

# **МЕТОДОЛОГИЯ КОМПЛЕКСНОГО АНАЛИЗА ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

1. Анализ использования основных фондов.
2. Анализ использования оборотных средств.
3. Анализ использования трудовых ресурсов.
4. Анализ объема, качества и структуры продукции, работ, услуг.
5. Анализ затрат на производство и себестоимости продукции.
6. Анализ финансовых результатов.
7. Анализ финансового состояния предприятия.

1. Основные средства – это часть производительного капитала, который многократно участвует в процессе производства и постепенно переносит свою стоимость на вновь создаваемый продукт по мере износа.

В настоящее время действует следующая типовая классификация основных средств:

- Здания, кроме жилья;
- Сооружения;
- Жилища;
- Машины и оборудования;
- Транспортные средства;
- Производственный и хозяйственный инвентарь;
- Рабочий, продуктивный, племенной скот;
- Многолетние насаждения;
- Прочие основные фонды.

Методика анализа использования основных фондов включает следующие этапы:

1) Изучают состав, структуру и динамику основных фондов. В ходе анализа выделяют следующие их основные группы:

- Фонды основного назначения – используются в основных видах деятельности;
- Фонды неосновного назначения – используются в сопутствующих производствах;
- Фонды непроизводственного назначения – не участвуют в производственном процессе.

Кроме этого выделяют:

- Активную часть основных фондов – ту часть, которая непосредственно участвует в процессе производства продукции (оборудования, машины, транспортные средства);
- Пассивную часть основных фондов – ту часть, которая обеспечивает процесс производства продукции (здания, сооружения).

2) Изучают показатели обеспеченности основными фондами:

- Фондообеспеченность;
- Фондовооруженность;
- Энергообеспеченность;
- Энерговооруженность.

3) Изучают показатели движения основных фондов:

- Коэффициент поступления;
- Коэффициент обновления;
- Коэффициент выбытия;
- Коэффициент роста.

4) Изучают показатели состояния основных фондов:

- Коэффициент износа;
- Коэффициент годности.

5) Изучают показатели эффективности использования основных фондов:

- Фондоотдача;
- Фондоотдача активной части основных фондов;
- Фондоемкость;
- Фондорентабельность;
- Фондорентабельность активной части основных фондов.

б) Проводят факторный анализ:

Фондоотдачи:

$$\Phi = \frac{ВП(ТП)}{ОФ}$$

Фондоотдачи активной части основных фондов:

$$\Phi_a = \frac{ВП(ТП)}{ОФ \cdot Уд}$$

Фондорентабельности:

$$\Phi_p = \frac{ЧП}{ОФ_A + ОФ_П} \cdot 100$$

где ВП (ТП) – валовая или товарная продукция;

ОФ – стоимость основных фондов;

Уд – удельный вес активной части основных фондов;

ЧП – чистая прибыль;

ОФ<sub>А</sub>, ОФ<sub>П</sub> – активная и пассивная часть основных фондов.

7) Углубляя анализ изучают влияние факторов 2-го порядка на изменение фондоотдачи и фондорентабельности. При этом могут быть использованы следующие логические схемы:



# Фондорентабельность

Чистая прибыль  
(убыток)

Фактический фонд  
рабочего времени  
оборудования

Среднечасовая  
выработка 1 ед.  
оборудования

Уровень  
рентабельности  
(убыточности) продаж

Стоимость  
основных фондов

Количество  
работников

Фондовоору-  
женность

Факторы  
1-го  
порядка

Факторы  
2-го  
порядка



Выявляют резервы увеличения фондоотдачи, т.е. разрабатываются такие мероприятия эффективного использования фондов, которые бы способствовали увеличению выпуска продукции. Резерв увеличения фондоотдачи может иметь вид:

$$R \uparrow \Phi = \frac{ВП_{факт} + R \uparrow ВП}{ОФ_{факт} + R \downarrow ОФ + ОФ_{нов}} - \frac{ВП_{факт}}{ОФ_{факт}} = \Phi_{возм} - \Phi_{факт}$$

где  $Вп_{факт}$  – валовая продукция фактическая;

$R \uparrow ВП$  – резерв увеличения валовой продукции;

$Оф_{факт}$  – стоимость основных фондов фактическая;

$R \downarrow ОФ$  – резерв снижения стоимости основных фондов;

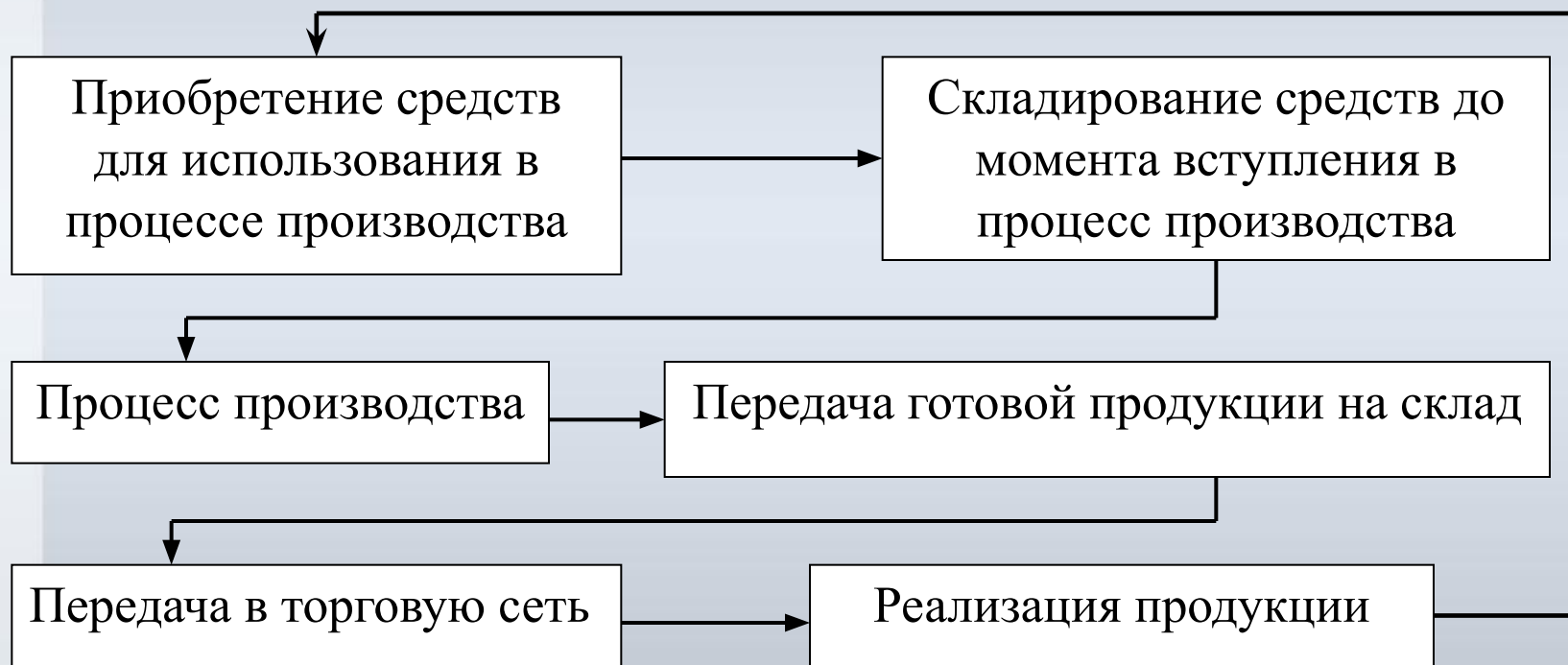
$Оф_{нов}$  – стоимость новых (поступивших) основных фондов.

2. Оборотные средства – это совокупность фондов, которые единожды участвуют в процессе производства продукции и полностью переносят свою стоимость на готовой продукт.

Оборотные средства делятся на:

- Производственные оборотные фонды – это фонды, которые непосредственно участвуют в производстве продукции (сырье, материалы, топливо и др.).
- Фонды обращения – это фонды, которые обеспечивает производственный процесс (денежные средства, средства в расчетах и др.).

Оборотные средства в производственном процессе организации совершают кругооборот, который принято называть оборачиваемостью. Такой кругооборот включает следующие этапы:



Методика анализа включает следующие этапы:

- 1) Изучают состав, структуру и динамику оборотных средств.
- 2) Проверяют соответствие фактической структуры оборотных средств требуемым значениям. Чтобы обеспечить необходимый уровень платежеспособности организации оборотные активы должны иметь следующую структуру:
  - запасы -65-70%;
  - дебиторская задолженность – 20-25 %;
  - денежные средства, финансовые вложения и прочие оборотные активы – 10-15%.

3) Определяют потребность в материальных оборотных средствах, которая формируется в 3-х оценках:

- в натуральных единицах измерения – для установления потребности в складских помещениях;
- в стоимостной оценке – для установления потребности в денежных средствах на приобретение необходимого объема производственных оборотных средств.
- в днях обеспеченности – для планирования и контроля за выполнением графика поставки средств.

4) Анализ обеспеченности материальными оборотными средствами договорами на их поставку.

▪ Коэффициент обеспечения по заключенным договорам ( $K_{\text{план}}$ ): 
$$K_{\text{план}} = \frac{V_{\text{дог}}}{V_{\text{план}}}$$

▪ Коэффициент обеспечения по фактическому выполнению договоров на поставку ( $K_{\text{факт}}$ ): 
$$K_{\text{факт}} = \frac{V_{\text{факт}}}{V_{\text{план}}}$$

где  $V_{\text{дог}}$  – плановый объем поставок в соответствии с заключенными договорами на поставку;

$V_{\text{факт}}$  – фактический объем поставок из внешних источников;

$V_{\text{план}}$  – плановая потребность.

## 5) Оценка ритмичности поставок материальных оборотных средств:

- Коэффициент ритмичности производства продукции (Критм):

$$K_{\text{ритм}} = \sum \text{Уд}_{\text{факт}}$$

где  $\text{Уд}_{\text{факт}}$  – сумма фактических удельных весов выпуска продукции за период, но не выше планового уровня.

Месяц	Выпуск продукции, ед.		Структура продукции, %		Доля продукции, зачтенной в выполнение плана по ритмичности
	план	факт	план	факт	
1	32000	30240	33,3	30,0	30,0
2	32000	34272	33,3	34,0	33,3
3	32000	36288	33,4	36,0	33,4
Всего	96000	100800	100,0	100,0	96,7

- Коэффициент вариации выпуска продукции (V):

$$V = \frac{\sigma}{x_{\text{план}}} \cdot 100$$

где  $\sigma$  – среднее квадратическое отклонение по выпуску продукции;

$\overline{x}_{\text{план}}$  – средняя величина планового выпуска продукции за период.

$$\sigma = \frac{\sum (x - \bar{x})^2}{n}$$

где  $\bar{x}$  – средний объем выпуска продукции за период;  
 $n$  – количество периодов.



- Коэффициент аритмичности (Каритм) - сумма положительных и отрицательных отклонений в выпуске продукции от плана за каждый день (неделю, декаду).

б) Анализ оборачиваемости оборотных средств:

- коэффициент оборачиваемости оборотных средств;
- период оборота оборотных средств.
- коэффициент оборачиваемости запасов;
- период оборота запасов;
- коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности;
- период оборота дебиторской задолженности;
- коэффициент оборачиваемости денежных средств и финансовых вложений.
- период оборота денежных средств и финансовых вложений.

Все показатели оборачиваемости рассчитываются по одной формуле:

$$K_{об} = \frac{B}{OA \text{ или } OA_i}$$

где  $B$  – выручка от продаж;

$OA$  и  $OA_i$  – общая стоимость оборотных средств  
или отдельных их составляющих.

Период оборота оборотных средств:

$$P_{об} = \frac{D}{K_{об}}$$

где  $D$  – количество дней в периоде.

7) Оценивают эффективность использования оборотных средств:

А) Обобщающие показатели:

- ✓ прибыль на 1 р. материальных затрат;
- ✓ материалоотдача;
- ✓ материалоемкость;
- ✓ коэффициент соотношений темпов роста объема производства и материальных затрат;
- ✓ удельный вес материальных затрат в себестоимости продукции,
- ✓ коэффициент использования материалов.

Б) Частные показатели:

- ✓ Сырьеемкость;
- ✓ Металлоемкость;
- ✓ Топливоемкость и др.

8) Проводят факторный анализ:

- Материалоемкости:

$$Me = \frac{MЗ}{ВП(ТП)}$$

- Материалоотдачи:

$$Mo = \frac{ВП(ТП)}{MЗ} = \frac{1}{Me}$$

9) Углубляя анализ изучают влияние факторов 2-го порядка на изменение материалоемкости и коэффициента оборачиваемости оборотных средств:



# Коэффициент оборачиваемости оборотных средств



10) Выявляют резервы снижения материалоемкости, т.е. разрабатываются такие мероприятия эффективного использования оборотных фондов, которые бы способствовали увеличению выпуска продукции. Резерв увеличения материалоемкости может иметь вид:

$$P \downarrow Me = \frac{MЗ_{факт} - P \downarrow MЗ + MЗ_{доп}}{B_{факт} + P \uparrow B} - \frac{MЗ_{факт}}{B_{факт}} = ME_{возм} - ME_{факт}$$

где  $MЗ_{факт}$  – материальные затраты фактические;

$P \downarrow MЗ$  – резерв снижения материальных оборотных средств;

$MЗ_{доп}$  – дополнительный объем материальных затрат

$P \uparrow B$  – резерв увеличения суммы выручки;



**3. Трудовые ресурсы** – это та часть населения, которая обладает необходимыми физическими данными, знаниями и навыками труда в соответствующей отрасли.

**Рабочая сила (персонал)** – это совокупность физических лиц, состоящих с организацией в отношениях, регулируемых договором найма.

В организации можно выделить следующие категории персонала:

- **Руководители** – это работники, выполняющие функции руководителей как организации в целом, так и ее отдельных подразделений.
- **Специалисты** – это лица, занятые инженерно-техническими, экономическими и аналогичными работами.
- **Служащие** – это работники, занятые оформлением документации, подготовкой информации, учетом и хозяйственным обслуживанием.
- **Рабочие** – это работники, занятые непосредственно производством продукции.

В свою очередь рабочие делятся на следующие категории:

- По продолжительности времени работы:
  - Постоянные рабочие;
  - Временные рабочие;
  - Сезонные рабочие.
- В зависимости от характера выполняемой работы:
  - Основные рабочие;
  - Вспомогательные рабочие.

Методика анализа включает следующие этапы:

- 1) Изучают списочный состав работников организации, явочное и фактическое число работников.
  - В списочный состав работников включаются постоянные, сезонные и временные работники и не включаются работники, работающие по договорам подряда; лица, привлекаемые для выполнения разовых работ; лица, проходящие практику; совместители.
  - Явочное число работников – это работники из состава списочного числа, которые явились на работу.
  - Фактическое число работников – это работники из состава явочного числа, которые приступили к работе.

2) Изучают движение работников предприятия.

Для характеристики движения рабочей силы используются следующие группы показателей:

1. Абсолютные показатели:

- Оборот по приему – это число принятых работников за период по всем источникам поступления;
- Оборот по выбытию – это число уволенных работников за период по всем причинам.
- Численность работников, постоянно работавших в течение периода – это разность между списочной численностью работников на начало периода и численностью уволившихся работников в течение периода.

## 2. Относительные показатели:

- Коэффициент оборота по приему:
- Коэффициент оборота по выбытию:
- Коэффициент текучести кадров:
- Коэффициент замещения;
- Коэффициент постоянства кадров;
- Коэффициент роста.

## 3) Изучают виды фондов рабочего времени работников.

Фонды рабочего времени работников измеряются в чел.-ч или чел.-дн.

Выделяют следующие фонды рабочего времени:

- Календарный фонд рабочего времени:

$$K\Phi P B = Я + Н \quad \text{или} \quad K\Phi P B = \overline{ЧР} \cdot Д,$$

где Я – сумма всех явок на работу за период;

Н – сумма всех неявок на работу за период;

Д – число календарных дней в периоде.

- Табельный фонд рабочего времени:

$$T\Phi P B = K\Phi P B - ПиВ,$$

где ПиВ – праздничные и выходные дни.

- Максимально возможный фонд рабочего времени:

$$M B \Phi P B = T\Phi P B - E O,$$

где E O – ежегодные отпуска.

- Явочный фонд рабочего времени:

$$ЯФРВ = \sum \Phi Д$$

где  $\sum \Phi Д$  – фактическое число дней (часов) отработанных всеми работниками организации.

Фактически отработанное время (явочный фонд рабочего времени) включает:

- Часы, фактически отработанные в течение периода;
- Сверхурочные часы работы;
- Время, затраченное на подготовительно-заключительные работы;
- Время простоев, когда работник находился на рабочем месте, но по независящим от него причинам не приступил к ней;
- Время отдыха в течение рабочего дня.

4) Изучают показатели использования фондов рабочего времени:

- Коэффициент использования календарного фонда рабочего времени:

$$K_{кфрв} = \frac{ЯФРВ}{КФРВ} \cdot 100$$

- Коэффициент использования табельного фонда рабочего времени:

$$K_{тфрв} = \frac{ЯФРВ}{ТФРВ} \cdot 100$$

- Коэффициент использования максимально возможного фонда рабочего времени:

$$K_{мвфрв} = \frac{ЯФРВ}{МВФРВ} \cdot 100$$



- Коэффициент использования рабочего периода:

$$K_{pn} = \frac{D_{\phi}}{D_n},$$

где  $D_{\phi}$  – фактическое число дней отработанных 1 работником;

$D_n$  – максимальное число дней, которое должен был отработать работник.

- Коэффициент использования рабочего дня:

$$K_{pd} = \frac{t_{\phi}}{t_n},$$

где  $t_{\phi}$  – средняя фактическая продолжительность рабочего дня;

$t_n$  – нормативная продолжительность рабочего дня.

- Интегральный показатель использования рабочего времени:

$$K_{инт} = K_{pn} \cdot K_{pd}$$

5) Изучают показатели производительности труда:

А) Общие показатели:

а) прямые:

▪ Среднегодовая выработка (СГВ):  $СГВ = \frac{ВП(ТП)}{ЧР}$

▪ Среднедневная выработка (СДВ):  $СДВ = \frac{ВП(ТП)}{ЗТ(чел.-дн)}$

▪ Среднечасовая выработка (СЧВ):  $СЧВ = \frac{ВП(ТП)}{ЗТ(чел.-ч)}$

б) обратные:

▪ Трудоемкость (Те):  $Те = \frac{ЗТ(чел.-дн, чел.-ч)}{ВП(ТП)}$

где ЧР – численность работников;

ЗТ (чел.-дн, чел.-ч) – затраты труда в чел.-дн и чел.-ч соответственно.

Б) Частные показатели:

- Выработка (среднегодовая, среднедневная, среднечасовая)  $i$ -того вида продукции ( $V$ ):

$$V = \frac{V}{\text{ЧР}(\text{ЗТчел.} - \text{дн.}, \text{чел.} - \text{ч})}$$

- Удельная трудоемкость ( $УТе$ ):

$$УТе = \frac{\text{ЗТ}(\text{чел.} - \text{дн.}, \text{чел.} - \text{ч})}{V}$$

где  $V$  – объем производства  $i$ -того вида продукции в натуральных единицах измерения.

б) Проводят факторный анализ показателей производительности труда и фонда рабочего времени:

а) среднегодовая выработка:

$$СГВ = \frac{ВП(ТП)}{ЧР(ЗТчел. - дн., чел. - ч)}$$

$$СГВ = ЧР \cdot Д \cdot П \cdot СЧВ$$

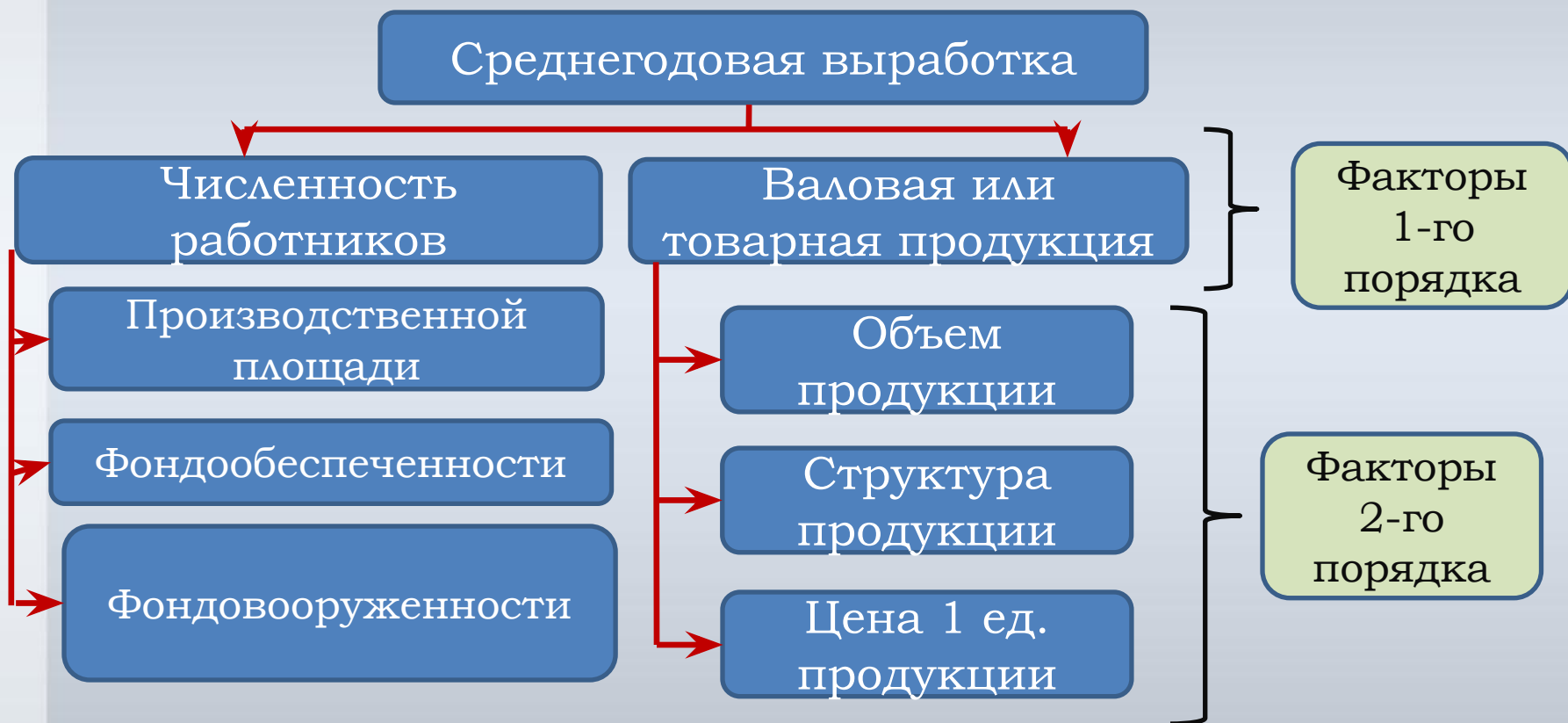
где Д – число дней, отработанных 1 работником за год;

П – продолжительность рабочего дня.

б) фонд рабочего времени:

$$ФРВ = ЧР \cdot Д \cdot П$$

7) Углубляя анализ изучают влияние факторов 2-го порядка на изменение среднегодовой выработки и фонда рабочего времени:



# Фонд рабочего времени

Численность  
работников

Производственная  
площадь

Фондообеспеченность

Фондовооруженность

Затраты труда

Отработано  
дней 1  
работником

Продолжительнос  
ть рабочего дня

Факторы  
1-го  
порядка

Факторы  
2-го  
порядка

8) Выявляют резервы роста среднедневной (среднечасовой) выработке, т.е. разрабатываются такие мероприятия эффективного использования труда работников, которые бы способствовали увеличению выпуска продукции. Резерв увеличения выработки может иметь вид:

$$\begin{aligned}
 P \uparrow \text{СДВ(СЧВ)} &= \frac{ВП_{\text{факт}} + P \uparrow ВП}{3T_{\text{факт}} - P \downarrow 3T + 3T_{\text{доп}}} - \frac{ВП_{\text{факт}}}{3T_{\text{факт}}} = \\
 &= \text{СДВ(СЧВ)}_{\text{возм}} - \text{СДВ(СЧВ)}_{\text{факт}}
 \end{aligned}$$

где  $3T_{\text{факт}}$  – материальные затраты фактические;

$P \downarrow 3T$  – резерв снижения материальных оборотных средств;

$3T_{\text{доп}}$  – дополнительный объем материальных затрат.

4. Объем произведенной продукции характеризуется системой показателей в определенных единицах измерения:

- Натуральные (физические) единицы (шт, т, м, л и т.д.) используют для учета отдельных видов продукции. Используются во всех отраслях экономики.
- Условно-натуральные – здесь единицы одного из продуктов принимают условно за единицу измерения (эталон) и все остальные разновидности продуктов пересчитывают в эти условные единицы с помощью тех или иных коэффициентов (корм. ед., туб).
- Трудовые единицы измерения – объем продукции характеризуется на основе трудоемкости или затрат труда потраченного на производство данной продукции (чел.-ч, чел.-дн).
- Стоимостные единицы измерения – т.е. объем продукции выражается в денежном измерении.



Выделяют следующую систему стоимостных показателей продукции организации:

- Валовая продукция – это стоимость всей произведенной продукции, выполненных работ и услуг, включая остатки незавершенного производства.
- Товарная продукция – это продукция, предназначенная для реализации за пределами организации. Определяется как валовая продукция за минусом остатков незавершенного производства.
- Реализованная продукция – это фактически отгруженная и (или) оплаченная покупателями продукция в данном периоде.
- Чистая продукция – это стоимость валовой продукции за вычетом материальных затрат, т.е. представляет собой стоимость вновь созданную трудом в той или иной сфере материального производства.

Методика анализа включает следующие этапы:

- 1) Изучают состав, структуру и динамику валовой или товарной продукции.
- 2) Определяют степень выполнения плана по производству продукции ( $K_{ВП}$ ):

$$K_{ВП} = \frac{ВП(ТП)_{факт}}{ВП(ТП)_{план}}$$

- 3) Определяют степень выполнения договорных обязательств по поставкам товарной продукции ( $K_{Д}$ ):

$$K_{Д} = \frac{ТП_{Д} - ТП_{Н}}{ТП_{Д}} \cdot 100$$

где  $ТП_{Д}$  – объем поставки товарной продукции по договорам;

$ТП_{Н}$  – недопоставленный объем товарной продукции.

4) Определяют степень выполнения плана производства продукции по ассортименту и качеству.

Для оценки качества продукции используют показатели:

А) Обобщающие:

- удельный вес новой продукции в общем ее выпуске;
- удельный вес продукции высшей категории качества;
- удельный вес аттестованной и неаттестованной продукции;
- удельный вес сертифицированной продукции и др.

Б) Индивидуальные (единичные) показатели (характеризуют одно из свойств продукции):

- полезность (жирность молока, зольность угля, содержание железа в руде, содержание белка в продуктах питания);
- надежность (долговечность, безотказность в работе);
- технологичность, т.е. эффективность конструкторских и технологических решений (трудоемкость, энергоемкость);
- эстетичность изделий.

В) Косвенные показатели:

- штрафы за некачественную продукцию,
- объем и удельный вес забракованной продукции,
- потери от брака и др.

5) Анализ объемов поставок и реализации продукции, которое проводится в двух направлениях:

А) Изучение эластичности спроса на товар с помощью коэффициента эластичности:

$$K_{\varepsilon} = \frac{T_{np}^c}{T_{np}^ц},$$

где  $T_{np}^c$  – темп прироста объема спроса (выручки от продаж);

$T_{np}^ц$  – темп прироста цены реализации.

Если коэффициент эластичности меньше 1, то товар считается неэластичным или малоэластичным.

Если коэффициент больше 1, то товар считается эластичным.

Если коэффициент равен 1 – это единичная эластичность на товар, т.е. изменение цены приводит к аналогичному изменению выручки от реализации.

Б) Изучение цен реализации на определенный товар или на весь ассортимент продукции.

б) Проводят факторный анализ объемов производства и продажи продукции.

Валовая продукция:

$$ВП = ОФ \cdot УД_{ОФ} \cdot \Phi_a$$

где ОФ – стоимость основных фондов;

УД<sub>ОФ</sub> – удельный вес активной части основных фондов в общей стоимости основных фондов;

Φ<sub>а</sub> – фондоотдача активной части основных фондов.

$$ВП = ОА \cdot УД_{ПОА} \cdot К_{ПОА}$$

где ОА – стоимость оборотных активов;

$УД_{ПОА}$  – удельный вес производственных оборотных активов в общей стоимости оборотных активов;

$К_{ПОА}$  – коэффициент оборачиваемости производственных оборотных активов.

$$ВП = ЧР \cdot Д \cdot П \cdot СЧВ$$

где ЧР – численность работников;

Д – число дней отработанных 1 работником за год;

П – продолжительность рабочего дня;

СЧВ – среднечасовая выработка 1 работника.

Товарная продукция (выручка от продаж):

$$ТП = ВП \cdot УТ \cdot Ц$$

где УТ – уровень товарности;

Ц – цена реализации 1 ед. продукции.

7) Выявляют резервы увеличения стоимости валовой и (или) товарной продукции, которые могут быть 2-х видов:

- Экстенсивного характера, т.е. увеличение стоимости валовой и (или) товарной продукции за счет дополнительного привлечения ресурсов производства (основных и оборотных фондов, трудовых ресурсов);
- Интенсивного характера, т.е. увеличение стоимости валовой и (или) товарной продукции за счет более интенсивного использования имеющихся ресурсов.



5. Под себестоимостью продукции понимают выраженные в денежной форме затраты всех видов привлеченных ресурсов.

Состав затрат, включаемых в себестоимость продукции определяется государственным стандартом.

При этом все затраты принято делить на 5 основных элементов:

- Затраты на оплату труда;
- Отчисления на социальные нужды;
- Материальные затраты;
- Амортизация основных средств;
- Прочие затраты.

Организации, которые занимаются производственной деятельностью определяют издержки (затраты) производства, а организации, занимающиеся торгово-посреднической, снабженческой, сбытовой деятельностью – издержки (затраты) обращения.

Методика анализа включает следующие этапы:

- 1) Изучают состав, структуру затрат на производство продукции, работ, услуг.

При этом, по способу отнесения на себестоимость продукции затраты бывают:

- Основные – связаны с изготовлением продукции (материальные затраты)
- Накладные (косвенные) – связаны с обслуживанием процесса производства и реализации продукции (аренда, оплата труда административно-управленческого персонала).

По связи с объемом производства затраты бывают:

- Постоянные, т.е. независящие от объема производства (амортизация, расходы на рекламу и т.п.);
- Переменные, т.е. зависящие от объема производства (материальные затраты, затраты на оплату труда основных рабочих и т.п.).

2) Анализируют степень использования затрат в производственном процессе организации по показателям затратноёмкости:

1) Затратноёмкость ( $Z_e$ ):

$$Z_e = \frac{Z}{ВП(ТП)},$$

где  $Z$  – общая сумма затрат;

ВП (ТП) – стоимость валовой (товарной) продукции.

Показывает сколько затрат приходится (потрачено) на 1 р. валовой (товарной) продукции

2) Материалоёмкость ( $M_e$ ):

$$M_e = \frac{МЗ}{ВП(ТП)},$$

где  $МЗ$  – материальные затраты.

Показывает сколько материальных затрат приходится (потрачено) на 1 р. валовой (товарной) продукции

3) Оплатоемкость ( $O_e$ ):

$$O_e = \frac{3OT + OC}{ВП(ТП)},$$

где 3OT – затраты на оплату труда;

OC – отчисления на социальные нужды.

Показывает сколько затрат на оплату труда с отчислениями приходится на 1 р. валовой (товарной) продукции

4) Амортизационемкость ( $A_e$ ):

$$A_e = \frac{A}{ВП(ТП)},$$

где A – сумма амортизационных отчислений.

Показывает сколько амортизационных отчислений приходится на 1 р. валовой (товарной) продукции

5) Организационемкость ( $O_{pe}$ ):

$$O_{pe} = \frac{ПЗ}{ВП(ТП)},$$

где ПЗ – прочие затраты.

Показывает сколько прочих затрат приходится на 1 р. валовой (товарной) продукции

3) Проводят факторный анализ затрат на производство продукции, работ, услуг:

Факторная модель:

а) по российской системе учета затрат:

$$Z = \sum V \cdot U_d \cdot C$$

б) по системе «Директ-костинг» (деление затрат на постоянные и переменные):

$$Z = \sum V \cdot U_d \cdot b + A$$

где  $V$  – общий объем производства продукции;

$U_d$  – удельный вес отдельных видов продукции;

$C$  – себестоимость 1 ед. отдельного вида продукции;

$b$  – переменные затраты на 1 ед. продукции;

$A$  – постоянные затраты.

4) Проводят анализ себестоимости 1 ед. основных видов продукции.

По статьям учета затрат различают два вида себестоимости продукции:

- Производственная – охватывает только затраты, связанные с процессом производства продукции.
- Коммерческая (полная) – охватывает не только затраты, связанные с производством продукции, но расходы, связанные с реализацией продукции (затраты на упаковку, хранение, погрузку, транспортировку и т.п.).

5) Проводят факторный анализ себестоимости 1 ед. отдельных видов продукции, работ, услуг.

Факторная модель:

а) по российской системе учета затрат:

$$C = \frac{Z}{V}$$

б) по системе «Директ-костинг» (деление затрат на постоянные и переменные):

$$C = \frac{A}{V} + b$$

б) Углубляя анализ изучают влияние факторов 2-го порядка на изменение себестоимости 1 ед. продукции:





7) Выявляют резервы снижения себестоимости 1 ед. продукции, т.е. разрабатываются такие мероприятия эффективного использования затрат на производство продукции, которые бы способствовали увеличению выпуска продукции. Резерв снижения себестоимости 1 ед. продукции может иметь вид:

$$P \downarrow C = \frac{Z_{\text{факт}} - P \downarrow Z + Z_{\text{доп}}}{V_{\text{факт}} + P \uparrow V} - \frac{Z_{\text{факт}}}{V_{\text{факт}}} = C_{\text{возм}} - C_{\text{факт}}$$

где  $Z_{\text{доп}}$  – дополнительная сумма затрат.

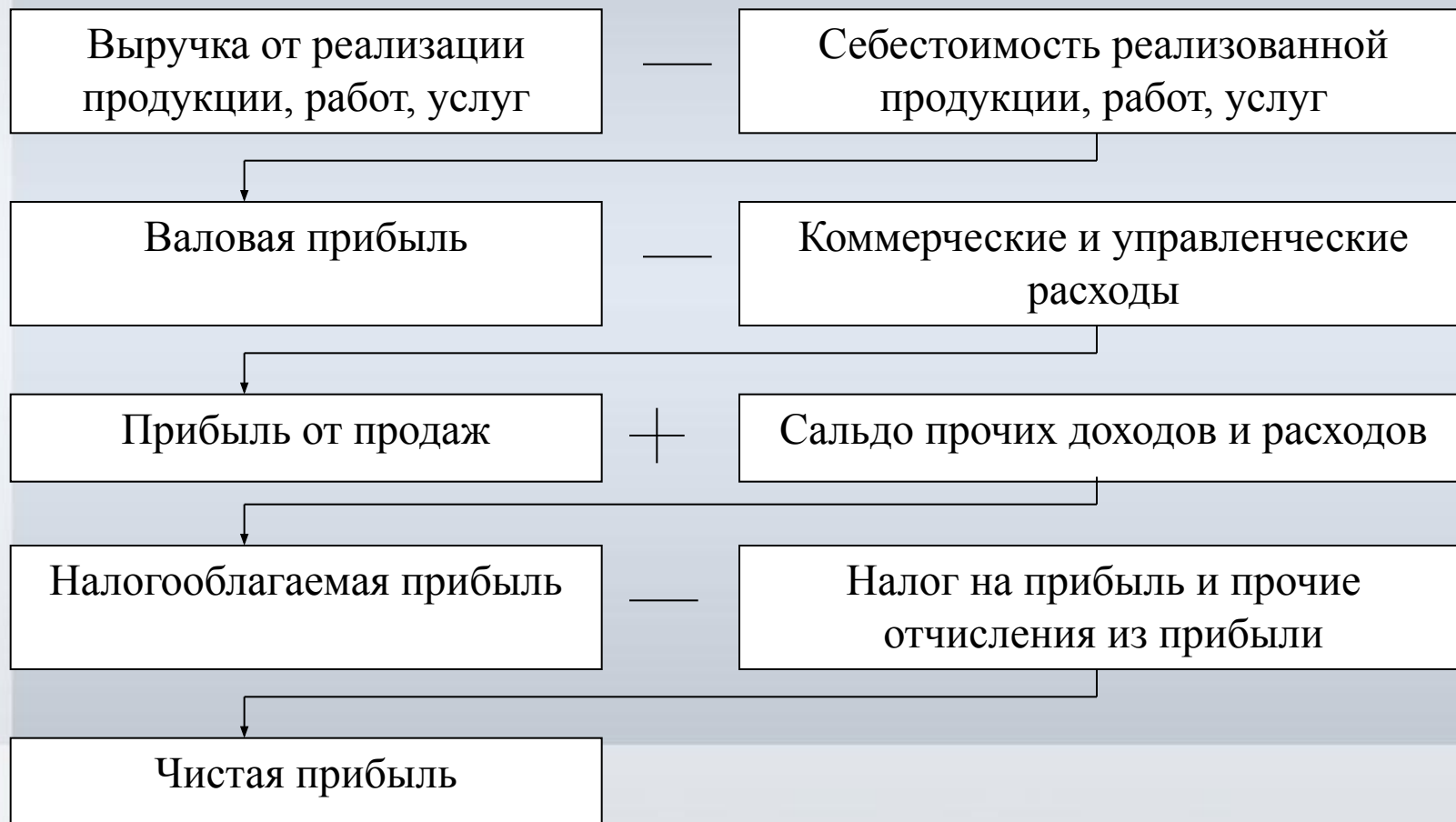
$C_{\text{возм}}$  – себестоимость 1 ед. продукции возможная;

$C_{\text{факт}}$  – себестоимость 1 ед. продукции фактическая

6. Финансовым результатом организации является прибыль (убыток) и рентабельность (убыточность).

Методика анализа включает следующие этапы:

1) Изучают схему формирования чистой прибыли :



2) Изучают состав финансовых результатов организации.

Тот или иной вид прибыли формируется с помощью доходов и расходов организации. Выделяют:

- Совокупные доходы – это все доходы организации, полученные как по основному виду деятельности, так и по прочим видам деятельности (выручка от продаж, доходы от продажи основных средств и т.д.).
- Доходы по обычным видам деятельности – это доходы, полученные по основному виду деятельности. Относят выручку от реализации продукции.
- Совокупные расходы – это все расходы организации, которые она несет по всем видам деятельности (себестоимость реализованной продукции, коммерческие и управленческие расходы, налоговые платежи и т.д.).
- Расходы по обычным видам деятельности – это расходы, которые несет организация по основному виду деятельности. Относят себестоимость реализованной продукции, коммерческие и управленческие расходы.

3) На основе сопоставления доходов и расходов определяют показатели, характеризующие эффективность финансово-хозяйственной деятельности:

- Расходоёмкость совокупных доходов ( $P_e$ )

$$P_e = \frac{СР}{СД},$$

где СР – совокупные расходы;

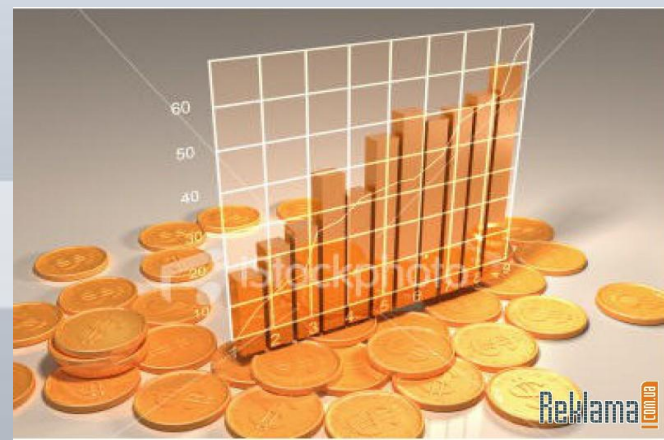
СД – совокупные доходы.

- Доходность расходов:

$$D_p = \frac{СД}{СР},$$

Показывает сколько совокупных доходов приходится на 1 р. совокупных расходов

Показывает сколько совокупных расходов приходится на 1 р. совокупных доходов



- Коэффициент нагрузки на выручку от продаж:

$$K_n = \frac{P_{od}}{D_{od}},$$

Показывает сколько расходов по обычным видам деятельности приходится на 1 р. выручки от реализации продукции

где  $P_{od}$  – расходы по обычным видам деятельности;

$D_{od}$  – доходы по обычным видам деятельности.

- Доля доходов по обычным видам деятельности в совокупной величине доходов;
- Доля расходов по обычным видам деятельности в совокупной величине расходов.



4) Проводят факторный анализ прибыли от реализации продукции:

а) по российской системе учета затрат:

$$\Pi = \sum V \cdot Ud \cdot (Ц - С)$$

б) по системе «Директ-костинг» (деление затрат на постоянные и переменные):

$$\Pi = \sum V \cdot Ud \cdot (Ц - b) - A$$

где Ц – цена реализации 1 ед. продукции.

5) Проводят анализ прочих доходов и расходов организации.

К прочим доходам относят:

- Доходы от продажи основных средств и других активов;
- Доходы от участия в других организациях;
- Доходы от вложения в ценные бумаги и др

К прочим расходам относят:

- Расходы, связанные с аннулированием заказов;
  - Расходы на содержание законсервированных мощностей;
  - Выплаченные штрафы, пени, неустойки и др.
- б) Изучают относительные показатели финансовых результатов, т.е. показатели рентабельности, которые можно объединить в три группы:
- 1) Уровень рентабельности основной (производственной) деятельности

$$R_{пр.д.} = \frac{\Pi}{З} \cdot 100,$$

Показывает сколько прибыли (убытка) приходится на 100 р. затрат

где  $\Pi$  – прибыль организации (валовая прибыль, прибыль от

продаж, чистая прибыль);

$З$  – затраты на производство или себестоимость продукции.

2) Уровень рентабельности продаж:

$$R_{\text{прод.}} = \frac{\Pi}{B} \cdot 100,$$

Показывает сколько прибыли (убытка) приходится на 100 р. выручки

где В – выручка от реализации продукции.

3) Уровень рентабельности капитала:

$$R_{\text{к.}} = \frac{\Pi}{K} \cdot 100,$$

Показывает сколько прибыли (убытка) приходится на 100 р. капитала

где К – совокупный капитал организации или отдельные его слагаемые (собственный, заемный, основной и др. виды капитала).



7) Проводят факторный анализ рентабельности.

Факторная модель:

А) по российской системе учета затрат:

$$R = \frac{\sum V \cdot y_{\partial} \cdot (Ц - C)}{\sum V \cdot y_{\partial} \cdot C} \cdot 100$$

Б) по системе «Директ-костинг» (деление затрат на постоянные и переменные):

$$R = \frac{\sum V \cdot y_{\partial} \cdot (Ц - b) - A}{\sum V \cdot y_{\partial} \cdot b + A} \cdot 100$$

8) Углубляя анализ изучают влияние факторов 2-го порядка на изменение уровня рентабельности



9) Выявляют резервы увеличения уровня рентабельности производственной деятельности, т. е. разрабатываются такие мероприятия эффективного использования затрат на производство продукции, которые бы способствовали увеличению прибыли от продаж. Резерв увеличения уровня рентабельности может иметь вид:

$$P \uparrow R = \frac{\Pi_{\text{факт}} + P \uparrow \Pi}{Z_{\text{факт}} - P \downarrow Z + Z_{\text{доп}}} - \frac{\Pi_{\text{факт}}}{Z_{\text{факт}}} = R_{\text{возм}} - R_{\text{факт}}$$

где  $\Pi_{\text{факт}}$  – прибыль от продаж фактическая.

$P \uparrow \Pi$  – резерв увеличения прибыли от продаж.

7. Методика анализа включает следующие этапы:

1) Изучают имущество организации и источники его образования, которые находят свое отражение в бухгалтерском балансе.

Бухгалтерский баланс состоит из двух равновеликих частей: актива и пассива. В активе баланса отражается имущество организации, а в пассиве – источники его образования.

### Бухгалтерский баланс

	<b>АКТИВ</b>	<b>ПАССИВ</b>	
Долгосрочные	1 Внеоборотные активы	3 Капитал и резервы	Долгосрочные
Краткосрочные	2 Оборотные активы	4 Долгосрочные обязательства	Краткосрочные
		5 Краткосрочные обязательства	
	Баланс	Баланс	

По срокам функционирования разделы актива и пассива баланса можно разделить на долгосрочные и краткосрочные.

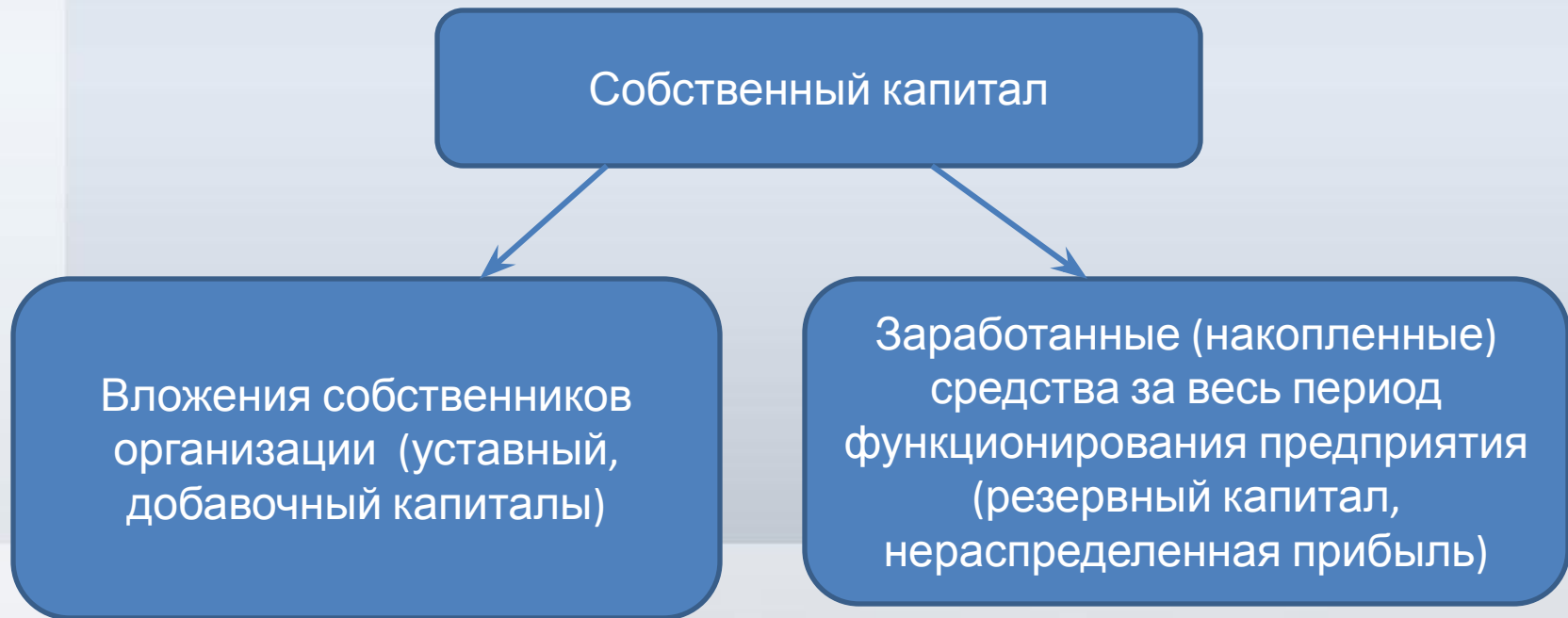
В бухгалтерском балансе имущество организации представлено 2 разделами:

- Внеоборотные активы – это средства, которые используются организацией более 1 года (основные средства, незавершенное строительство, нематериальные активы и т.п.).
- Оборотные активы – это средства, вложенные в формирование оборотных производственных фондов (производственные запасы, незавершенное производство и т.д.) и фондов обращения (дебиторская задолженность, денежные средства).

Источники образования имущества организации представлены в пассиве 3 разделами:

- ✓ Капитал и резервы (собственный капитал) – включает уставный, добавочный, резервный капиталы и нераспределенную прибыль организации.

В собственном капитале можно выделить две составляющие:



- ✓ Долгосрочные обязательства – это обязательства организации по долгосрочным займам и кредитам.
- ✓ Краткосрочные обязательства – это обязательства организации перед юридическими и физическими лицами, которые должны быть исполнены в кратчайшие сроки (краткосрочные кредиты и займы, кредиторская задолженность).

Итог бухгалтерского баланса (валюта баланса) отражает с одной стороны общую стоимость имущества организации (итог актива баланса), а с другой стороны общую сумму капитала организации (итог пассива баланса).

При этом стоимость имущества организации равна сумме источников его образования, т.к.

$$\text{АКТИВ} = \text{ПАССИВ}$$

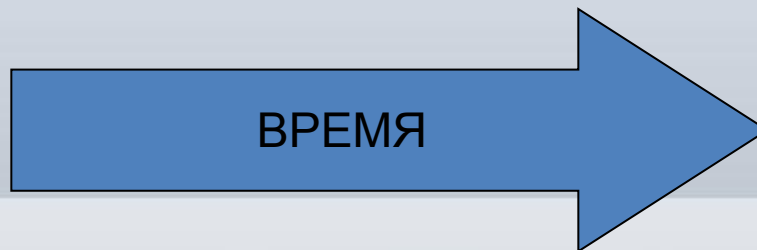
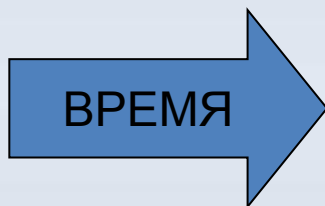
2) По бухгалтерскому балансу формируют и изучают основные финансовые показатели:

- Собственный капитал (итог 3 раздела баланса «Капитал и резервы»);
- Заемный капитал (сумма 4 и 5 разделов «Долгосрочные обязательства» и «Краткосрочные обязательства»);
- Долгосрочный капитал (сумма 3 и 4 разделов «Капитал и резервы» и «Долгосрочные обязательства»);
- Краткосрочный капитал (5 раздел баланса «Краткосрочные обязательства»);
- Имобилизованные средства (1 раздел баланса «Внеоборотные активы»);
- Мобильные средства (2 раздел баланса «Оборотные активы»).



3) Проводят анализ ликвидности баланса При этом различают понятия:

**Ликвидность активов** – это скорость превращения активов в денежную форму. Чем меньше времени требуется активу, чтобы превратить его в деньги (реализовать, продать), тем выше его ликвидность.



Недвижимость

- **Ликвидность баланса** - это степень покрытия тех или иных обязательств организации соответствующими группами активов.

Чтобы оценить степень ликвидности баланса, активы и пассивы группируют в 4 группы.

При этом активы группируют по степени убывающей ликвидности, а пассивы – по степени убывающей срочности погашения обязательств.



## Группировка активов:

- $A_1$  – наиболее ликвидные активы: денежные средства + краткосрочные финансовые вложения;
- $A_2$  – быстро реализуемые активы: дебиторская задолженность;
- $A_3$  – медленно реализуемые активы: запасы + НДС + прочие оборотные активы;
- $A_4$  – трудно реализуемые активы: внеоборотные активы.



## Группировка пассивов:



- $P_1$  – наиболее срочные обязательства: кредиторская задолженность;
- $P_2$  – краткосрочные пассивы: краткосрочные заемные средства + прочие краткосрочные обязательства;
- $P_3$  – долгосрочные пассивы: долгосрочные обязательства + доходы будущих периодов + резервы предстоящих расходов и платежей;
- $P_4$  – постоянные пассивы: капитал и резервы.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если соблюдаются следующие неравенства:

$$A1 \geq П1$$

$$A2 \geq П2$$

$$A3 \geq П3$$

$$A4 \leq П4$$

Критерии платежеспособности

Критерий финансовой устойчивости

Если выполняются первые три неравенства, то это влечет за собой выполнение и четвертого неравенства, поэтому важно сопоставить итоги первых трех групп по активу и пассиву.

4) Проводят оценку платежеспособности организации.

Анализ ликвидности баланса необходим для оценки платежеспособности организации.

Вообще, платежеспособность – это возможность организации вовремя оплачивать свои долги.

Признаки платежеспособности:

- Наличие достаточного количества денежных средств;
- Отсутствие просроченной кредиторской задолженности, просроченных кредитов и займов.



Чтобы оценить платежеспособность организации рассчитывают коэффициенты, которые принято определять на начало и конец года:

- Коэффициент абсолютной ликвидности ( $K_{ал}$ ):

$$K_{ал} = \frac{A_1}{П_1 + П_2} \quad (\text{норматив} \geq 0,2)$$

Показывает какая часть краткосрочных обязательств погашается за счет денежных средств и финансовых вложений



Согласно нормативу организация должна погашать как минимум 20% своих обязательств за счет наиболее ликвидных активов

- Коэффициент промежуточной (быстрой) ликвидности ( $K_{пл}$ ):

$$K_{пл} = \frac{A_1 + A_2}{П_1 + П_2} \quad (\text{норматив} \geq 0,7)$$

Показывает какая часть краткосрочных обязательств погашается за счет денежных средств, финансовых вложений и дебиторской задолженности.



Согласно нормативу организация должна погашать как минимум 70% своих обязательств за счет наиболее ликвидных и быстрореализуемых активов

- Коэффициент текущей ликвидности ( $K_{\text{тл}}$ )

$$K_{\text{мл}} = \frac{A_1 + A_2 + A_3}{\Pi_1 + \Pi_2} \quad (\text{норматив} \geq 2)$$

Показывает какая часть краткосрочных обязательств погашается за счет всех оборотных активов



Согласно нормативу оборотные активы организации должны как минимум в два раза превышать краткосрочные обязательства



5) Проводят анализ финансовой устойчивости организации.  
Финансовая устойчивость – это характеристика уровня риска деятельности предприятия с точки зрения сбалансированности или превышения доходов над расходами.

Основные показатели финансовой устойчивости:

- Коэффициент финансовой независимости (автономии):

$$K_a = \frac{СК}{ВБ}, \quad (\text{норматив} \geq 0,5)$$

где СК – собственный капитал организации;

ВБ – валюта баланса (итог бухгалтерского баланса).

Показывает долю собственного капитала в общей сумме капитала



Чтобы организацию признать финансово независимой от кредиторов, на долю собственного капитала должно приходиться 50 % и более.

- Коэффициент финансирования:

$$K_{фин} = \frac{СК}{ЗК}, \quad (\text{норматив} \geq 1)$$

где ЗК – заемный капитал.

Показывает сколько собственных средств приходится на 1 р. заемного капитала

- Коэффициент финансового левериджа:

$$K_{фл} = \frac{ЗК}{СК} \quad (\text{норматив} \leq 1)$$

Показывает сколько заемных средств привлечено на 1 р. собственного капитала

- Коэффициент обеспеченности средствами:

$$K_{сос} = \frac{СК - ВА}{ОА}, \quad (\text{норматив} \geq 0,1)$$

где ВА – внеоборотные активы;

ОА – оборотные активы.

Показывает какая часть оборотных активов создана за счет собственных средств.

б) Дают оценку вероятности банкротства организации. Для прогнозирования вероятности банкротства можно использовать двухфакторную модель Э. Альтмана:

$$Z = -0,3877 - 1,0736 \cdot K_1 + 0,579 \cdot K_2,$$

где  $K_1$  – коэффициент текущей ликвидности;  
 $K_2$  – коэффициент финансовой зависимости (отношение заемного капитала к валюте баланса).

Если значение  $Z \geq 0$ , то организация имеет высокую вероятность банкротства, и наоборот.

7) Разрабатывают резервы по повышению уровня финансового состояния организации.