более чем в два (три) раза считается также нежелательным, поскольку может свидетельствовать

о нарушении структуры капитала, а также о нерациональном вложении средств и неэффективном их вложении.

Данный коэффициент применяется в том случае, когда необходимо оценить изменения финансовой ситуации на предприятии с точки зрения ликвидности, а также при выборе наиболее надежного партнера из множества потенциальных партнеров на основе отчетности.

Для роста коэффициента общей ликвидности и обеспечения минимально необходимой его величины требуется:

- обеспечить прибыльность деятельности предприятия и ее рост;
- соблюдать финансовое правило: финансирование инвестиционной программы (вложений в необоротные активы) за счет долгосрочных, а не краткосрочных кредитов;
- стремиться к разумной минимизации запасов, незавершенного производства, т.е. наименее ликвидных оборотных активов.

Значение данного показателя составляет:

в 2018 г.:

$$\text{Кол} = 4919,9 / 741,8 = 6,632;$$

в 2019 г.:

$$\text{Кол} = 5362,4 / 425,0 = 12,617;$$

в 2020 г.:

$$\text{Кол} = 5696,0 / 533,8 = 10,671.$$

Величина данного коэффициента зависит от оборачиваемости оборотных средств, длительности производственного цикла, структуры запасов и затрат, отраслевых и иных особенностей предприятия и ряда других факторов.

2.3. Доля денежных средств в оборотных активах:

в 2008 г.:

$$\text{Д} = (322,8 + 7,5) / 4919,9 = 0,067 \text{ (6,7\%)};$$

в 2009 г.:

$$\text{Д} = (1770,9 + 7,4) / 5362,4 = 0,332 \text{ (33,2\%)};$$

в 2010 г.:

$$\text{Д} = (3422,0 + 263,3) / 5696,0 = 0,647 \text{ (64,7\%)}.$$

У предприятию достаточно денежных средств для обеспечения бесперебойной работы предприятия. Однако полученные значения свидетельствует о том, что денежные активы предприятия могут использоваться недостаточно эффективно, поскольку «заморожены» на счетах предприятия.

Задание 12.

Выполнить финансовую диагностику предприятия по данным таблицы. Оценить финансовую устойчивость предприятия.

Исходные данные:

Наименование показателя	на 01.01.2022	на 01.04.2022	на 01.07.2022
Собственный капитал, ден. ед.	41121245	38122732	38765576
Долгосрочные обязательства, ден. ед.	0	0	0
Текущие обязательства, ден. ед.	12977657	14746046	15141807
Необоротные активы, ден. ед.	47592033	47581413	41550334
Производственные запасы, ден. ед.	317871	319616	346366
Незавершенное производство, ден. ед.	219979	220958	306443
Авансы поставщикам, ден. ед.	316226	314456	359035

Решение задачи:

Финансовая устойчивость – это способность предприятия противостоять операционным трудностям. Это такое состояние предприятия, когда полученная прибыль обеспечивает самофинансирование и независимость предприятия от источников формирования ресурсов предприятия, привлекаемых извне. Под финансовой устойчивостью также понимают характеристику соответствия структуры источников финансирования структуре активов предприятия.

С целью анализа финансовой устойчивости используется модель, предполагающая выделение пяти областей финансового состояния:

1) область абсолютной финансовой устойчивости, когда минимальная величина запасов и затрат соответствует безрисковой области:

$$COC > 3,$$

где COC – собственные оборотные средства (разница между собственным капиталом и необоротными активами),

3 – запас и затраты (сумма производственных запасов, незавершенного производства и авансов поставщикам);

т.е. запасы и затраты могут быть покрыты собственными оборотными средствами, при этом сумма собственных оборотных средств не исчерпывается;

2) область нормальной финансовой устойчивости соответствует области минимального риска, которая есть нормальная величина запасов:

$$COC = 3;$$

т.е. запасы и затраты в точности покрываются собственными оборотными средствами, на этом их величина исчерпывается;

3) область неустойчивого финансового состояния соответствует области повышенного риска, когда у предприятия есть избыточная величина запасов:

$$\text{СОС} + \text{ДП} = 3,$$

где ДП – долгосрочные пассивы,

т.е. для финансирования запасов и затрат предприятие вынуждено привлекать долгосрочные кредиты банков;

4) область критического состояния соответствует области критического риска, если присутствуют затоваренность готовой продукцией, низкий спрос на продукцию:

$$\text{СОС} + \text{ДП} + \text{КК} = 3,$$

где КК – краткосрочные кредиты банков,

т.е. для финансирования запасов и затрат предприятие вынуждено привлекать не только долгосрочные, но и краткосрочные кредиты банков;

5) область кризисного состояния – это область недопустимого риска, когда предприятие стоит на грани банкротства. При этом суммы $\text{СОС} + \text{ДП} + \text{КК}$ не достаточно для покрытия величины 3.

Расчеты осуществляем в таблице:

Наименование показателя	на 01.01.2022	на 01.04.2022	на 01.07.2022
1. Собственные оборотные средства, ден. ед. ($\text{СОС} = \text{СК} - \text{НА}$)	41121245- -47592033= =-6470788	38122732- -47581413= =-9458681	38765576- -41550334= =-2784758
2. Собственные и долгосрочные источники, ден. ед. ($\text{СОС} + \text{ДП}$)	-6470788+0= =-6470788	-9458681+0= =-9458681	-2784758+0= =-2784758
3. Основные источники финансирования запасов и затрат, ден. ед. ($\text{СОС} + \text{ДП} + \text{КК}$)	-6470788+ +12977657= =6506869	-9458681+ +14746046= =5287365	-2784758+ +15141807= =12357049
4. Запасы и затраты, ден. ед. (3)	317871+ +219979+ +316226= =854076	319616+ +220958+ +14456= =855030	346366+ +306443+ +359035= =1011844

Из таблицы видно, что у предприятия запасы и затраты покрываются за счет общей величины источников формирования запасов и затрат, т.е. предприятие вынуждено привлекать краткосрочные заемные средства для финансирования своей деятельности. В связи с этим предприятие попало в область критического финансового состояния. Обычно такая ситуация объясняется затоваренностью готовой продукцией и низким спросом на продукцию.

Задание 13.

На что указывают изменения в коэффициентах, представленных в таблице?

Название коэффициента	На начало периода	На конец периода
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	0,85	0,90
Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств	0,17	0,15
Коэффициент маневренности собственных средств	0,35	0,38
Коэффициент накопления амортизации	0,37	0,30
Коэффициент реальной стоимости основных и материальных оборотных средств в имуществе предприятия	0,55	0,49

Решение задачи:

1. Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала:

$$K_{з/с} = ЗК / СК,$$

где ЗК - заемный капитал;

СК - собственный капитал.

Данный коэффициент показывает величину заемных средств, приходящихся на каждую ден. ед. собственных средств, вложенных в активы предприятия. Нормативное значение – не более 1.

Согласно условию на начало периода на 1 ден. ед. собственного капитала приходится 0,85 ден. ед. заемного капитала, на конец периода эта величина равна уже 0,90. Значение коэффициента находится в пределах нормы, тем не менее вызывает опасения из-за риска потери контроля над предприятием при сохранении имеющейся тенденции.

2. Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств:

$$K_{дп} = ДП / ЗК,$$

где ДП - долгосрочные пассивы.

Данный коэффициент показывает, насколько интенсивно предприятие использует заемные средства для обновления и расширения производства. Если капиталовложения, осуществляемые за счет кредитования, приводят к существенному росту величины баланса, то использование долгосрочных кредитов целесообразно.

Величина данного показателя сократилась с 0,17 до 0,15. Это свидетельствует о том, что предприятие постепенно выплачивает заемные средства, привлеченные на долгосрочной основе.

3. Коэффициент маневренности собственных средств:

$$K_{м} = СОС / СК,$$

где СОС - собственные оборотные средства;

СК - собственный капитал.

Этот коэффициент показывает, какая часть собственного капитала используется для финансирования текущей деятельности, т.е. вложена в оборотные средства, а какая часть капитализирована. Значение этого показателя может существенно изменяться в зависимости от вида деятельности предприятия и структуры его активов, в том числе оборотных активов.

Значение коэффициента маневренности собственных средств увеличивается с 0,35 до 0,38. Это свидетельствует о том, что предприятие сформирует более мобильную структуру активов.

4. Коэффициент накопления амортизации:

$$K_{на} = И / ПС,$$

где И - накопленная сумма износа;

ПС - первоначальная балансовая стоимость основных средств.

Коэффициент показывает, в какой степени профинансированы за счет износа замена и обновление основных средств.

Коэффициент накопления амортизации сократился с 0,37 до 0,30. Это говорит о снижении степени износа производственной базы оборудования предприятия.

5. Коэффициент реальной стоимости имущества:

$$K_{рс} = С / ВБ,$$

где С - суммарная стоимость основных средств, сырья, незавершенного производства и МБП;

ВБ - валюта баланса.

Коэффициент реальной стоимости имущества рассчитывается как частное от деления суммарной стоимости основных средств, запасов сырья и материалов, малоценных и быстроизнашивающихся предметов и незавершенного производства на общую стоимость имущества предприятия (валюту баланса). Перечисленные элементы активов, включаемые в числитель коэффициента – это существующие средства производства, необходимые для осуществления основной деятельности, т. е. производственный потенциал предприятия. Следовательно, коэффициент отражает долю в составе активов имущества, обеспечивающего основную деятельность предприятия. Этот коэффициент имеет ограниченное применение и может отражать реальную ситуацию лишь на предприятиях производственных отраслей, причем разных отраслях он будет существенно отличаться.

Коэффициент реальной стоимости имущества сократился с 0,55 до 0,49, что свидетельствует о негативном изменении в структуре хозяйственных средств предприятия.

Задание 14.

Выполнить диагностику экономической безопасности предприятия на основе финансовых показателей. Рассчитать:

- рентабельность совокупного капитал;

- рентабельность собственного капитала;
- валовая рентабельность продаж;
- операционная рентабельность продаж;
- чистая рентабельность продаж;
- валовая рентабельность производства;
- чистая рентабельность производства.

Исходные данные для расчета показателей рентабельности предприятия:

Показатели	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.
1. Собственный капитал, тыс. ден. ед.	8375,7	9706,0	9993,0	9236,4	8507,1
2. Баланс, тыс. ден. ед.	9117,5	10131,0	10526,8	9517,6	10354,1
3. Чистый доход от реализации продукции, тыс. ден. ед.	13104,1	3033,6	7856,8	8531,8	14135,9
4. Себестоимость реализованной продукции, тыс. ден. ед.	8360,5	9155,0	5947,8	6730,2	10865,4
5. Валовая прибыль, тыс. ден. ед.	4743,6	3878,6	1190,9	1801,6	3270,5
6. Прибыль от операционной деятельности, тыс. ден. ед.	3771,3	2352,2	558,7	420,7	282,5
7. Прибыль от обычной деятельности, тыс. ден. ед.	3611,5	1871,5	433,2	335,8	31,1
8. Чистая прибыль, тыс. ден. ед.	2337,7	1310,7	309,0	54,4	8,7

Решение задачи:

Перечисленные показатели рассчитываем по данным 2019 г. Показатели за 2020-2023 гг. сгруппируем в таблицу.

1. Рентабельность совокупного капитала – это отношение чистой прибыли к величине баланса, выраженное в процентах. В 2019 г. этот показатель составлял:

$$Р_k = 2337,7 * 100 / 9117,5 = 25,6\%.$$

2. Рентабельность собственного капитала – это отношение чистой прибыли и собственного капитала, выраженное в процентах:

$$Р_{ск} = 2337,7 * 100 / 8375,7 = 27,9\%.$$

3. Валовая рентабельность продаж – это отношение валовой прибыли к чистому доходу, выраженное в процентах:

$$Р_{вп} = 4743,6 * 100 / 13104,1 = 36,2\%.$$

4. Операционная рентабельность продаж – это отношение прибыли от операционной деятельности к чистому доходу, выраженное в процентах:

$$Р_{од} = 3771,3 * 100 / 13104,1 = 28,8\%.$$

5. Чистая рентабельность продаж – это отношение чистой прибыли к чистому доходу, выраженное в процентах:

$$Р_{чп} = 2337,7 \cdot 100 / 13104,1 = 17,8\%.$$

6. Валовая рентабельность производства – это отношение валовой прибыли к себестоимости производства продукции, выраженное в процентах:

$$Р_{впр} = 4743,6 \cdot 100 / 8360,5 = 56,7\%.$$

7. Чистая рентабельность производства – это отношение чистой прибыли к себестоимости производства продукции, выраженное в процентах:

$$Р_{чпр} = 2337,7 \cdot 100 / 8360,5 = 28,0\%.$$

Показатели	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.
1. Рентабельность совокупного капитала, %	25,6	12,9	2,9	0,6	0,1
2. Рентабельность собственного капитала, %	27,9	13,5	3,1	0,6	0,1
3. Валовая рентабельность продаж, %	36,2	29,8	15,2	21,1	23,1
4. Операционная рентабельность продаж, %	28,8	18,0	3,1	4,9	0,6
5. Чистая рентабельность продаж, %	17,8	43,2	3,9	0,6	0,1
6. Валовая рентабельность производства, %	56,7	42,4	20,0	26,8	30,1
7. Чистая рентабельность производства, %	28,0	14,3	5,2	0,8	0,1

На основе результатов расчета показателей, приведенных в таблице, можно сделать вывод о том, что эффективность использования ресурсов предприятия снизилась. Предприятию необходимо предпринять меры по совершенствованию своей деятельности.

Задание 15.

Определите сумму собственного капитала фирмы, если известно что сумма внеоборотных средств фирмы составляет – 1800553 тыс. руб., сумма долгосрочных обязательств – 108826 тыс. руб., краткосрочных обязательств – 1040136 тыс. руб., а сумма оборотных активов – 1015034 тыс. руб.

Решение задачи:

Данная задача решается с учетом основных балансовых соотношений:

1) сумма актива (хозяйственных средств предприятия) равна сумме пассива (источников хозяйственных средств), т.е.

$$A = П;$$

2) актив состоит из внеоборотных (ВА) и оборотных активов (ОА), т.е.

$$A = ВА + ОА;$$

3) пассив состоит из собственного (СК) и заемного капитала. В свою очередь заемный капитал представляет собой сумму долгосрочных (ДО) и краткосрочных обязательств (КО) предприятия:

$$П = СК + ДО + КО.$$

Из условия известно: ВА=1800553 тыс. руб., ОА=1015034 тыс. руб.

$$А = 1800553 + 1015034 = 2815587 \text{ тыс. руб.}$$

Следовательно, П=2815587 тыс. руб.

Из условия также известно: ДО=108826 тыс. руб., КО=1040136 тыс. руб. Тогда сумма собственного капитала равна:

$$СК = П - ДО - КО = 2815587 - 108826 - 1040136 = 1666625 \text{ тыс. руб.}$$

6. ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЯ

Разработчик:

С.А. Евдовская, старший преподаватель



(подпись)

Заведующий кафедрой:

В.А. Мизюн, к.т.н., доцент



(подпись)

Заведующий выпускающей кафедрой:

Никитина Н.В., д.э.н., доцент



(подпись)