

**МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего профессионального образования

**«НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ  
ТОМСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

---

УТВЕРЖДАЮ

Директор ИДО

\_\_\_\_\_ С.И. Качин

« \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2014

**АНАЛИЗ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Методические указания и индивидуальные задания  
для студентов ИДО, обучающихся по направлению

**080100 ЭКОНОМИКА**

|                                  |            |
|----------------------------------|------------|
| <b>Семестр</b>                   | <b>7,8</b> |
| Кредиты                          | 3          |
| Лекции, часов                    | 10         |
| Практические занятия, часов      | 8          |
| Индивидуальные задания           | 1          |
| Самостоятельная работа,<br>часов | 90         |
| Формы контроля                   | экзамен    |

Издательство  
Томского политехнического университета  
Томск 2014

**Обеспечивающая кафедра «Экономики»**

**Курс 4**

**Семестр 7, 8**

**Распределение учебного времени**

**Лекции        10 час.**

**Практические занятия    8 час.**

**Всего аудиторных занятий        18час.**

**Самостоятельная (внеаудиторная) работа        90час.**

**Общая трудоемкость        108 час.**

**Форма отчетности Экзамен**

**ОБЕСПЕЧИВАЮЩЕЕ ПОДРАЗДЕЛЕНИЕ** кафедра экономики ИСГТ НИ  
ТПУ

**ЗАВЕДУЮЩИЙ КАФЕДРОЙ \_\_\_\_\_ (Барышева Г.А.)**

**РУКОВОДИТЕЛЬ ООП \_\_\_\_\_ (Ермушко Ж.А.)**

**ПРЕПОДАВАТЕЛЬ \_\_\_\_\_ (Антонова З. Г.)**

**2014 г.**

УДК

Анализ хозяйственной деятельности предприятий: метод. указ. и индивид. задания для студентов ИДО, обучающихся по направлению 080100/ сост. З.Г. Антонова; Томский политехнический университет. – Томск: Изд-во Томского политехнического университета, 2014. –80 с.

Методические указания и индивидуальные задания рассмотрены и рекомендованы к изданию методическим семинаром кафедры экономики «\_6\_» \_февраля\_\_\_\_ 2014 года, протокол № \_\_\_\_.

Зав. кафедрой экономики,  
Доктор экономических наук, профессор

\_\_\_\_\_Барышева Г.А.

#### **Аннотация**

Методические указания и индивидуальные задания по дисциплине «Анализ хозяйственной деятельности предприятия» для студентов ИДО, обучающихся по направлению 080100, «Экономика». Данная дисциплина изучается в двух семестрах.

Деятельность любого предприятия ориентирована на получение каких – либо результатов. Основным результатом деятельности предприятия является прибыль. Анализ и ХД предприятия является сегодня одним из действенных методов управления финансовой и хозяйственной деятельностью предприятия, позволяющим выявлять тенденции изменения основных факторов, влияющих на финансовый и управленческий результат и разрабатывать комплексные мероприятия по рациональному использованию имеющихся ресурсов..

В данных указаниях приведено содержание основных тем дисциплины, указаны темы практических занятий. Приведены варианты индивидуального домашнего задания. Даны

методические указания по выполнению индивидуального  
домашнего задания.

## Содержание

|                                                                         |                                        |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| 1. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОСНОВНОЙ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ..... | 6                                      |
| 2. СОДЕРЖАНИЕ ТЕОРЕТИЧЕСКОГО РАЗДЕЛА ДИСЦИПЛИНЫ .....                   | 6                                      |
| 6 семестр .....                                                         | 12                                     |
| 3. СОДЕРЖАНИЕ ПРАКТИЧЕСКОГО РАЗДЕЛА ДИСЦИПЛИНЫ .....                    | 23                                     |
| 4. ИНДИВИДУАЛЬНЫЕ ДОМАШНИЕ ЗАДАНИЯ (реферат) .....                      | <b>Ошибка! Закладка не определена.</b> |
| 6. ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНТРОЛЬ .....                                         | <b>Ошибка! Закладка не определена.</b> |
| 6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....                      | <b>Ошибка! Закладка не определена.</b> |
| Обязательная литература.....                                            | <b>Ошибка! Закладка не определена.</b> |

## Приложение

# 1. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОСНОВНОЙ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

## 1. Цели освоения дисциплины

| Код<br>цели | Формулировка цели                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Ц1          | Подготовка специалистов к осуществлению учётной и расчетно-экономической деятельности на предприятиях различных форм собственности, организаций, ведомств, органов местного самоуправления .                                                                                               |
| Ц2          | Подготовка специалистов к научно-исследовательской и аналитической деятельности по исследованию и прогнозированию основных тенденций развития отечественной и мировой экономики, отраслевых и региональных рынков, анализу финансово-хозяйственной деятельности предприятий и организаций. |
| Ц5          | Подготовка специалистов к самообучению и непрерывному профессиональному самосовершенствованию.                                                                                                                                                                                             |

## 2. Место модуля (дисциплины) в структуре ООП

Дисциплина **«Анализ хозяйственной деятельности предприятия»** относится к вариативной части профессионального цикла ООП (ПЦВ).

Дисциплине **«Анализ хозяйственной деятельности предприятия»** предшествует освоение дисциплин **(ПРЕРЕКВИЗИТЫ)**:

- ПЦ.Б.1.0 Микроэкономика
- ПЦ.Б.1.1. Корпоративные финансы
- ПЦ.Б.1.4. Бухгалтерский и управленческий учет

Содержание разделов дисциплины (модуля) **«Анализ хозяйственной деятельности предприятия»** согласовано с содержанием дисциплин, изучаемых параллельно **(КОРЕКВИЗИТЫ)**:

- ПЦ.В.1.6. Финансовый учет в бюджетных организациях;
- ПЦ.В. 11 Финансовый менеджмент

## 3. Результаты освоения дисциплины (модуля)

В соответствии с требованиями ООП освоение дисциплины (модуля) направлено на формирование у студентов следующих

компетенций (результатов обучения), в т.ч. в соответствии с в соответствии с техническим заданием

Для изучения дисциплины «Анализа хозяйственной деятельности» студент должен:

Знать:

- Основы экономики фирмы;
- Особенности предпринимательской деятельности в России;
- Основы теории экономического анализа;
- Методы оптимальных решений
- Информационные технологии в бухгалтерском учете;
- Издержки производства и их виды;
- Экономическую теорию налогообложения и государственных расходов;
- Концепцию долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2020 года;
- концепцию развития Томской области на долгосрочный период.

Уметь:

- применять знание основ экономики фирмы для выявления экономических проблем хозяйственной жизни объекта исследования;
- анализировать влияние различных факторов на конечный результат, используя методы экономического анализа
- анализировать промышленные циклы и его фазы;

Владеть:

- знаниями основных показателей хозяйственной деятельности фирмы;
- владеть и применять на практике знания ПБУ;
- методами экономического анализа.

### 3. Результаты освоения дисциплины

#### «Анализ хозяйственной деятельности предприятия»

| Код<br>результатов | Результат обучения<br>(выпускник должен быть готов)                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|--------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Р2                 | Эффективно работать индивидуально, в качестве <i>члена команды</i> , состоящей из специалистов различных направлений и квалификаций, с делением ответственности и полномочий за результаты работы и готовность <i>следовать корпоративной культуре</i> организации                                                            |
| Р6                 | Применять знания математических дисциплин, статистики, бухгалтерского учёта и анализа для подготовки исходных данных и проведения расчётов экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов на основе типовых методик с учётом действующей нормативно-правовой базы. |

| Результат обучения | Код   | Знания                                                                   | Код   | Умения                                                     | Код   | Владения                                                                                           |
|--------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------|-------|------------------------------------------------------------|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Р2                 | 3.2.1 | Методов планирования и организации коллективной и индивидуальной работы. | У.2.1 | Эффективно работать в группе при решении совместных задач. | В.2.1 | Навыками руководства отдельными группами исполнителей при решении комплексных экономических задач. |
|                    | 3.2.2 | Знания психологии делового и межличностного                              | У.2.2 | Организовывать свою профессиональную деятельность в        | В.2.3 | Навыками подчинения своей деятельности требованиям этики и миссии                                  |



| Результат обучения | Код   | Знания                                                                                                                                          | Код   | Умения                                                                                                                                                                                                            | Код   | Владения                                                                                                                                                                                              |
|--------------------|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                    |       | общения.                                                                                                                                        |       | качестве ответственного исполнителя и как члена команды                                                                                                                                                           |       | организации                                                                                                                                                                                           |
|                    | 3.2.3 | Основ профессиональной этики и норм профессиональной деятельности в сфере бизнеса и общественном секторе.                                       | У.2.3 | Демонстрировать свою личную ответственность при ведении профессиональной деятельности.                                                                                                                            |       |                                                                                                                                                                                                       |
| Р6                 | 3.6.1 | Основы математического анализа, линейной алгебры, теории вероятностей и математической статистики, необходимые для решения экономических задач. | У.6.1 | Собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчёта экономических показателей, а также выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей . | В.6.1 | Проводить расчёты экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов с применением соответствующего поставленной задача математического и статистического инструментария |
|                    | 3.6.2 | Типовые методики построения , расчёта и анализа современной системы показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов на        | У.6.2 | Анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности различных форм собственности организаций,                                                                 | В.6.2 | Обоснование полученных результатов<br><br>Решения по использованию полученной информации для улучшения деятельности                                                                                   |

| Результат обучения | Код | Знания          | Код | Умения   | Код | Владения                                                        |
|--------------------|-----|-----------------|-----|----------|-----|-----------------------------------------------------------------|
|                    |     | разных уровнях. |     | ведомств |     | предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств |

В результате освоения дисциплины «Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия» студентом должны быть достигнуты следующие результаты:

Таблица 2

### **Планируемые результаты освоения дисциплины (модуля)**

В результате освоения дисциплины студент будет:

В результате освоения дисциплины студент будет:

#### **Знать:**

- Основы математического анализа, теорию вероятностей и математической статистики для решения задач, связанных с анализом хозяйственной деятельности фирмы;
- общую общеэкономическую концепцию фирмы как субъекта предпринимательской деятельности в динамично изменяющейся бизнес-среде и способы расчёта и анализа системы показателей, которые характеризуют деятельность фирмы в данной бизнес-среде;
- конечные результаты производственно-коммерческой деятельности фирмы и типовые методики их расчёта;

#### **Уметь:**

- применять экономические методы и вычислительную технику для решения практических задач по анализу хозяйственной деятельности;

- анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и другую информацию, содержащуюся в отчетности предприятий всех форм собственности;
- выявлять и анализировать различные показатели характеристики, характеризующие финансово-хозяйственную деятельность фирмы;
- проводить комплексную оценку эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятий всех форм собственности;
- эффективно работать индивидуально при анализе и решении конкретных комплексных задач, которые возникают и повторяются в реальном секторе экономики предприятий всех форм собственности.

**Владеть:**

- знаниями критериев и показателей эффективности хозяйственной деятельности предприятий всех форм собственности;
- базовыми принципами методики теории экономического анализа и методов оптимальных решений при анализе объектно-ориентированной модели фирмы;
- способностью брать на себя ответственность за результаты работы по разработке индивидуальных заданий.

## 2. СОДЕРЖАНИЕ ТЕОРЕТИЧЕСКОГО РАЗДЕЛА ДИСЦИПЛИНЫ

7 семестр

|                                                                                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Тема № 1. Анализ хозяйственной деятельности в системе управления организацией</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------|

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Предмет, объект АХД, основные виды анализа. Хозяйственный механизм управления коммерческой организацией. Финансовый и управленческий учёт – основная информационная база анализа. АХД как метод формирования проблемно-ориентированных баз данных и его место в компьютерных системах управления. |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

**Рекомендуемая литература:** [13,15, 20].

**Методические указания** при изучении темы студент должен **знать:**

Цель, предмет и задачи АХД, виды анализа, хозяйственный механизм управления организацией;

**уметь:**

проводить, анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств, в финансовом и управленческом учёте;

**владеть:**

основными принципами и методами АХД при формировании проблемно-ориентированных баз данных в компьютерных системах управления.

**Вопросы и задания для самоконтроля**

1. Цель анализа хозяйственной деятельности предприятия.
2. Предмет анализа хозяйственной деятельности предприятия
3. Задачи анализа хозяйственной деятельности предприятия
3. Основные виды анализа.
4. Основные методы и принципы анализа хозяйственной деятельности предприятия.
5. Основные принципы и приемы анализа хозяйственной деятельности предприятия.

**8 семестр****Тема № 2. Анализ производства и реализации продукции предприятия**

**Цели и задачи анализа производства и реализации продукции. Оценка сферы деятельности предприятия. Анализ объемов производства и реализации продукции. Анализ ассортимента выпускаемой продукции. Анализ качества продукции. Анализ ритмичности производства.**

**Рекомендуемая литература:** [19,15, 20].

**Методические указания** при изучении темы студент должен **знать:**

Цели и задачи анализа производства и реализации продукции предприятия, анализ спроса на продукцию;

**уметь:**

Проводить анализ объема производства, ассортимента выпускаемой продукции, качества и ритмичности производства.

**владеть:**

Методикой анализа объема производства, ассортимента выпускаемой продукции, качества и ритмичности производства, используя информационную базу анализа.

**Вопросы и задания для самоконтроля**

1. Назовите задачи анализа производства и реализации продукции (работ, услуг).
2. Что является источником информации анализа спроса?
3. Какова методика анализа динамики и выполнения производства и реализации?
  - а. Что является оценочным показателем в анализе ассортимента продукции?
4. Какие задачи необходимо решать в процессе анализа производства продукции?
5. Совокупность каких стоимостных показателей используется при анализе объема продукции?
6. Как определяется выполнение плана по ассортименту.
7. Какова последовательность анализа при выполнении плана по комплектности продукции?

8. Что понимается под ритмичностью производства?
9. В чем заключается сущность методик анализа структурных сдвигов в составе продукции? На что влияют структурные сдвиги?
10. На основе каких групп показателей и с помощью каких методов характеризуют качество продукции?

|                                                                                                                                                                                                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Тема № 3. Анализ использования материальных ресурсов</b>                                                                                                                                     |
| Цели и задачи анализа материальных ресурсов. Анализ обеспеченности предприятия материальными ресурсами. Анализ и управление запасами. Оценка эффективности использования материальных ресурсов. |

**Рекомендуемая литература:** [10, 20].

**Методические указания** при изучении темы студент должен знать:

Структуру материальных ресурсов предприятия и их виды; характеристика материальных ресурсов.

уметь:

анализировать:

- Обеспеченность организации материальными ресурсами;
- Состояние материальных ресурсов;
- Эффективность использования материальных ресурсов;
- состояния запасов.
- материалоемкость продукции.
- владеть:

основными методиками анализа, контроля, сбора информации для анализа использования основных средств.

**Вопросы и задания для самоконтроля**

1. Назовите внешние и внутренние источники поступления материалов на предприятие.
2. Как оценить обеспеченность организации материальными ресурсами?
3. Назовите основные причины образования сверхнормативных запасов в организации.
4. Что такое переходящие остатки материалов?
5. Как рассчитать относительную экономию материальных ресурсов?
6. Какие факторы влияют на общую материалоемкость?
7. Назовите резервы снижения материалоемкости.
8. Как проводится анализ запасов в организации.

9. Оцените экономические последствия излишек запасов.
10. Назовите пути ускорения оборачиваемости запасов.

#### **Тема № 4. Анализ использования трудовых ресурсов.**

Цели и задачи анализа использования трудовых ресурсов. Анализ обеспеченности предприятия трудовыми ресурсами. Анализ использования трудовых ресурсов. Анализ производительности труда. Анализ трудоёмкости продукции. Анализ оплаты труда.

**Рекомендуемая литература:** [10,14,20].

**Методические указания** при изучении темы студент должен знать:

Анализ обеспеченности организации трудовыми ресурсами: цель анализа, задачи анализа, источники информации для анализа;

уметь:

- анализировать:
- движение трудовых ресурсов,
- использование рабочего времени,
- эффективность использования трудовых ресурсов,
- производительность труда,
- использование фонда заработной платы,
- трудоемкость выпускаемой продукции;

владеть:

основными методиками анализа, контроля, сбора информации по теме исследования.

#### **Вопросы и задания для самоконтроля**

1. Как рассчитать потребность организации в трудовых ресурсах?
2. Как оценить уровень обеспеченности организации трудовыми ресурсами?
3. Как оценивается соответствие квалификации трудовых ресурсов и сложности выполняемых работ?
4. Охарактеризуйте экономические последствия использования низкоквалифицированной рабочей силы на высококвалифицированной работе.
5. Как группируется персонал организации?
6. Какие показатели используются при оценке движения трудовых ресурсов?
7. Какие показатели применяются для оценки эффективности использования рабочего времени?

8. Какие интенсивные факторы влияют на среднемесячную выработку одного работающего.
9. Какие экстенсивные факторы влияют на среднемесячную выработку одного работающего.
10. Раскройте состав постоянной и переменной части фонда заработной платы.
11. Назовите основные показатели трудоемкости продукции.
12. Назовите резервы снижения трудоёмкости.

### **Тема № 5. Анализ результатов социального развития**

Анализ социальной структуры коллектива. Показатели результатов социального развития предприятия. Анализ условий труда. Анализ системы социальных льгот и выплат. Оценка эффективности планирования социального развития предприятия.

**Рекомендуемая литература:** [10,14,20].

**Методические указания** при изучении темы студент должен **знать:**

Как и по каким показателям проводить анализ результатов социального развития, источники информации для анализа;

**уметь:**

- анализировать:
- социальную структуру коллектива,
- показатели социального развития предприятия при анализе;
- условия труда;
- системы социальных льгот и выплат.

**владеть:**

основными методиками анализа оценка эффективности планирования социального развития предприятия

**Вопросы и задания для самоконтроля**

1. Какое влияние оказывает социальное развитие на результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия?
2. Какие показатели позволяют оценить уровень социального развития предприятия?
3. Зачем нужно диагностировать эффективность социального развития?
4. Кто на предприятии должен отвечать за социальное развитие?
5. Почему нужно разрабатывать план социального развития?
6. Что является самым существенным элементом системы социальных льгот и выплат?



7. Какая социальная структура коллектива предприятия является самой оптимальной и почему?

8. Определите уровень профессиональной подготовки некоторого предприятия X, если известно, что число работников, повысивших свою квалификацию за год, равно 100 человек, а среднесписочное число работников на предприятии 1500 человек.

9. Определите уровень обеспеченности детским садом некоторого предприятия, если число мест в детских садах 2000, а число детей, нуждающихся в детском саде, на 3500 мест.

|                                                                               |
|-------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Тема № 6. Анализ состояния и использования основных фондов предприятия</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------|

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Цели и задачи, информационное обеспечение анализа состояния и использования основных средств предприятия. Общая характеристика основных фондов. Анализ и диагностика состояния основных фондов. Анализ использования основных фондов. Анализ причин физического и морального износа. Анализ начисления амортизации и диагностика её использования.. |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

**Рекомендуемая литература:** [10, 20,22].

**Методические указания** при изучении темы студент должен **знать:**

Цели и задачи, информационное обеспечение анализа состояния и использования основных средств предприятия;

**уметь:**

анализировать:

- Состав и структуру основных средств,
- Состояние и движение основных средств;
- Причины физического и морального износа оборудования;
- Использование машинного времени и оборудования;
- Эффективность использования основных средств;
- Начисление амортизации и диагностировать правильность её использования;

**владеть:**

основными методиками анализа, контроля, сбора информации для анализа использования основных средств.

**Вопросы и задания для самоконтроля**

1. Как оценивается уровень обеспеченности организации основными средствами?
2. По каким признакам проводится группировка основных средств?

3. Приведите примеры производственных и непроизводственных основных средств.
4. Назовите источники поступления и выбытия основных средств.
5. Назовите коэффициенты движения основных средств.
6. Как оценить уровень физического износа основных средств?
7. Как оценить уровень морального износа основных средств?
8. Как оценить уровень использования основных средств в производственном процессе?
9. Как оценить показатели уровня нагрузки оборудования?
10. Как рассчитать относительную экономию основных средств?
11. Охарактеризуйте методику факторного анализа рентабельности основных средств.
12. Назовите резервы увеличения выработки оборудования.
13. Как начисляется амортизация основных средств.
14. Какие приемы и способы применяются при анализе основных средств?
15. Рассчитайте необходимые показатели, проанализируйте фондоотдачу основных фондов, определите величину экономии (дополнительной потребности) капитальных вложений в результате увеличения (уменьшения) фондоотдачи средств, вложенных в основные фонды

| Показатели                          | Базисный период | Отчётный период | Изменения |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------|
| Выручка, тыс. р.                    | 1000            | 1120            |           |
| Среднегодовая стоимость ОС, тыс. р. | 555             | 600             |           |
| Фондоотдача основных фондов         |                 |                 |           |
| Фондоёмкость продукции              |                 |                 |           |

|                                                                            |
|----------------------------------------------------------------------------|
| <b>Тема № 7. Оценка эффективности финансово-хозяйственной деятельности</b> |
|----------------------------------------------------------------------------|

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Задачи, основные направления и информационное обеспечение анализа финансового состояния фирмы. Анализ изменений в составе и структуре активов и пассивов баланса организации. Оценка платёжеспособности, кредитоспособности, финансовой устойчивости, рентабельности и деловой активности фирмы |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

**Рекомендуемая литература:** [10,16,22].

**Методические указания** при изучении темы студент должен **знать:**

Задачи, основные направления и информационное обеспечение анализа финансового состояния фирмы;

**уметь:**

- проводить анализ;
- изменений в составе и структуре активов и пассивов баланса организации;
- вычислять и анализировать оценку платёжеспособности фирмы;
- вычислять и анализировать оценку кредитоспособности фирмы;
- вычислять и анализировать оценку финансовой устойчивости фирмы;
- вычислять и анализировать оценку фирмы;
- вычислять и анализировать оценку деловой активности фирмы.

**владеть:**

Методикой анализа финансового состояния предприятия.

**Вопросы и задания для самоконтроля**

1. Какие задачи решаются при анализе финансового состояния организации?
2. Назовите основные направления финансового анализа.
3. Перечислите показатели, характеризующие ликвидность баланса.
4. Какие показатели характеризуют несостоятельность организации?
5. Определите коэффициенты текущей ликвидности на начало и конец года, если обеспеченность предприятия собственным оборотным капиталом на начало года составляет 25 %, а на конец года 20 %. В каких случаях финансовое состояние организации анализируется с использованием стохастических моделей?
6. Назовите типы финансовой устойчивости организации.

7. Назовите этапы проведения анализа финансового состояния организации.

8. Определите, как изменится величина коэффициента текущей ликвидности, если:

а) оборотные активы и краткосрочные обязательства увеличатся на 10 %;

б) оборотные активы вырастут на 5 %, а краткосрочные обязательства уменьшатся на 3 %.

|                                                     |
|-----------------------------------------------------|
| <b>Тема № 8. Диагностика потенциала предприятия</b> |
|-----------------------------------------------------|

|                                                                                                                                                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Анализ экономического потенциала организации. Методы и формы диагностики потенциала предприятия. Методы рейтинговой оценки в экономическом анализе. |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

**Рекомендуемая литература:** [10, 14, 20].

**Методические указания** при изучении темы студент должен **знать:**

Диагностику потенциала предприятия.

**уметь:**

организовать диагностику потенциала предприятия по соответствующим звеньям структуры предприятия:

а) общего руководства;

б) технического руководства;

в) конструкторского отдела;

г) отдела главного технолога;

д) отдела главного механика;

е) отдела главного энергетика

з) планово-экономического отдела;

ж) производственно-диспетчерского;

к) отдела труда и заработной платы.

• **владеть:**

1. основными методами диагностики потенциала предприятия:

• Экспертным методом;

• Бальным методом;

• Рейтинговым сравнительным анализом.

• Факторным анализом.

• Экономико-математическим моделированием.

2. основными формами диагностики потенциала предприятия:

- Форма собственности и организационная структура предприятия.
- Финансовое состояние предприятия.
- Производственный потенциал.
- Кооперативные связи и сбыт продукции.
- Кадровый потенциал предприятия, заработная плата и производительность труда.
- Социальная инфраструктура.
- Научно-технический, инновационный потенциал.

### **Вопросы и задания для самоконтроля**

1. Как происходит организация диагностики потенциала предприятия?
2. Что является потенциалом предприятия?
3. Назовите условия наращивания экономического потенциала фирмы.
4. Назовите объективные предпосылки наличия резервов производства.
5. Назовите основные методы диагностики потенциала предприятия.
6. Назовите основные формы диагностики потенциала предприятия.
7. Назовите этапы проведения рейтинговой оценки в диагностике финансово-экономической деятельности предприятия.
8. Если предприятие имеет прибыль, а его рейтинг очень низок, то какой общий вывод можно сделать об эффективности финансово-хозяйственной деятельности этого предприятия?

|                                                                                                |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Тема № 9. Организация и информационное обеспечение АХД</b>                                  |
| Особенности проведение АХД в современных условиях. Организационные формы проведения АХД фирмы. |

**Рекомендуемая литература:** [10,22].

**Методические указания** при изучении темы студент должен **знать:**

Особенности проведения АХД в современных условиях;

**уметь:**

решать вопросы по организационным формам проведения экономического анализа по подразделениям фирмы следующим образом:

- 1) планово-экономический;
- 2) бухгалтерия;
- 3) отдел труда и заработной платы;
- 4) производственный отдел;
- 5) отдел главного механика и энергетика;
- 6) отдел технического контроля;
- 7) отдел снабжения;
- 8) отдел сбыта;

**владеть:**

Методикой расчета экономического состояния предприятия в условиях автоматизированных систем управления производством.

**Вопросы и задания для самоконтроля**

1. Каким образом организуется работа по экономическому анализу в крупных организациях?
2. Каким образом организуется работа по экономическому анализу в средних и малых предприятиях?
3. Назовите плановые источники информации для экономического анализа.
4. Какие учётные источники информации используются для экономического анализа?
5. Какие основные внеучётные источники информации используются для экономического анализа?
6. В каких контурах автоматизированных систем решаются задачи экономического анализа?
7. Что такое эффективность?
8. Чем эффективность отличается от эффекта?
9. Какие показатели характеризуют эффективность финансово-хозяйственной деятельности?
10. Как рассчитать эффективность инвестиций?
11. Если предприятие имеет прибыль, а его рейтинг очень низок, то какой общий вывод об эффективности его финансово-хозяйственной деятельности можно сделать?

### 3. СОДЕРЖАНИЕ

#### ПРАКТИЧЕСКОГО РАЗДЕЛА ДИСЦИПЛИНЫ

##### **3.1. Тематика практических занятий по всему курсу дисциплины**

**Задача 1.** Предприятие закупило оборудование стоимостью 450 тыс. р., срок службы — 10 лет. Затраты на доставку—20 тыс. р., модернизацию и установку—130 тыс. р., расходы по демонтажу—60 тыс. р., остаточная стоимость —30 тыс. р.

Определить норму амортизации и сумму амортизационных отчислений на полное восстановление оборудования.

**Задача 2.** Стоимость основных средств на 01.01. 2014 составляла 4500 тыс. р., по остаточной стоимости —3790 тыс. руб.

Определить состояние основных средств на указанную дату.

**Задача 3.** Предприятие планирует увеличить объём производства и продаж на 18%, а фондоемкость продукции снизится на 7%.

Определить как изменится потребность в основных средствах по прогнозу по отношению к отчетному периоду.

**Задача 4.** Выручка от продажи составила 120 тыс. р., среднегодовые остатки оборотных средств на начало периода составили 40 тыс. р., на конец— 20 тыс. р. Рассчитать число оборотов капитала, дни оборачиваемости капитала.

**Задача 5.** Определите размер прибыли, полученной на одного работника предприятия, если рентабельность продаж составляет 16,5%, а величина выручки от продаж на одного работника (производительность труда) — 194,3 тыс. руб.:

**Задача 6.** Имеются следующие данные по предприятию: выручка от реализации продукции за отчетный год - 4200 тыс. руб., за предыдущий год - 3830 тыс. руб.; оплата труда с начислениями в отчетном году - 510 тыс. руб., в базисном году - 480 тыс. руб. Определите темп прироста платоотдачи.

**Задача 7.** Рассчитайте запас финансовой прочности (зону безопасности), если выручка составила 500 тыс. руб.; прибыль 200

тыс. руб.; маржинальный доход — 400 тыс. руб.; точка рентабельности продаж — 250 тыс. руб.

**Задача 8. Дано:** объём производства- 1200шт., удельные переменные затраты -1,5 тыс.руб, постоянные – 1400тыс руб. Определите, как изменится себестоимость производственной единицы изделия при росте объёма производства на 15%.

**Задача 9.** Определите влияние изменения объема продаж на приращение прибыли от продаж на основе следующих данных: стоимость реализованной продукции в отчетном году - 27800 тыс. руб., в предыдущем году - 24300 тыс. руб., прибыль базисного года 3650 тыс. руб.

**Задача 10.** Определите величину абсолютно ликвидных **активов** на основе следующих данных: денежные средства - 80 тыс. руб., краткосрочные финансовые вложения - 75 тыс. руб., долгосрочные финансовые вложения - 150 тыс. руб.

**Задача 11.** Определите маржинальный доход (МД), если предприятие произвело 10000 ед. продукции по цене 50 руб./ед.; затраты постоянные составили 250 000 руб.; затраты переменные — 15 руб. /ед.

**Задача 12.** . Определите, каким должен быть объем реализации для того, чтобы обеспечить рентабельность продаж на уровне 25%, если капитал организации - 13400 тыс. руб., а рентабельность активов — 12%:.

**Задача 13.** Рассчитайте относительную экономию или перерасход ОПФ, если фактическая фондоемкость составила 0,92; базисная — 0,8; фактическая выручка — 5 000 тыс. руб.



**Задача 14.** Определите рентабельность активов организации, если коэффициент оборачиваемости капитала (капиталоотдачи) - 1,5, а рентабельность продаж - 30%.

**Задача 15.** Как изменится рентабельность капитала организации, если оборачиваемость активов увеличится на 20%, а рентабельность продаж — на 15%.

**Задача 16.** . Определите темп прироста фондоотдачи на основе следующих данных: стоимость продукции в отчетном году - 625 млн. руб., в предыдущем году - 573 млн. руб.; среднегодовая величина основных средств производства в отчетном году - 448 млн. руб., в базисном году - 420 млн. руб.

**Задача 17.** Определить рентабельность ОПФ, если рентабельность продаж 32,6%, рентабельность производственной деятельности 37, 2%, фондоотдача 1.59

**Задача 18.** . Определите темп прироста материалоотдачи на основе следующих данных. Выручка от реализации продукции за отчетный год - 98,4 млн. руб., за предыдущий год - 92,7 млн. руб. Затраты предметов труда в отчетном году - 64,4 млн. руб., в базисном году - 62,1 млн. руб.

**Задача 19.** Определите изменение оборачиваемости оборотных средств, если их среднегодовая величина в отчётном периоде по сравнению с предыдущим периодом увеличилась на 7850 тыс.руб., а выручка от реализации продукции возросла на 19625 тыс.руб.

**Задача 20.** Рассчитайте порог рентабельности продаж, если выручка составила 600 тыс. руб.; затраты постоянные — 300 тыс. руб.; затраты переменные — 200 тыс. руб.

**Задача 21.** Рассчитать необходимые показатели и провести анализ оборачиваемости оборотных средств, определить высвобождение или дополнительное вовлечение денежных средств, если известно:

| Показатели                              | Базисный период | Отчетный период | Изменения |
|-----------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------|
| Выручка, т.р.                           | 27000           | 28800           |           |
| Количество дней анализируемого периода. | 180             | 180             |           |
| Однодневная выручка, т.р.               |                 |                 |           |
| Средний остаток ОС, т.р.                | 6900            | 9240            |           |
| Коэффициент оборачиваемости средств     |                 |                 |           |
| Коэффициент загрузки оборотных средств  |                 |                 |           |

**Задача 22.** Определить высвобождение или дополнительное вложение денежных средств в фирме А и Б, если дано:

| Показатели                       | Фирма А | Фирма Б |
|----------------------------------|---------|---------|
| Объем реализации, т.р(1квартал). | 28500   | 29000   |
| Средние остатки                  | 2670    | 2480    |

|                                                                           |       |       |
|---------------------------------------------------------------------------|-------|-------|
| оборотных средств, т. р(1 квартал).                                       |       |       |
| Во 2-ом квартале планируется объём реализации увеличить на                | 7 %   | 3.5%  |
| Во 2-ом квартале планируется сократить время оборота оборотных средств на | 3 дня | 2 дня |

**Задача 23.** Определить и проанализировать изменение трудоёмкости по факту и плану и рост производительности труда, если известно:

1. Трудоёмкость товарной продукции по плану — 50 тысяч нормо-часов;
2. План объёма выпуска в натуральном измерении — 300 шт.
3. Фактическая трудоёмкость товарной продукции — 26 тысяч нормо-часов;
4. Фактический объём выпуска 220 штук изделий.

**Задача 24..** Рассчитайте материалоотдачу, если выручка от реализации— 50 тыс. руб.; запасы — 25 тыс. руб.:

**Задача25.** Определите фондовооруженность продукции на основе следующих данных: выручка от реализации продукции за год -35 млн руб., стоимость основных производственных средств на начало года — 26 млн руб., поступило основных средств за год — 5 млн руб., выбыло — 3 .млн руб., число работников — 100 человек

## 5. ИНДИВИДУАЛЬНЫЕ ДОМАШНИЕ ЗАДАНИЯ

### 5.1. Общие методические указания

Основной целью индивидуального домашнего задания является закрепление знаний в области анализа ХД предприятия и принятия грамотного управленческого решения. Студент должен самостоятельно изучить и проанализировать финансовые документы любого предприятия и дать свою диагностику и рекомендации по проведённому анализу, а также выполнить отдельные задачи по вариантам.

#### ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ И АНАЛИТИЧЕСКИЕ ТАБЛИЦЫ ДЛЯ ВЫПОЛНЕНИЯ ИНДИВИДУАЛЬНОЙ РАБОТЫ ПО АХД

1. Данные об объемах производства и продаж в натуральных единицах, управленческих и коммерческих расходах, а также о численности предприятия за два периода приведены в табл.1.

Таблица 1

#### ОБЪЕМЫ ПРОДАЖ ПРОДУКЦИИ, КОММЕРЧЕСКИЕ И УПРАВЛЕНЧЕСКИЕ РАСХОДЫ, ЧИСЛЕННОСТЬ РАБОТНИКОВ

| Номер<br>варианта                                | 0    | 1    | 2    | 3    | 4    | 5    | 6    | 7    | 8    | 9    |
|--------------------------------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Показатель                                       |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
| Объем продаж<br>в первый год<br>$V_1$ , тыс.ед.  | 1000 | 1200 | 1300 | 1250 | 1350 | 1400 | 1370 | 1570 | 1900 | 1680 |
| Объем продаж<br>во второй год<br>$V_2$ , тыс.ед. | 1300 | 1480 | 1560 | 1320 | 1410 | 1560 | 1430 | 1780 | 2100 | 1980 |
| Численность в<br>первый год $P_1$ ,<br>чел.      | 100  | 105  | 110  | 106  | 115  | 120  | 135  | 126  | 170  | 158  |

|                                                                                   |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Численность в первый год $P_2$ , чел.                                             | 120  | 118  | 122  | 118  | 119  | 127  | 142  | 138  | 189  | 170  |
| Коммерческие и управленческие расходы в первый год ПОСТ <sub>1</sub> , тыс. руб.  | 4500 | 5000 | 5200 | 4800 | 4700 | 5600 | 4900 | 5200 | 6300 | 6700 |
| Коммерческие и управленческие расходы во второй год ПОСТ <sub>2</sub> , тыс. руб. | 4650 | 5360 | 5700 | 4980 | 5020 | 5700 | 5420 | 5340 | 6200 | 6420 |

\*Номер варианта выбирает студент по последней цифре в зачетной книжке.

Данные о затратах на производство единицы продукции и сбыт представлены в табл. 2 (N, M – последняя и предпоследняя цифра номера(шифра) зачетной книжки).

Таблица 2

**ЗАТРАТЫ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ЕДИНИЦУ ПРОДУКТА**

| Вид затрат по основной деятельности                                     | 1-й год               | 2-й год            |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| 1. Материальные затраты на единицу продукции $M_1$ , руб.               | $38 + N$              | $43 + N$           |
| 2. Затраты на оплату труда на единицу продукции ФОТ <sub>1</sub> , руб. | $40 + M$              | $50 + M$           |
| 3. Отчисления на социальные нужды ОТС <sub>1</sub> (% от строки 2)      | 36                    | 28                 |
| 3.1. Отчисления на социальные нужды ОТС <sub>1</sub> , руб.             |                       |                    |
| 4. Амортизационные                                                      | $9 + 0,2 \cdot (M+N)$ | $10 + 0,3 \cdot M$ |

|                                                                                                                       |  |  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|
| отчисления на единицу продукции АМ <sub>1</sub> , руб.                                                                |  |  |
| 5. Прочие виды производственных затрат на единицу продукции ПРЗ <sub>1</sub> (12% от суммы строк с 1-й по 4-ю строку) |  |  |
| 6. Производственные затраты на единицу продукции ПЕР <sub>1</sub> (сумма строк с 1-й по 5-ю), руб.                    |  |  |

Цены на продукцию предприятия за анализируемые периоды рассчитываются на основе учета полных затрат на единицу продукции.

3. Данные о нормах прибыли. Для определения цены необходимо использовать данные о допустимой норме прибыли на каждый год (данные из табл. 3), а так же о производственных затратах на единицу продукции (расчет по данным табл. 2) и постоянных затратах на производство и сбыт единицы продукции (расчет по данным табл. 1).

Предполагается, что цена реализации единицы продукции в первый и во второй годы формировалась с учетом полных затрат на единицу продукции и необходимой нормальной прибыли по формуле:

$$Ц = S_1 : (1 - H_{пр});$$

$$S_1 = ПЕР_1 + ПОСТ_1 : V_1,$$

где Ц – цена реализации;

$S_1$  – полные затраты на производство и сбыт единицы продукции;

$H_{пр}$  – норма прибыли в относительных единицах.

*Таблица 3*

**Данные о нормах прибыли на единицу продукции за два года  
(%)**

| Показатель / Последняя<br>цифра шифра | 0  | 1  | 2  | 3  | 4  | 5  | 6  | 7  | 8  | 9  |
|---------------------------------------|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|
| Норма прибыли в<br>первый год Нпр1    | 12 | 13 | 15 | 14 | 16 | 17 | 18 | 9  | 20 | 21 |
| Норма прибыли во<br>второй год Нпр2   | 14 | 12 | 16 | 13 | 15 | 19 | 16 | 17 | 18 | 19 |

Расчеты полных затрат и цены осуществлять с двумя знаками после запятой.

**Задание 1.** Провести анализ динамики финансовых показателей деятельности предприятия. Результаты расчетов занести в табл. 4.

*Таблица 4*

**Динамика изменения финансовых результатов деятельности  
предприятия**

| Показатель                                                      | Базис,<br>тыс.руб. | Отчет,<br>тыс.руб | Абсолютное<br>отклонение,<br>тыс.руб | Темп<br>прироста,<br>% |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------------------------|------------------------|
| 1. Выручка В                                                    |                    |                   |                                      |                        |
| 2. Себестоимость<br>реализованной<br>продукции С                |                    |                   |                                      |                        |
| 3. Валовая прибыль ВПР<br>(стр.1 – стр.2)                       |                    |                   |                                      |                        |
| 4. Коммерческие и<br>управленческие<br>расходы ПОСТ             |                    |                   |                                      |                        |
| 5. Общие затраты на<br>производство и сбыт S<br>(стр.2 + стр.4) |                    |                   |                                      |                        |

|                                                         |  |  |  |  |
|---------------------------------------------------------|--|--|--|--|
| 6. Прибыль от продаж<br>ПРП (стр.1 – стр.5)             |  |  |  |  |
| 7. Налог на прибыль<br>НАПР (24% от продаж<br>строки 5) |  |  |  |  |
| 8. Чистая прибыль от<br>продаж ЧРП<br>(стр.5 – стр.6)   |  |  |  |  |

Сделать выводы.

**Задание 2.** Используя расчетные данные, необходимо проанализировать изменение выручки от продаж за счет изменения объема продаж и цены реализации. Для проведения анализа используем факторный метод, в соответствии с которым:

- 1) Указывается прирост выручки:

$$\Delta B = B_1 - B_0 ,$$

Где  $B_1, B_0$  – выручка от продаж во второй и первые годы;

- 2) Определяем влияние изменения количества реализованной продукции на выручку от продаж:

$$\Delta B (V) = (V_1 - V_0) C_0 ,$$

Где  $V_1, V_0$  – объем продаж во второй и первые годы;

$C_0$  – цена в первый год.

Результаты показывают абсолютное изменение выручки за счет изменения объема продаж;

- 3) Определяем степень влияния фактора – количества реализованной продукции:

$$CT (V) = \Delta B (V) : \Delta B * 100\% .$$



Результат показывает, на сколько процентов изменилось значение выручки за счет изменения объема продаж в условных единицах;

- 4) Определяем влияние изменения цены реализованной продукции на выручку от продаж:

$$\Delta B(\Pi) = V_1(\Pi_1 - \Pi_0).$$

Результат показывает абсолютное изменение выручки за счет изменения цены реализованной продукции;

- 5) Определяем степень влияния фактора – цены реализованной продукции на прирост выручки:

$$СТ(\Pi) = \Delta B(\Pi) : \Delta B \cdot 100\%.$$

Результат показывает, на сколько процентов изменилось значение выручки за счет изменения цены единицы продукции.

В соответствии с этим алгоритмом проанализировать влияние объема продаж и цены на прирост товарооборота. Результат расчетов занести в табл.5.

*Таблица 5*

**Оценка факторов, влияющих на товарооборот предприятия**

| Фактор                                   | Абсолютное отклонение | Степень влияния |
|------------------------------------------|-----------------------|-----------------|
| 1. Выручка В                             |                       |                 |
| 2. Объем продаж в натуральных единицах V |                       |                 |
| 3. Цена реализации Ц                     |                       |                 |
| Совместное влияние факторов              |                       |                 |

Сделать выводы.

**Задание 3.** Оценить уровень безубыточности основной деятельности предприятия, используя основные показатели

безубыточности, приведенные в табл.6. Результаты расчетов занести в табл.6. К переменным затратам отнести прямые материальные затраты и затраты на оплату труда рабочих с отчислениями, все остальные виды затрат считать условно постоянными. Сделать выводы о безубыточности деятельности предприятия.

Таблица 6

**Оценка безубыточности основной деятельности предприятия**

| Показатель                                                | Базис | Отчет | Абсолютное отклонение | Темп прироста, % |
|-----------------------------------------------------------|-------|-------|-----------------------|------------------|
| 1. Объем продаж $V$ , тыс. ед.                            |       |       |                       |                  |
| 2. Цена реализации $C$ , руб.                             |       |       |                       |                  |
| 3. Переменные затраты на единицу продукции $ПЕР_1$ , руб. |       |       |                       |                  |
| 4. Переменные затраты на объем продаж $ПЕР$ , тыс. ед.    |       |       |                       |                  |
| 5. Постоянные затраты $ПОСТ$ , тыс. ед.                   |       |       |                       |                  |
| 6. Выручка $B$ , тыс. ед.                                 |       |       |                       |                  |
| 7. Удельная маржинальная прибыль (стр.2 – стр.3), ед.     |       |       |                       |                  |
| 8. Маржинальная прибыль $МПР$ (стр.6 – стр.4), тыс. ед.   |       |       |                       |                  |
| 9. Критический объем продаж(стр.5 : стр.7), тыс. ед.      |       |       |                       |                  |
| 10. Запас производственной                                |       |       |                       |                  |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  |  |  |  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|--|
| прочности <i>ЗПП(стр.1-стр.9)</i> , тыс. ед.<br>11. Уровень запаса<br>производственной<br>прочности (стр.10:стр<br>1*100%, %<br>12. Критическая выручка <i>B</i><br>крит.(стр.5 *стр. 6 :<br>стр.12), тыс.руб.<br>13. Запас финансовой<br>прочности <i>ЗФП</i> (стр.6 –<br>стр.12), тыс.ед.<br>14. Уровень запаса<br>финансовой прочности<br>(стр.13 :стр.6 *100%) % |  |  |  |  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|--|

Сделать выводы.

Таблица 7

**Основные факторы, влияющие на конечный результат по  
основным видам деятельности предприятия**

| Показатель                                         | Базис | Отчет | Абсолютное отклонение |
|----------------------------------------------------|-------|-------|-----------------------|
| 1.Рентабельность продаж по чистой прибыли <i>Y</i> |       |       |                       |
| 2.Доля чистой прибыли от продаж <i>Y1</i>          |       |       |                       |
| 3.Рентабельность себестоимости реализованной       |       |       |                       |

|                                                                                                      |  |  |  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|
| продукции $Y_2$                                                                                      |  |  |  |
| 4.Доля себестоимости реализованной продукции в затратах на производство и реализацию продукции $Y_3$ |  |  |  |
| 5.Доля общих затрат в выручке $Y_4$                                                                  |  |  |  |

Таблица 8

**Оценка влияния факторов на рентабельность продаж предприятия по чистой прибыли**

| Фактор                                                                                               | Влияние, отн. ед. |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| 1. Рентабельность продаж по чистой прибыли $Y$                                                       |                   |
| 2. Доля чистой прибыли в прибыли от продаж $Y_1$                                                     |                   |
| 3. Рентабельность себестоимости продукции $Y_2$                                                      |                   |
| 4.Доля себестоимости реализованной продукции в затратах на производство и реализацию продукции $Y_3$ |                   |
| 5. Доля общих затрат в выручке $Y_4$                                                                 |                   |

По результатам факторного анализа сделать выводы. На основе полученных результатов рассмотрите и предложите конкретные мероприятия по повышению рентабельности продаж по чистой прибыли, а также оценить последствия принятия этих мероприятий на эффективность основной деятельности.

**Задание 6.** Используя исходные данные таблиц 2 и 3, определить затраты по экономическим элементам на объемы продаж, выявить динамику. Результаты расчетов занести в табл.9. Изобразить графически структуру затрат.

*Таблица 9*

**Динамика затрат по экономическим элементам**

| Показатель                                            | Базис | Отчет | Абсолютное отклонение | Темп прироста, % |
|-------------------------------------------------------|-------|-------|-----------------------|------------------|
| 1. Материальные затраты, тыс. руб.                    |       |       |                       |                  |
| 2. Затраты на оплату труда, тыс. руб.                 |       |       |                       |                  |
| 3. Отчисления на социальные нужды, тыс. руб.          |       |       |                       |                  |
| 4. Амортизация, тыс. руб.                             |       |       |                       |                  |
| 5. Прочие затраты, тыс. руб.                          |       |       |                       |                  |
| 6. Итого затрат (сумма строк с 1-й по 5-ю), тыс. руб. |       |       |                       |                  |
| 7. Выручка, тыс. руб.                                 |       |       |                       |                  |
| 8. Численность работников, чел.                       |       |       |                       |                  |

Сделать выводы.

**Задание 7.** Оценить реальное отклонение по составляющим затрат, темп роста производства (выручки от продаж), что позволит рассчитать относительное отклонение (экономия или перерасход) по каждой составляющей затрат:

$$OT\Delta(Pe_i) = Pe_{i1} - Pe_{i0} B_1 : B_0$$

где  $Pe_{i1}, Pe_{i0}$  – значение i-й составляющей затрат;

$B_1, B_0$  – выручка от продаж за отчетный и базисный период.

Результаты расчетов занесите в табл. 10. Сделать выводы.

Таблица 10

**Расчет относительной экономии (перерасхода) по ресурсу**

| Показатель                                                                                            | Расчет относительного отклонения                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| 1. Материальные затраты                                                                               | $OT\Delta(P_c) = OT\Delta(P)(\Phi OT_1 + OTC_1) : P_1$ |
| 2. Затраты на оплату труда                                                                            |                                                        |
| 3. Отчисления на социальные нужды                                                                     |                                                        |
| 4. Амортизация                                                                                        |                                                        |
| 5. Прочие затраты                                                                                     |                                                        |
| 6. Итого затрат                                                                                       |                                                        |
| 7. Численность работников                                                                             |                                                        |
| 8. Расчет отклонения по численности в стоимостном выражении с учетом средней годовой заработной платы |                                                        |

|                                 |  |
|---------------------------------|--|
| работающего за отчетный период. |  |
|---------------------------------|--|

На основе данных табл. 10 сделать выводы об изменениях темпа прироста выручки от продаж и составляющих затрат. Изобразить графически отклонения реальных значений от отчетных.

**Задание 8.** Выявить процентное изменение значения каждого вида производственных затрат при увеличении объема продаж на 1 % на основе анализа соотношения темпа прироста затрат ( $T_{\text{пр}}(P_e)$ ) и темпа прироста выручки ( $T_{\text{пр}}(B)$ ):

$$K_{p_c} = T_{\text{пр}}(P_e) : T_{\text{пр}}(B).$$

Результаты расчетов и выводов занести в табл. 11.

*Таблица 11*

**Оценка чувствительности затрат при изменении объема продаж на 1 %**

| Показатель                        | Расчет | Вывод |
|-----------------------------------|--------|-------|
| 1. Материальные затраты           |        |       |
| 2. Затраты на оплату труда        |        |       |
| 3. Отчисления на социальные нужды |        |       |
| 4. Амортизация                    |        |       |
| 5. Прочие затраты                 |        |       |
| 6. Итого затрат                   |        |       |

|                           |  |  |
|---------------------------|--|--|
| 7. Численность работников |  |  |
|---------------------------|--|--|

**Задание 9.** На основе данных табл. 9 оценить динамику структуры затрат, выявить основные тенденции. Оценка производится с помощью вертикального (структурного) метода анализа:

$$D = Pe_k : \sum Pe_k, \quad k = \overline{1, K},$$

где  $Pe_k$  — значение  $k$ -го вида производственных затрат предприятия.

Результаты занести в табл. 12.

На основе полученных расчетных данных табл. 12 необходимо сделать выводы, изобразить графически динамику структуры производственных затрат предприятия.

*Таблица 12*

**Динамика структуры затрат  
По экономическим элементам (%)**

| Виды затрат                       | Базис | Отчет | Абсолютное отклонение | Темп прироста |
|-----------------------------------|-------|-------|-----------------------|---------------|
| 1. Материальные затраты           |       |       |                       |               |
| 2. Затраты на оплату труда        |       |       |                       |               |
| 3. Отчисления на социальные нужды |       |       |                       |               |
| 4. Амортизация                    |       |       |                       |               |
| 5. Прочие затраты                 |       |       |                       |               |
| 6. Итого затраты                  |       |       |                       |               |



|            |  |  |  |  |
|------------|--|--|--|--|
| 7. Выручка |  |  |  |  |
|------------|--|--|--|--|

**Задание 10.** Рассчитать качественные (интенсивные) показатели уровня использования ресурсов в основной деятельности: производительность труда, материалоотдачу, зарплатоотдачу, фондоотдачу и т.д. Занести значения показателей интенсификации в табл. 13.

По данным табл. 13 сделать выводы о качестве использования ресурсов. Представить графически динамику изменения показателей интенсификации. Дать комплексную оценку интенсивности используемых ресурсов.

*Таблица 13*

**Динамика интенсивных показателей использован  
производственных ресурсов**

| Показатель | Базис | Отчет | Абсолютное отклонение | Темп роста |
|------------|-------|-------|-----------------------|------------|
|------------|-------|-------|-----------------------|------------|

|                                                                                                                                                                                                                                                     |  |  |  |  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|--|
| 1. Материалоотдача $K_m$<br>2. Зарплатоотдача $K_{\text{фот}}$<br>3. Амортизациоотдача $K_{\text{ам}}$<br>4. Затратоотдача $K_{\text{ре}}$<br>5. Производительность<br>труда $K_p$                                                                  |  |  |  |  |
| <b>Обратные показатели</b>                                                                                                                                                                                                                          |  |  |  |  |
| 6. Трудоемкость<br>продукции $E_{\text{пр}}$<br>7. Материалоемкость<br>продукции $E_m$<br>8. Зарплатоемкость<br>продукции $E_{\text{фот}}$<br>9. Амортизациоемкость<br>продукции $E_{\text{ам}}$<br>10. Затратоемкость<br>продукции $E_{\text{ре}}$ |  |  |  |  |

**Задание 11.** Оценить влияние каждого вида затрат на прирост выручки от продаж на основе проведенного выше анализа и метода факторного анализа- ценных подстановок.

Провести факторный анализ влияния изменения указанных затрат на прирост выручки, результаты расчетов занести в табл. 14. Сделать выводы.

*Таблица 14*

**Влияние производственных факторов  
на прирост выручки предприятия**

| Фактор                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Влияние фактора на изменение выручки<br>$\Delta B$ | Степень влияния, % |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------|
| 1. Материальные ресурсы $M$<br>2. Материалоотдача $K_m$<br>3. Оплата труда с начислениями $\Phi OT$<br>4. Зарплатоотдача $K_{\Phi OT}$<br>5. Амортизационные отчисления $AM$<br>6. Амортизациоотдача $K_{AM}$<br>7. Суммарные производственные затраты $Pe$<br>8. Затратоотдача $K_{pe}$ |                                                    |                    |

**Задание 12.** Провести факторный анализ отдачи от затрат по экономическим элементам, используя модель.

Для проведения анализа воспользуйтесь предыдущими данными. Расчеты свести в табл. 15.

Таблица 15

**Динамика интенсивных показателей, влияющих на отдачу затрат на изготовление продукции**

| Показатель                                                                                                                                                                                       | Базис | Отчет | Абсолютное отклонение |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------|-----------------------|
| 1. Материалоемкость $U_1$<br>2. Доля фонда оплаты труда с отчислениями в выручке $U_2$<br>3. Амортизациоёмкость $U_3$<br>4. Доля прочих затрат в выручке от продаж $U_4$<br>5. Затратоотдача $U$ |       |       |                       |

Результаты факторных расчетов свести в табл. 16.

*Таблица 16*

**Оценка влияния факторов интенсификации  
на прирост отдачи от производственных затрат**

| Показатель                                                                                                                                                                                                | Абсолютное<br>влияние фактора на<br>прирост показателя<br>«затратоотдача» | Степень<br>влияния, % |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| Затратоотдача $U$<br>1. Материалоемкость $U_1$<br>2. Доля фонда оплаты<br>труда с отчислениями в<br>выручке $U_2$<br>3. Амортизациоёмкость<br>$U_3$<br>4. Доля прочих затрат в<br>выручке от продаж $U_4$ |                                                                           |                       |

**Задание 13.** Провести анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия, используя данные таблиц 17 и 18.

*Таблица 17*

**Данные о стоимости активов предприятия и  
источниках их покрытия (тыс. руб.)**

| Составляющие<br>имущества предприятия | 01.01.05 г. | 01.07.05 г. | 01.01.06 г. |
|---------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| 1. Нематериальные<br>активы           | 60          | 66          | 48          |
| 2. Основные средства                  | 1300        | 1360        | 1400        |
| 3. Долгосрочные<br>финансовые         | 80          | 100         | 120         |

|                                       |      |      |      |
|---------------------------------------|------|------|------|
| ВЛОЖЕНИЯ                              |      |      |      |
| Итого стоимость<br>основного капитала | 1440 | 1526 | 1568 |

Продолжение табл.17.

| Составляющие<br>имущество<br>предприятия  | 01.01.11 | 01.01.12 | 01.01.13 |
|-------------------------------------------|----------|----------|----------|
| 1.Запасы                                  | 968      | 1128     | 1196     |
| В том числе:                              |          |          |          |
| Сырье и материалы;                        | 720      | 790      | 850      |
| Незавершенное производство;               | 40       | 60       | 72       |
| Готовая продукция;                        | 168      | 228      | 244      |
| Расходы будущих периодов                  | 40       | 50       | 30       |
| 2.НДС                                     | 110      | 121      | 130      |
| 3.Долгосрочная Дебиторская задолженность  | 10       | 16       | 22       |
| 4.Краткосрочная Дебиторская задолженность | 120      | 140      | 160      |
| 5. Краткосрочные финансовые вложения      | 60       | 40       | 50       |
| 6.Денежные средства                       | 200      | 220      | 230      |
| Итого оборотного капитала                 |          |          |          |
| <b>ИТОГО АКТИВОВ</b>                      | 1468     | 1665     | 1788     |

|                                                                                                                                                                                                                                               | <b>2908</b>                                         | <b>3191</b>                                          | <b>3356</b>                                          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| Пассивы                                                                                                                                                                                                                                       |                                                     |                                                      |                                                      |
| 1. Уставной капитал                                                                                                                                                                                                                           | 1400                                                | 1400                                                 | 1400                                                 |
| 2. Добавочный капитал                                                                                                                                                                                                                         | 120                                                 | 130                                                  | 140                                                  |
| 3. Резервный капитал                                                                                                                                                                                                                          | 30                                                  | 40                                                   | 45                                                   |
| 4. Нераспределенная прибыль                                                                                                                                                                                                                   | 400                                                 | 500                                                  | 630                                                  |
| <b>Итого<br/>собственного<br/>капитала</b>                                                                                                                                                                                                    | 1950                                                | 2070                                                 | 2215                                                 |
| 5. Долгосрочные заемные средства                                                                                                                                                                                                              | 120                                                 | 100                                                  | 70                                                   |
| 6. Краткосрочные кредиты и займы                                                                                                                                                                                                              | 350                                                 | 310                                                  | 400                                                  |
| 7. Кредиторская задолженность:<br>В том числе:<br>Перед поставщиками;<br>Перед персоналом<br>Перед государственными внебюджетными фондами<br>Задолженность по налогам и сборам<br><b>ИТОГО<br/>ЗАЕМНЫХ<br/>СРЕДСТВ<br/>ИТОГО<br/>ПАССИВОВ</b> | 488<br><br>320<br>70<br><br>80<br>18<br>958<br>2908 | 711<br><br>560<br>80<br><br>60<br>11<br>1121<br>3191 | 671<br><br>520<br>60<br><br>70<br>21<br>1141<br>3356 |

Таблица 18

**Отчет о прибылях и убытках (тыс. ЕД.)**

| ПОКАЗАТЕЛЬ                                   | БАЗИС | ОТЧЕТ |
|----------------------------------------------|-------|-------|
| 1.Выручка                                    | 3800  | 4900  |
| 2. Себестоимость проданных товаров           | 2950  | 3720  |
| 3. Валовая прибыль                           | 850   | 1180  |
| 4. Коммерческие расходы                      | 190   | 230   |
| 5. Управленческие расходы                    | 120   | 138   |
| 6. Прибыль (убыток) от продаж                | 540   | 812   |
| 7. Прочие операционные доходы                | 18    | 22    |
| 8. Прочие операционные расходы               | 34    | 38    |
| 9. Внереализационные доходы                  | 56    | 64    |
| 10. . Внереализационные расходы              | 33    | 23    |
| 11. Прибыль до налогообложения               | 547   | 837   |
| 12. Текущий налог на прибыль                 | 170   | 268   |
| 13. Чистая прибыль(убыток) отчетного периода | 377   | 569   |

Задание 14. Провести анализ рентабельности ресурсов по данным табл.17,18, Результаты занести в табл.19. Сделать выводы.

Таблица 19

### Динамика показателей рентабельности ресурсов

| Показатель                              | Базис | Отчет | Отклонение | Темп прироста, % |
|-----------------------------------------|-------|-------|------------|------------------|
| <b>ИСХОДНАЯ ИНФОРМАЦИЯ, ТЫС. ЕД.</b>    |       |       |            |                  |
| 1.Выручка                               |       |       |            |                  |
| 2.Себестоимость                         |       |       |            |                  |
| 3.Коммерческие и управленческие расходы |       |       |            |                  |
| 4. Прибыль от продаж                    |       |       |            |                  |
| 5. Прибыль до налогообложения           |       |       |            |                  |
| 6. Налог на прибыль                     |       |       |            |                  |
| 7. Чистая прибыль                       |       |       |            |                  |

|                                                     |  |  |  |  |
|-----------------------------------------------------|--|--|--|--|
| 8. Стоимость имущества:                             |  |  |  |  |
| Стоимость<br>основного<br>капитала                  |  |  |  |  |
| 8.2. Стоимость оборотного капитала                  |  |  |  |  |
| 8.3. Собственный капитал                            |  |  |  |  |
| 9. Долгосрочные заёмные средства                    |  |  |  |  |
| <b>Расчетные относительные показатели</b>           |  |  |  |  |
| 10. Рентабельность производства продукции           |  |  |  |  |
| 11. Рентабельность затрат                           |  |  |  |  |
| 12. Рентабельность продаж                           |  |  |  |  |
| <b>РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ПО ПРИБЫЛИ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b> |  |  |  |  |
| 13. Рентабельность активов                          |  |  |  |  |
| 14. Рентабельность основного капитала               |  |  |  |  |
| 15. Рентабельность оборотного капитала              |  |  |  |  |
| 16. Рентабельность собственного капитала            |  |  |  |  |



**Задание 15.** Провести комплексный анализ интенсификации производственных ресурсов, используя данные для расчета из таблиц 17 и 18. Результаты расчетов занести в табл. 20. Сделать соответствующие выводы.

*Таблица 20*

**Динамика показателей интенсификации производственных ресурсов предприятия**

| Показатели                                      | Базис | Отчет | Абсолютные отклонения | Темп прироста, % |
|-------------------------------------------------|-------|-------|-----------------------|------------------|
| <b>Исходная информация, тыс. руб</b>            |       |       |                       |                  |
| 1. Выручка от продаж                            | 3800  | 4900  |                       |                  |
| 2. Прибыль от продаж                            |       |       |                       |                  |
| 3. Затраты по основной деятельности предприятия |       |       |                       |                  |
| В том числе, тыс. руб                           | 1092  | 1414  |                       |                  |
| 3.1 Материальные затраты                        | 649   | 1116  |                       |                  |
| 3.2 Затраты на оплату труда                     | 182   | 312   |                       |                  |
| 3.3 Отчисления на социальные нужды              | 325   | 340   |                       |                  |
| 3.4 Амортизация                                 | 702   | 538   |                       |                  |
| 3.5 Прочие затраты                              |       |       |                       |                  |
| 4. Затраты по основной деятельности             |       |       |                       |                  |
| 5. Стоимость капитала                           |       |       |                       |                  |
| 6. Стоимость основного капитала                 |       |       |                       |                  |
| 7. Стоимость оборотного капитала                | 130   | 138   |                       |                  |
| 8. Среднесписочная численность, чел.            |       |       |                       |                  |

Окончание табл. 20

| Показатели                                                                                            | Базис | Отчет | Абсолютные отклонения | Темп прироста, % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------|-----------------------|------------------|
| <b>Расчетные относительные показатели, тыс. руб</b>                                                   |       |       |                       |                  |
| 9. Материалоотдача                                                                                    |       |       |                       |                  |
| 10. Зарплатоотдача                                                                                    |       |       |                       |                  |
| 11. Амортизациоотдача                                                                                 |       |       |                       |                  |
| 12. Затратоотдача                                                                                     |       |       |                       |                  |
| 13. Фондоотдача<br>основного капитала                                                                 |       |       |                       |                  |
| 14. Фондоотдача<br>оборотного капитала                                                                |       |       |                       |                  |
| 15. Производительность<br>труда                                                                       |       |       |                       |                  |
| 16. Средняя заработная<br>плата одного работника                                                      |       |       |                       |                  |
| 17. Прибыль от продаж на<br>одного работника                                                          |       |       |                       |                  |
| 18. Фондовооруженность                                                                                |       |       |                       |                  |
| 19. Процент прироста<br>средней заработной платы<br>при приросте<br>производительности<br>труда на 1% |       |       |                       |                  |
| 20. Процент прироста<br>затрат по основной<br>деятельности при<br>приросте выручки на 1%              |       |       |                       |                  |

**Задание 16.** Провести комплексный анализ состояния и использования оборотного капитала предприятия. Результаты расчетов занести в табл. 21.

*Таблица 21*

**Динамика изменения факторов, характеризующих  
эффективность использования оборотного капитала предприятия**

| Показатели                              | Базис | Отчет | Абсолютные отклонения | Темп прироста, % |
|-----------------------------------------|-------|-------|-----------------------|------------------|
| <b>Исходная информация, тыс. руб</b>    |       |       |                       |                  |
| <i>I. Финансовые показатели</i>         |       |       |                       |                  |
| 1. Выручка от продаж                    |       |       |                       |                  |
| 2. Прибыль от продаж                    |       |       |                       |                  |
| 3. Прибыль до налогообложения           |       |       |                       |                  |
| 4. Чистая прибыль                       |       |       |                       |                  |
| <i>II. Оборотный капитал, тыс. руб.</i> |       |       |                       |                  |
| 1. Оборотный капитал                    |       |       |                       |                  |
| В том числе:                            |       |       |                       |                  |
| 1.1 Запасы                              |       |       |                       |                  |
| 1.2 Производственные запасы             |       |       |                       |                  |
| 1.3 Готовая продукция и                 |       |       |                       |                  |
| 1.4 товары для перепродажи              |       |       |                       |                  |
| 1.5 Незавершенное производство          |       |       |                       |                  |

|                                                                            |  |  |  |  |
|----------------------------------------------------------------------------|--|--|--|--|
| 2. Дебиторская задолженность                                               |  |  |  |  |
| 3. Краткосрочные финансовые вложения и денежные средства                   |  |  |  |  |
| 4. Оборотный капитал, реально функционирующий в хозяйственной деятельности |  |  |  |  |

*Продолжение таблицы 21.*

| Показатель                                                                        | Базис | Отчёт | Абсолютное отклонение | Темп прироста, % |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------|-------|-----------------------|------------------|
| <i>III. Структура оборотного капитала, %</i>                                      |       |       |                       |                  |
| 1. Оборотный капитал                                                              | 100   | 100   | 0                     | 0                |
| В том числе:                                                                      |       |       |                       |                  |
| 1.1. Запасы                                                                       |       |       |                       |                  |
| 1.2. Производственные запасы                                                      |       |       |                       |                  |
| 1.3. Готовая продукция и товары для перепродажи                                   |       |       |                       |                  |
| 1.4. Незавершенное производство                                                   |       |       |                       |                  |
| 2. Дебиторская задолженность                                                      |       |       |                       |                  |
| 3. Краткосрочные финансовые вложения                                              |       |       |                       |                  |
| 4. Оборотный капитал, реально функционирующий в хозяйственной деятельности        |       |       |                       |                  |
| <i>IV. Оценка трансформации оборотного капитала в денежные средства, тыс.руб.</i> |       |       |                       |                  |
| 1. Быстрореализуемые активы                                                       |       |       |                       |                  |
| 2. Среднереализуемые активы                                                       |       |       |                       |                  |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |     |     |   |   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-----|---|---|
| 3. Медленнореализуемые активы                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |     |     |   |   |
| 4. Оборотные активы, тыс.руб.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |     |     |   |   |
| <i>V. Структура оборотного капитала по ликвидности, %</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |     |     |   |   |
| 1. Наиболее ликвидные активы                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |     |     |   |   |
| 2. Среднереализуемые активы                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |     |     |   |   |
| 3. Медленнореализуемые активы                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |     |     |   |   |
| 4. Итого оборотного капитала                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 100 | 100 | 0 | 0 |
| <i>VI. Коэффициенты оборачиваемости составляющих оборотного капитала, раз</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |     |     |   |   |
| 1. Оборотный капитал<br>В том числе:<br>1.1. Запасы<br>1.2. Производственные запасы<br>1.3. Готовая продукция и товары для перепродажи<br>1.4. Незавершенное производство<br>2. Общая дебиторская задолженность<br>2.1. Краткосрочная дебиторская задолженность<br>3. Краткосрочные финансовые вложения<br>4. Денежные средства<br>5. Денежные средства и КФВ<br>6. Оборотный капитал, реально функционирующий в хозяйственной деятельности |     |     |   |   |
| <i>VII. Продолжительность одного оборота k-ого вида оборотного капитала, дни</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |     |     |   |   |
| 1. Оборотный капитал                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |     |     |   |   |

|                                                                            |  |  |  |  |
|----------------------------------------------------------------------------|--|--|--|--|
| В том числе:                                                               |  |  |  |  |
| 1.1. Запасы                                                                |  |  |  |  |
| 1.2. Производственные запасы                                               |  |  |  |  |
| 1.3. Готовая продукция и товары для перепродажи                            |  |  |  |  |
| 1.4. Незавершенное производство                                            |  |  |  |  |
| 2. Общая дебиторская задолженность                                         |  |  |  |  |
| 2.1. Краткосрочная дебиторская задолженность                               |  |  |  |  |
| 3. Краткосрочные финансовые вложения                                       |  |  |  |  |
| 4. Денежные средства                                                       |  |  |  |  |
| 5. Денежные средства и КФВ                                                 |  |  |  |  |
| 6. Оборотный капитал, реально функционирующий в хозяйственной деятельности |  |  |  |  |
| <i>VIII. Рентабельность оборотного капитала, руб./ руб.</i>                |  |  |  |  |
| 7. По прибыли от продаж                                                    |  |  |  |  |
| 8. По прибыли до налогообложения                                           |  |  |  |  |
| 9. По чистой прибыли                                                       |  |  |  |  |
| 10. Обобщающий показатель эффективности использования оборотного капитала  |  |  |  |  |

## **6. ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНТРОЛЬ**

После завершения изучения дисциплины студенты сдают экзамен. Перечень вопросов для тестового экзамена приведен в разделе 6.1.

Образец теста для студентов, изучающих дисциплину с применением дистанционных технологий и в рамках обычного ИДО, приведен в разделе 6.2

**ВОПРОСЫ К ЭКЗАМЕНУ ПО ДИСЦИПЛИНЕ  
« АНАЛИЗ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ  
ПРЕДПРИЯТИЯ»**

Рисунок

1



1. Сущность экономического анализа.
2. Финансово-хозяйственная деятельность как объект анализа.
3. Место и роль анализа в управлении организацией.
4. Цели и задачи анализа финансово-хозяйственной деятельности.
5. Финансовый и управленческий учет как база финансового и управленческого анализа.
6. Анализ в бизнес-планировании и контроле выполнения планов.
7. Виды экономического анализа и их роль в управлении организацией.
8. Перспективный (прогнозный), оперативный и ретроспективный анализ.
9. Взаимосвязь внешнего финансового и внутрихозяйственного управленческого анализа.
10. Пользователи финансовой информации как субъекты проведения анализа.
11. Роль анализа в выявлении резервов повышения эффективности хозяйственной деятельности.
12. Финансовая (бухгалтерская) отчетность как информационная база финансового анализа.
13. Стандартные приемы анализа финансовой (бухгалтерской) отчетности.
14. Аналитические процедуры в аудиторской деятельности.
15. Раскрытие финансовой информации в пояснениях и пояснительной записке к бухгалтерской отчетности.
16. Методика экономического анализа.
17. Взаимосвязь качественных и количественных методов экономического анализа.
18. Методы статистики в анализе финансово-хозяйственной деятельности.
19. Методы факторного анализа экономических показателей.
20. Дифференцирование в факторном экономическом анализе.
21. Индексный метод факторного анализа.
22. Метод цепных подстановок в факторном анализе.
23. Интегральный метод факторного анализа.
24. Финансовая математика в анализе: формулы простых и сложных процентов, дисконтирование, определение рисков, прогнозирование и др.
25. Экономико-математическое моделирование как способ изучения хозяйственной деятельности.
26. Методика финансового анализа и ее роль в финансовом менеджменте организации.
27. Методика управленческого анализа и ее роль в обосновании тактических и стратегических управленческих решений.
28. Методика оперативного анализа и организация мониторинга и контроля хозяйственной деятельности.
29. Эвристические методы и профессиональное суждение бухгалтера в анализе хозяйственной деятельности.
30. Анализ структуры и динамики доходов предприятия.
31. Анализ доходов по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности.
32. Формирование и анализ показателей производства и продаж продукции.
33. Характеристика показателей валовой, товарной, отгруженной и оплаченной продукции и их использование в анализе.
34. Анализ товарного баланса выручки от продаж.
35. Методы и приемы маркетингового анализа.
36. Методы обоснования цены товара.
37. Смета продаж и ее мониторинг.
38. Смета производства продукции и ее мониторинг.

1. Цель, предмет, задачи и содержание АиФАХД.
2. Классификация приемов и способов экономического анализа.
3. Способы обработки экономической информации.
4. Основные показатели, используемые в анализе и диагностике деятельности предприятия.
5. Роль АиДХД в разработке и прогнозе результатов работы предприятия.
6. Сбалансированность финансовых показателей в бизнес-планировании на основе знаний АиФХД.
7. Влияние жизненного цикла товара на прогнозирование деятельности предприятия.
8. Задачи, основные направления и информационное обеспечение анализа финансового состояния предприятия.
9. Анализ изменений в составе и структуре активов баланса предприятия.
10. Анализ структуры пассивов баланса предприятия.
11. Система показателей финансового состояния предприятия и методы их определения.
12. Анализ ликвидности баланса.
13. Влияние организационно – технического уровня на финансово-хозяйственную деятельность предприятия.
14. Анализ влияния внешних условий на деятельность предприятия.
15. Методика экономического анализа в зависимости от стадии развития систем.
16. Задачи, основные направления и информационное обеспечение анализа объема производства и реализации продукции.
17. Анализ объема и структуры выпуска продукции.
18. Анализ выполнения договорных обязательств и реализации продукции.
19. Анализ технического уровня и качества продукции.
20. Анализ резервов роста объема производства.
21. Анализ безубыточности и оценка запаса финансовой прочности источники формирования оборотного капитала.
22. Анализ обеспеченности оборотными средствами.
23. Анализ эффективности использования оборотных средств.
24. Показатели эффективности использования материальных средств.
25. Анализ движения основных фондов.

26. Показатели оценки эффективности использования основных средств.
27. Факторный анализ фондоотдачи.
28. Анализ обеспеченности предприятия трудовыми ресурсами.
29. Анализ производительности труда.
30. Анализ показателей себестоимости продукции.
31. Анализ структуры себестоимости продукции.
32. Оценка кредитоспособности.
33. Факторный анализ прибыли от реализации.
34. Анализ финансового состояния по методике Федеральной службы по финансовому оздоровлению.
35. Анализ формирования чистой прибыли.
36. Анализ распределения и использования чистой прибыли.
37. Анализ влияния использования прибыли на финансовое положение предприятия.
38. Определение неудовлетворительной структуры баланса предприятия.
39. Анализ и оценка реальных возможностей восстановления платежеспособности предприятия.
40. Методы оценки эффективности инвестиционных решений.
41. Анализ инновационной деятельности.
42. Сущность и классификация рисков.
43. Методы оценки показателей риска.
44. Методы и формы диагностики потенциала предприятия.
45. Комплексная оценка резервов производства.
46. Особенности проведения анализа в современных условиях.
47. Оценка финансовой устойчивости.
48. Оценка эффективности планирования социального развития предприятия.
49. Факторный анализ прибыли от продаж.
50. Классификация и анализ расходов предприятия по обычным видам деятельности.
51. Анализ безубыточности и финансовой прочности.
52. Основные принципы и приемы АиДФХД.
53. Структура бизнес-плана, методы его разработки.
54. Анализ уровня управления.
55. Расчёт потребности в оборотных средствах и инвестициях предприятия.
56. Анализ состояния запасов материальных ресурсов.
57. Анализ динамики заработной платы.

- 58. Анализ системы социальных льгот и выплат.
- 59. Многофакторный анализ рентабельности.
- 60. Анализ прибыли от продаж на основе маржинального дохода

## **6.2. Образец тестовых вопросов для студентов, изучающих дисциплину дистанционно**

В данном разделе приведены примеры вопросов для студентов, сдающих зачет дистанционно (с помощью сервисов Интернет и web-сайта ИДО). Экзаменационный билет включает в себя 20 заданий: задания на выбор единственного ответа (8); задания на выбор множественных ответов (4); задания на установление последовательности (4); задания на установление соответствия (2); задания для краткого ответа (2).

### **1) Финансовый анализ - предназначен в первую очередь**

- 1. для предоставления информации внешним партнёрским группам;
- 2. для предоставления информации внутренним службам;
- 3. для информации в налоговую инспекцию;
- 4. все выше перечисленное.

### **2. К экономико-математическим методам анализа относится:**

- 1. Метод исследования операций
- 2. Трендовый анализ
- 3. Вертикальный анализ
- 4. Коэффициентный анализ

### **3. Наиболее устойчивыми элементами собственного капитала предприятия являются:**

- 1) уставный капитал;
- 2) добавочный капитал;
- 3) резервный капитал;
- 4) нераспределенная прибыль

### **4.) Пользователей бухгалтерской информации можно разделить на категории:**

- 1. Внутренние пользователи в организации - руководители организации разного уровня.
- 2. Внешние структуры - акционеры, кредиторы, налоговые органы, поставщики, клиенты, общественность.
- 3. За границу.

**5) Расставьте последовательность организации диагностики потенциала:**

Объектами диагностики являются:

1. техническое руководство;
2. конструкторский отдел;
3. Общее руководство;
4. Планово-экономический отдел;
5. отдел главного механика и энергетика.

**6) Сопоставьте следующие определения:**

1. Фондоотдача- это отношение выручки к среднегодовой стоимости основных средств;
2. Фондоотдача – это отношение среднегодовой стоимости к выручке.

**7) Определите рентабельность активов организации, если коэффициент оборачиваемости капитала (капиталоотдачи) - 1,5, а рентабельность продаж - 30%:**

- 1) 45 %;
- 2) 20 %; \*
- 3) 25 %;
- 4) 50 %.

**6.3 ПРИМЕРНЫЙ ТЕСТ НА ЭКЗАМЕН ПО АИДФХД ПРЕДПРИЯТИЯ**

**ВАРИАНТ XX**

**1. Предмет комплексного экономического анализа состоит в изучении:**

- 1) целостных свойств хозяйственной деятельности, всесторонних связей и зависимостей между ее различными аспектами;
- 2) комплексной характеристики финансового состояния предприятия;
- 3) комплексной характеристики эффективности хозяйственной деятельности предприятия;
- 4) инвестиционной привлекательности и кредитоспособности предприятия.

**2. К экономико-математическим методам анализа относится:**

5. Метод исследования операций
6. Трендовый анализ
7. Вертикальный анализ
8. Коэффициентный анализ

Экономический эффект в результате ускорения оборачиваемости оборотного капитала выражается:

1. в высвобождении средств из оборота;
2. в увеличении выручки;
3. в росте прибыли;
4. в привлечении средств в оборот

**3. В обобщенном виде показатели рентабельности характеризуют:**

- 1) абсолютную величину эффекта (прибыли), полученного предприятием;
- 2) соотношение эффекта (прибыли) с наличными или потребленными ресурсами;
- 3) доходность авансированного капитала;
- 4) эффективность производственной деятельности.

**4. Выберите правильные варианты ответа.**

Экономический эффект в результате ускорения оборачиваемости оборотного капитала выражается:

1. в высвобождении средств из оборота;
2. в увеличении выручки;
3. в росте прибыли;
4. в привлечении средств в оборот.

5. Наиболее устойчивый элемент собственного капитала предприятия – это:

- 1) уставный капитал;
- 2) добавочный капитал;

- 3) резервный капитал;
- 4) нераспределенная прибыль.

**6. Предприятие имеет абсолютную независимость** финансового состояния, если трёхкомпонентный показатель типа финансовой ситуации равен:

- 1. 1, 1, 1
- 2. 0, 1, 1
- 3. 0, 0, 1
- 4. 0, 0, 0

**7. Медленно реализуемые активы – это:**

- 1. Деньги
- 2. Запасы
- 3. Дебиторская задолженность
- 4. Внеоборотные активы.

**8. Если дебиторская задолженность превышает кредиторскую, то образуется**

- 1. Активное сальдо
- 2. Пассивное сальдо
- 3. Кредитное сальдо
- 4. Положительное сальдо

**9. Экономическая рентабельность - это рентабельность:**

- 1) продаж;
- 2) производственной деятельности;
- 3) активов по общей бухгалтерской прибыли;\*
- 4) собственного капитала по чистой прибыли

**10. Потенциальных покупателей** как субъектов экономического анализа в первую очередь интересуют данные об оценке ... предприятия:

- 1) ликвидности активов;
- 2) кредитоспособности;
- 3) рентабельности активов;

4) платежеспособности.

**11. Прибыль (убыток) от продаж по данным бухгалтерской отчетности определяется как разница между:**

1) валовой прибылью и расходами периода (коммерческими и управленческими);

2) доходами от обычных видов деятельности и расходами по обычным видам деятельности;

3) прибылью до налогообложения и текущим налогом на прибыль с учетом отложенных налоговых активов и обязательств;

4) выручкой от продаж и себестоимостью проданных товаров, продукции, работ и услуг.

**12. Вертикальный анализ отчета о прибылях и убытках предполагает:**

1) сравнение каждой позиции отчета с показателями базисного периода и определение абсолютных и относительных отклонений;

2) выявление структурных изменений в составе балансовой прибыли

3) определение основной тенденции показателей прибыли, очищенной от случайных влияний;

4) установление причинно-следственных взаимосвязей между величиной прибыли и основными факторами, определяющими ее величину.

**13. Коэффициент финансовой устойчивости (долгосрочной финансовой независимости) определяется отношением:**

1) источников собственных средств к валюте баланса;

2) долгосрочных кредитов и займов к валюте баланса;

3) суммы источников собственных средств и долгосрочных кредитов и займов к валюте баланса;



4) источников собственных средств к сумме источников собственных средств и долгосрочных кредитов и займов.

**14. Выберите правильный вариант ответа.**

Рассчитайте относительную экономию или перерасход ОПФ, если фактическая фондоемкость составила 0,92; базисная — 0,8; фактическая выручка — 5 000 тыс. руб.

- 1.350 тыс. руб.;
- 2. -4 250 тыс. руб.;
- 3. 600 тыс. руб.\*
- 4.3 500 тыс. руб.

**15. Определите рентабельность активов** организации, если коэффициент оборачиваемости капитала (капиталоотдачи) - 1,5, а рентабельность продаж - 30%:

- 1) 45 %;
- 2) 20 %; \*
- 3) 25 %;
- 4) 50 %.

**16. Определите потребность (норматив) в оборотных средствах** по сырью, материалам и иным аналогичным ценностям, если их расход за квартал (90 дней) составил 12470 тыс. руб., а норма запаса - 17 дней:

- 1) 1385,6 тыс. руб.;
- 2) 733,5 тыс. руб.;
- 3) 2355,5 тыс. руб.; \*
- 4) 138,6 тыс. руб.

**17. Дано:** объём производства- 1200шт., удельные переменные затраты -1,5 тыс.руб, постоянные – 1400тыс руб. Определите, как

изменится себестоимость производственной единицы изделия при росте объема производства на 15%.

1. Уменьшатся на 153 руб.
2. Уменьшатся на 225 руб
3. Останутся на том же уровне
4. Возрастут на 225 руб.

**18. Определите влияние изменения объема продаж на приращение прибыли от продаж на основе следующих данных:** стоимость реализованной продукции в отчетном году - 27800 тыс. руб., в предыдущем году - 24300 тыс. руб., прибыль базисного года 3650 тыс. руб.:

- 1) выросла на 525,7 тыс. руб.; \*
- 2) выросла на 247,1 тыс. руб.;
- 3) выросла на 914,2 тыс. руб.;
- 4) выросла на 110,4 тыс. руб.

**19. Определите темп прироста фондоотдачи** на основе следующих данных: стоимость продукции в отчетном году - 625 млн. руб., в предыдущем году - 573 млн. руб.; среднегодовая величина основных средств производства в отчетном году - 448 млн. руб., в базисном году - 420 млн. руб.:

- 1) 109,08%;
- 2) 102,27%;\*
- 3) 3,70%;
- 4) 106,67%.

**20. Выберите правильный вариант ответа.**

Рассчитайте материалоотдачу, если  $N = 50$  тыс. руб.; запасы = 25 тыс. руб.:

1.  $MO = 2$ ; \*
2.  $MO = 25$ ;
3.  $MO = 75$
4.  $MO = 1250$

**Основная литература:**

1. Налоговый кодекс РФ. Часть II, с изменениями и дополнениями, внесенными федеральным законом от 31 декабря 2001 г., № 198-48. – Томск: Томинформ, 2009.

2. Налоговый кодекс РФ. Части I и II, с изменениями и дополнениями, внесенными федеральным законом на 20 марта 2004 г. – М.: Кодекс, 2004.
3. Положение по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99. Основные стандарты бухгалтерского учета. – Томск: Томинформ, 2005.
4. Положение по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99. Основные стандарты бухгалтерского учета. – Томск: Томинформ, 2009.
5. Анализ финансовой отчетности: учебник / под ред. О. В. Ефимовой, М. В. Мельник. – М.: Омега-Л, 2011.
6. Андреева Л. В., Макарова В. И. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. – М.: Финансы и статистика, 2010. – 264 с.
7. Антонова З. Г. Теория экономического анализа: учебное пособие. – Томск: изд-во ТПУ, 2007. – 164 с.
8. Антонова З.Г. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. - Томск: изд-во ТПУ, 2004. – 150 с.
9. Антонова З.Г. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. - Томск: изд-во ТПУ, 2010. – 244 с
10. Антонова З.Г. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. - Томск: изд-во ТПУ, 2013. – 344с
11. Антонова З.Г. Анализ хозяйственной деятельности. - Томск: изд-во ТПУ, 2006. – 144 с
12. Антонова З.Г. Анализ хозяйственной деятельности и финансовая политика предприятия. - Томск: изд-во ТПУ, 2007. – 164 с
13. Антонова З.Г. Экономический анализ. - Томск: изд-во «Дельтаплан», 2010. – 154 с.
14. Антонова З.Г. Анализ финансово-экономической деятельности и предприятия. - Томск: изд-во ТПУ, 2010. – 128 с
15. Бердникова Т. Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. М.: Инфра-М. – 2011. – 214 с.
16. Трофимова М. Н. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. — Томск: изд-во ТПУ, 2007. – 140 с.
17. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятий.- . М.: Инфра-М. – 2008. – 250 с.
18. Ковалёв В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятий. ..
19. Романова Л. Е. Анализ Хозяйственной деятельности. . — М.: «Юрайт», 2010. – 220 с.
20. Киреева Н.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. . — М.: Издательский дом «Социальные отношения», 2007. – 520 с.
21. Васильева Л.С., Штейн Е.М., Петровская М. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности на предприятии

22. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности. — М.: «ДЕЛО И СЕРВИС », 2005. — 368 с.
23. Шеремет А. Д. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. . — М.: «ИПБ И БИНФА », 2008. — 320 с.

**Дополнительная литература:**

- Электронный журнал «Корпоративные финансы» [Электронный ресурс]. URL: <http://ecsocman.edu.ru/cfjournal/>.
- «Экономика и управление на предприятии» - сайт учебных материалов, раздел «Управление затратами» [Электронный ресурс]. URL: <http://eumtp.ru/?cat=170>
- Центр дистанционного образования «Элитариум» (раздел «Менеджмент, стратегический менеджмент, методы управления затратами») [Электронный ресурс]. URL: [http://www.elitarium.ru/2010/11/10/metody\\_upravlenija\\_zatratami.html](http://www.elitarium.ru/2010/11/10/metody_upravlenija_zatratami.html)
- Костромина Д.В. Анализ и управление затратами и прибылью предприятия на основе организации центров финансовой ответственности [Электронный ресурс]. URL: <http://www.finman.ru/articles/2004/4/2303.html>
- Молвинский А. Кобенко А. Как разработать систему управления затратами // Финансовый директор. — 2003. - №11. (<http://www.fd.ru/reader.htm?id=5623>).

Приложение 1

**МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение

высшего профессионального образования

**НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ  
«ТОМСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

Институт социально-гуманитарных технологий

Кафедра экономики

Направление – 080100 «Экономика»

**ИНДИВИДУАЛЬНОЕ ЗАДАНИЕ**

**АНАЛИЗ И ДИАГНОСТИКА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ  
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Научный руководитель: к.э.н., доцент

\_\_\_\_\_ Антонова З.Г.

Выполнил (а):

Томск 2014

| Содержание                                                                                     |    |    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|----|----|
| 1. Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса                                                | 3  |    |
| 2. Вертикальный анализ бухгалтерского баланса                                                  |    | 7  |
| 3. Анализ ликвидности                                                                          |    | 11 |
| 4. Анализ финансовой устойчивости                                                              |    | 14 |
| 5. Анализ достаточности источников финансирования для формирования запасов                     | 16 |    |
| 6. Анализ деловой активности                                                                   |    | 17 |
| 7. Анализ рентабельности                                                                       |    | 20 |
| 8. Задание № 1. Анализ состояния основных средств                                              | 22 |    |
| 9. Задание № 2. Анализ использования материальных ресурсов                                     | 24 |    |
| 10. Задание № 3. Анализ состояния и использования трудовых ресурсов и расходов на оплату труда |    | 25 |
| 11. Задание № 4. Анализ затрат на производство и реализацию готовой продукции                  | 26 |    |
| Приложение 1. Бухгалтерский баланс «Томскэнергосбыт»                                           | 27 |    |
| Приложение 2. Отчет о финансовых результатах «Томскэнергосбыт»                                 | 30 |    |

«Томская энергосбытовая компания» создана 31 марта 2005 года в результате реорганизации ОАО «Томскэнерго». Генеральный директор компании – Андрей Буздалкин.

ОАО «Томская энергосбытовая компания» является крупнейшим гарантирующим поставщиком в Томской области. Осуществляет покупку и реализацию конечным потребителям электрической энергии на территории региона. Компания также предоставляет комплексное обслуживание средств измерений и учета, оказывает услуги по организации коммерческого учета (продажа счётчиков), осуществляет разработку, организацию и проведение энергосберегающих мероприятий.

Для повышения качества обслуживания потребителей в Томске в 2008 году «Томская энергосбытовая компания» открыла Центр обслуживания клиентов (ЦОК). На территории региона компания имеет свыше 20 отделений, в том числе в городах Колпашево, Асино и Стрежевой.

На сегодня ОАО «Томская энергосбытовая компания» обслуживает 194 813 физических лиц и 6 496 юридических лиц и обеспечивает 95,1 % потребностей региона в электроэнергии.

## 1. Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса

Таблица 1 – Горизонтальный анализ активов бухгалтерского баланса «Томская энергосбытовая компания»

| Наименование показателя                   | Код   | На 31 декабря 2012 г. | На 31 декабря 2011 г. | Отклонение абсолютное | Темп роста % |
|-------------------------------------------|-------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------|
| <b>АКТИВ</b>                              |       |                       |                       |                       |              |
| <b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>             |       |                       |                       |                       |              |
| Нематериальные активы                     | 1110  |                       |                       |                       |              |
| Результаты исследований и разработок      | 1120  |                       |                       |                       |              |
| Нематериальные поисковые активы           | 1130  |                       |                       |                       |              |
| Материальные поисковые активы             | 1140  |                       |                       |                       |              |
| Основные средства                         | 1150  | 236 484               | 243729                | - 7245                | 97 %         |
| в том числе:                              |       |                       |                       |                       |              |
| Основные средства в организации           | 11501 | 236 484               | 243729                | - 7245                | 97 %         |
| Строительство объектов основных средств   | 11502 |                       |                       |                       |              |
| Приобретение объектов основных средств    | 11503 |                       |                       |                       |              |
| Доходные вложения в материальные ценности | 1160  |                       |                       |                       |              |



|                                                            |       |           |           |          |         |
|------------------------------------------------------------|-------|-----------|-----------|----------|---------|
| Финансовые вложения                                        | 1170  |           |           |          |         |
| Отложенные налоговые активы                                | 1180  | 275 443   | 189 627   | 85 816   | 145,3 % |
| Прочие внеоборотные активы                                 | 1190  | 62 036    | --        |          |         |
| В том числе:                                               |       |           |           |          |         |
| Перевод молодняка животных                                 | 11901 |           |           |          |         |
| Приобретение взрослых животных                             | 11902 |           |           |          |         |
| Расходы будущих периодов                                   | 11903 | 2 199     | --        |          |         |
| Дебиторская задолженность                                  | 11904 | 59 837    | --        |          |         |
| Итого по разделу I                                         | 1100  | 573 963   | 433 356   | 140 607  | 132,4 % |
| <b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>                                |       |           |           |          |         |
| Запасы                                                     | 1210  | 8974      | 6396      | 2598     | 140,7 % |
| в том числе:                                               |       |           |           |          |         |
| Материалы                                                  | 12101 | 1317      | 544       | 773      | 242 %   |
| Товары                                                     | 12104 | 7657      | 5832      | 1825     | 131,3 % |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям  | 1220  | 1         | 15        | - 14     | 6,7 %   |
| в том числе:                                               |       |           |           |          |         |
| НДС по услугам                                             | 12204 | 1         | --        |          |         |
| НДС по приобретенным материально-производственным запасам  | 12203 | --        | 15        |          |         |
| Дебиторская задолженность                                  | 1230  | 1 550 129 | 883 394   | 666 735  | 175,5 % |
| в том числе:                                               |       |           |           |          |         |
| Расчеты с поставщиками и подрядчиками                      | 12301 | 36 211    | 8 642     | 27569    | 419 %   |
| Расчеты с покупателями и заказчиками                       | 12302 | 599 469   | 437 826   | 161643   | 137 %   |
| Расчеты по налогам и сборам                                | 12303 | 108 070   | 170 602   | - 62532  | 63,3 %  |
| Расчеты по социальному страхованию и обеспечению           | 12304 | 436       | 665       | - 229    | 65,6 %  |
| Расчеты с подотчетными лицами                              | 12305 | 48        | 29        |          |         |
| Расчеты с персоналом по прочим                             | 12306 | 9         | 72        |          |         |
| Расчеты с разными дебиторами и кредиторами                 | 12308 | 805 886   | 265 558   | 540328   | 303,5 % |
| Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | 1240  | 783 665   | 1 548 200 | - 764535 | 50,6 %  |
| Денежные средства и денежные эквиваленты                   | 1250  | 94 306    | 53992     | 40314    | 174,7 % |

|                         |      |         |         |          |         |
|-------------------------|------|---------|---------|----------|---------|
| Прочие оборотные активы | 1260 | 22 038  | 42 314  | - 20276  | 52 %    |
| Итого по разделу II     | 1200 | 2459113 | 2534291 | - 75 178 | 97 %    |
| <b>БАЛАНС</b>           | 1600 | 3033076 | 2967647 | 65 429   | 102,2 % |
|                         |      |         |         |          |         |

Горизонтальный анализ активов компании «Томскэнергосбыт» показывает, что абсолютная их сумма за 2012 г. возросла на 65 429 тыс. руб., или на 2, 2 %. Можно сделать вывод, что экономический потенциал организации возрастает медленными темпами.

С точки зрения структуры активов наблюдаемое увеличение только за счет роста внеоборотных активов на 140 607 тыс. руб. или 32,4 %. В тоже время снижение оборотных активов за аналогичный период составило 75 178 тыс. руб.

Увеличение внеоборотных активов произошло в основном за счет роста отложенных налоговых активов на 85 816 тыс. руб.

Анализируя состав оборотных активов, можно отметить, что снижение произошло за счет существенного падения показателя финансовых вложений (предоставленных займов) , на 764 535 руб. или 49,4 %.

Таблица 2 –Горизонтальный анализ пассивов бухгалтерского баланса «Томскэнергосбыт»

| Наименование показателя                                                | Код   | На 31 декабря<br>2012 г. | На 31 декабря<br>2011 г. | Отклонение<br>абсолютное | Отклонение<br>в % |
|------------------------------------------------------------------------|-------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------|
| <b>ПАССИВ</b>                                                          | 1310  |                          |                          | 0                        |                   |
| <b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>                                          |       |                          |                          |                          |                   |
| Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) |       | 31 212                   | 31 212                   |                          | 0                 |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров                            | 1320  |                          |                          |                          |                   |
| Переоценка внеоборотных активов                                        | 1340  | 86 921                   | 86 921                   | 0                        | 0                 |
| Добавочный капитал (без переоценки)                                    | 1350  |                          |                          |                          |                   |
| Резервный капитал                                                      | 1360  | 1561                     | 1561                     | 0                        | 0                 |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)                           | 1370  | 172 071                  | 157 254                  | 14817                    | 109,4 %           |
| Итого по разделу III                                                   | 1300  | 291 765                  | 276 948                  | 14817                    | 105,4 %           |
| <b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                  |       | --                       |                          | - 1100000                | 0                 |
| Заемные средства                                                       | 1410  |                          | 1100000                  | - 1100000                | 0                 |
| в том числе:                                                           | 14101 |                          | 1100000                  | - 1100000                | 0                 |

|                                                  |       |         |         |          |         |
|--------------------------------------------------|-------|---------|---------|----------|---------|
| Долгосрочные займы                               |       |         |         |          |         |
| Отложенные налоговые обязательства               | 1420  | 27 028  | 26 988  | 50       | 100,2 % |
| Оценочные обязательства                          | 1430  |         |         |          |         |
| Прочие обязательства                             | 1450  |         |         |          |         |
| Итого по разделу IV                              | 1400  | 27 028  | 1126988 | -1099950 | 2,4 %   |
| <b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>            |       | 700000  |         | 384754   | 222 %   |
| Заемные средства                                 | 1510  |         | 315946  |          |         |
| в том числе:                                     |       |         |         |          |         |
| Проценты по долгосрочным кредитам                | 15103 |         | 370     |          |         |
| Кредиторская задолженность                       | 1520  | 1965722 | 1172720 | 793002   | 167,6 % |
| в том числе:                                     |       |         |         | 950358   | 213,3 % |
| Расчеты с поставщиками и подрядчиками            | 15201 | 1787639 | 837 281 |          |         |
| Расчеты с покупателями и заказчиками             | 15202 | 116 370 | 275 924 | - 159554 | 42,2 %  |
| Расчеты по налогам и сборам                      | 15203 | 30 723  | 42 478  | - 11755  | 72,3 %  |
| Расчеты по социальному страхованию и обеспечению | 15204 | 4672    | 3869    | 803      | 120,8 % |
| Расчеты с персоналом по оплате труда             | 15205 | 26      | 437     | - 411    | 6 %     |
| Расчеты с разными дебиторами и кредиторами       | 15208 | 26 185  | 11 524  | 14661    | 227,2 % |
| Доходы будущих периодов                          | 1530  | 39      | 75      | - 36     | 52 %    |
| Оценочные обязательства                          | 1540  | 48 512  | 75 670  | - 27158  | 64 %    |
| Прочие обязательства                             | 1550  |         |         |          |         |
| Итого по разделу V                               | 1500  | 2714273 | 1563711 | 1150562  | 173,6 % |
| <b>БАЛАНС</b>                                    | 1700  | 3033076 | 2967647 | 65 429   | 102,2 % |

Увеличение пассивов ОАО «Томская энергосбытовая компания» в 2012 г. произошло на 65 429 тыс. руб., то есть на 2,2 %. Рост произошел за счет увеличения капиталов и резервов (нераспределенная прибыль) на 14817 тыс. руб. или 9,4 % и значительного роста краткосрочных обязательств.

На конец анализируемого периода пассивы ОАО «Томская энергосбытовая компания» увеличились за счет кредиторской задолженности, которая возросла на 793002 тыс. руб. или 67,6 %.

За 2011 – 2012 гг. отмечается тенденция роста привлечения заемных средств на 122%.

Таким образом, на основании проведенного горизонтального анализа можно сказать, что финансово-хозяйственная деятельность ОАО «Томская энергосбытовая компания» способствовала увеличению ее собственного капитала. Однако рост кредиторской задолженности говорит о том, что ОАО «Томская энергосбытовая компания» испытывает недостаток в собственных оборотных средствах, и ее текущая деятельность финансировалась в основном за счет привлеченных средств.

## 2. Вертикальный анализ бухгалтерского баланса

Таблица 3 – Вертикальный анализ активов бухгалтерского баланса ОАО «Томская энергосбытовая компания»

| Наименование показателя                   | Код   | На 31 декабря 2012 г. | Удельный вес актива в общей величине актива, % | На 31 декабря 2011 г. | Удельный вес актива в общей величине актива, % | Изменение удельного веса, % |
|-------------------------------------------|-------|-----------------------|------------------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------------|-----------------------------|
| <b>АКТИВ</b>                              |       |                       |                                                |                       |                                                |                             |
| <b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>             |       |                       |                                                |                       |                                                |                             |
| Нематериальные активы                     | 1110  |                       |                                                |                       |                                                |                             |
| Результаты исследований и разработок      | 1120  |                       |                                                |                       |                                                |                             |
| Нематериальные поисковые активы           | 1130  |                       |                                                |                       |                                                |                             |
| Материальные поисковые активы             | 1140  |                       |                                                |                       |                                                |                             |
| Основные средства                         | 1150  | 236 484               | 7,80                                           | 243729                | 8,21                                           | 94,93                       |
| в том числе:                              |       |                       |                                                |                       |                                                |                             |
| Основные средства в организации           | 11501 | 236 484               | 7,80                                           | 243729                | 8,21                                           | 94,93                       |
| Строительство объектов основных средств   | 11502 |                       |                                                |                       |                                                |                             |
| Приобретение объектов основных средств    | 11503 |                       |                                                |                       |                                                |                             |
| Доходные вложения в материальные ценности | 1160  |                       |                                                |                       |                                                |                             |

|                                                            |       |           |       |           |       |        |
|------------------------------------------------------------|-------|-----------|-------|-----------|-------|--------|
| Финансовые вложения                                        | 1170  |           |       |           |       |        |
| Отложенные налоговые активы                                | 1180  | 275 443   | 9,08  | 189 627   | 6,39  | 142,12 |
| Прочие внеоборотные активы                                 | 1190  | 62 036    | 2,05  | --        |       |        |
| В том числе:                                               |       |           |       |           |       |        |
| Перевод молодняка животных                                 | 11901 |           |       |           |       |        |
| Приобретение взрослых животных                             | 11902 |           |       |           |       |        |
| Расходы будущих периодов                                   | 11903 | 2 199     | 0,07  | --        |       |        |
| Дебиторская задолженность                                  | 11904 | 59 837    | 1,97  | --        |       |        |
| Итого по разделу I                                         | 1100  | 573 963   | 18,92 | 433 356   | 14,60 | 129,59 |
| <b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>                                |       |           |       |           |       |        |
| Запасы                                                     | 1210  | 8974      | 0,30  | 6396      | 0,22  | 137,28 |
| в том числе:                                               |       |           |       |           |       |        |
| Материалы                                                  | 12101 | 1317      | 0,04  | 544       | 0,02  | 236,87 |
| Товары                                                     | 12104 | 7657      | 0,25  | 5832      | 0,20  | 128,46 |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям  | 1220  | 1         | 0,00  | 15        | 0,00  | 6,52   |
| в том числе:                                               |       |           |       |           |       |        |
| НДС по услугам                                             | 12204 | 1         | 0,00  | --        |       |        |
| НДС по приобретенным материально-производственным запасам  | 12203 | --        |       | 15        | 0,00  | 0,00   |
| Дебиторская задолженность                                  | 1230  | 1 550 129 | 51,11 | 883 394   | 29,77 | 171,69 |
| в том числе:                                               |       |           |       |           |       |        |
| Расчеты с поставщиками и подрядчиками                      | 12301 | 36 211    | 1,19  | 8 642     | 0,29  | 409,97 |
| Расчеты с покупателями и заказчиками                       | 12302 | 599 469   | 19,76 | 437 826   | 14,75 | 133,97 |
| Расчеты по налогам и сборам                                | 12303 | 108 070   | 3,56  | 170 602   | 5,75  | 61,98  |
| Расчеты по социальному страхованию и обеспечению           | 12304 | 436       | 0,01  | 665       | 0,02  | 64,15  |
| Расчеты с подотчетными лицами                              | 12305 | 48        | 0,00  | 29        | 0,00  | 161,95 |
| Расчеты с персоналом по прочим                             | 12306 | 9         | 0,00  | 72        | 0,00  | 12,23  |
| Расчеты с разными дебиторами и кредиторами                 | 12308 | 805 886   | 26,57 | 265 558   | 8,95  | 296,92 |
| Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | 1240  | 783 665   | 25,84 | 1 548 200 | 52,17 | 49,53  |

|                                          |      |         |       |         |       |        |
|------------------------------------------|------|---------|-------|---------|-------|--------|
| Денежные средства и денежные эквиваленты | 1250 | 94 306  | 3,11  | 53992   | 1,82  | 170,90 |
| Прочие оборотные активы                  | 1260 | 22 038  | 0,73  | 42 314  | 1,43  | 50,96  |
| Итого по разделу II                      | 1200 | 2459113 | 81,08 | 2534291 | 85,40 | 94,94  |
| <b>БАЛАНС</b>                            | 1600 | 3033076 |       | 2967647 |       |        |
|                                          |      |         |       |         |       |        |

В структуре активов баланса «Томскэнергосбыт» преобладает доля оборотных активов 81,08 % в 2012 году, и 85,4 % в 2011 году. Прослеживается тенденция роста доли внеоборотных активов и снижения оборотных.

В структуре оборотных активов в компании «Томскэнергосбыт» преобладает дебиторская задолженность в 2012 году – 51.11 %, доля которых по состоянию на конец 2011 г. составляла 29,77%. В течение 2012 г. произошло увеличение денежных средств и их доля на конец 2012 г. составила 3,11%. Рост доли денежных средств свидетельствует, с одной стороны, об улучшении ликвидности, а с другой стороны, о недостаточно эффективном их использовании.

Значительный удельный вес в оборотных активах на 2011 г. имели финансовые вложения - 52,17 %, за рассматриваемый период наблюдается тенденция их снижения в оборотных активах до 25,84 %.

Таким образом, оборотные активы организации «Гостиница Турист» характеризуются большой долей финансовых вложений, дебиторской задолженности и незначительной долей товарных запасов.

Таблица 4 – Вертикальный анализ пассивов бухгалтерского баланса «Гостиницы Турист»

| Наименование показателя                                                                                                  | Код  | На 31 декабря 2012 г. | Удельный вес актива в общей величине актива, % | На 31 декабря 2011 г. | Удельный вес актива в общей величине актива, % | Изменение удельного веса, % |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------|------------------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------------|-----------------------------|
| <b>ПАССИВ</b><br><b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b><br>Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 1310 | 31 212                |                                                | 31 212                |                                                |                             |

|                                                          |       |         |       |         |       |        |
|----------------------------------------------------------|-------|---------|-------|---------|-------|--------|
|                                                          |       |         | 1,03  |         | 1,05  | 97,84  |
| Собственные акции,<br>выкупленные у акционеров           | 1320  |         |       |         |       |        |
| Переоценка внеоборотных активов                          | 1340  | 86 921  | 2,87  | 86 921  | 2,93  | 97,84  |
| Добавочный капитал (без переоценки)                      | 1350  |         |       |         |       |        |
| Резервный капитал                                        | 1360  | 1561    | 0,05  | 1561    | 0,05  |        |
| Нераспределенная прибыль<br>(непокрытый убыток)          | 1370  | 172 071 | 5,67  | 157 254 | 5,30  | 107,06 |
| Итого по разделу III                                     | 1300  | 291 765 | 9,62  | 276 948 | 9,33  | 103,08 |
| <b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ<br/>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                |       | --      |       |         | 37,07 |        |
| Заемные средства                                         | 1410  |         |       | 1100000 |       |        |
| в том числе:<br>Долгосрочные<br>займы                    | 14101 |         |       | 1100000 | 37,07 |        |
| Отложенные налоговые обязательства                       | 1420  | 27 028  | 0,89  | 26 988  | 0,91  | 97,99  |
| Оценочные обязательства                                  | 1430  |         |       |         |       |        |
| Прочие обязательства                                     | 1450  |         |       |         |       |        |
| Итого по разделу IV                                      | 1400  | 27 028  | 0,89  | 1126988 | 37,98 | 2,35   |
| <b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ<br/>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                |       | 700000  |       |         |       |        |
| Заемные средства                                         | 1510  |         | 23,08 | 315946  | 10,65 | 216,78 |
| в том числе:<br>Проценты по долгосрочным кредитам        | 15103 |         |       | 370     | 0,01  |        |
| Кредиторская задолженность                               | 1520  | 1965722 | 64,81 | 1172720 | 39,52 | 164,00 |
| в том числе:<br>Расчеты с поставщиками и<br>подрядчиками | 15201 | 1787639 | 58,94 | 837 281 | 28,21 | 208,90 |
| Расчеты с покупателями и заказчиками                     | 15202 | 116 370 | 3,84  | 275 924 | 9,3   | 41,3   |
| Расчеты по налогам и сборам                              | 15203 | 30 723  | 1,01  | 42 478  | 1,43  | 70,63  |
| Расчеты по социальному страхованию и<br>обеспечению      | 15204 | 4672    | 0,15  | 3869    | 0,13  | 118,15 |
| Расчеты с персоналом по оплате труда                     | 15205 | 26      |       | 437     | 0,01  | 0,00   |

|                                            |       |         |       |         |       |        |
|--------------------------------------------|-------|---------|-------|---------|-------|--------|
| Расчеты с разными дебиторами и кредиторами | 15208 | 26 185  | 0,86  | 11 524  | 0,39  | 222,32 |
| Доходы будущих периодов                    | 1530  | 39      |       | 75      | 0,00  |        |
| Оценочные обязательства                    | 1540  | 48 512  | 1,60  | 75 670  | 2,55  | 62,73  |
| Прочие обязательства                       | 1550  |         |       |         | 0,00  |        |
| Итого по разделу V                         | 1500  | 2714273 | 89,49 | 1563711 | 52,69 | 169,83 |
| <b>БАЛАНС</b>                              | 1700  | 3033076 |       | 2967647 |       | 0,00   |

За анализируемый период в компании «Томскэнергосбыт» происходило снижение доли долгосрочных обязательств с 37,98% до 0,89%, то есть организация почти полностью от них избавилась. Зато в 2012 г. произошел значительный рост доли краткосрочных обязательств, с 52,69% до 89,49 %. Доля заемных средств возросла с 10,65 % до 23,08 %, доля кредиторской задолженности возросла на 64%. Если принимать во внимание возможность замены краткосрочных обязательств долгосрочными, то преобладание краткосрочных источников в структуре заемных средств является негативным фактом, который характеризует ухудшение структуры баланса и повышение риска утраты финансовой устойчивости.

Следует отметить, что содержание доли собственного капитала ниже 50% является нежелательным (у исследуемой организации – 9 %), так как организация будет в большей степени зависеть от лиц, предоставивших ей займы, ссуды и кредиты.

В структуре кредиторской задолженности в течение всего анализируемого периода преобладают расчеты с покупателями и заказчиками, расчеты с поставщиками и подрядчиками. Это говорит о том, что организация не смогла мобилизовать внутренние ресурсы на оплату кредиторской задолженности.



### 3. Анализ ликвидности

Таблица 5 – Группы активов

| Группа | Название             | Формула, тыс. руб.                                                             | Значение<br>2012г. | Значение<br>2011г. |
|--------|----------------------|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| A1     | Наиболее ликвидные   | Денежные средства + Краткосрочные фин. вложения                                | 877 971            | 1 602 192          |
| A2     | Быстрореализуемые    | Краткосрочная дебиторская задолженность                                        | 1 550 129          | 883 394            |
| A3     | Медленно реализуемые | Запасы + Долгосрочная дебиторская задолженность + НДС+ Прочие оборотные активы | 1 581 142          | 932099             |
| A4     | Труднореализуемые    | Внеоборотные активы                                                            | 573 963            | 433 356            |

Таблица 6 – Группы пассивов «Гостиницы Турист»

| Группа | Название         | Формула, тыс. руб.                                                                                     | Значение<br>2012г. | Значение<br>2011г. |
|--------|------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| П1     | Наиболее срочные | Кредиторская задолженность                                                                             | 1 965 722          | 1 172 720          |
| П2     | Краткосрочные    | Краткосрочные заемные средства + Задолженность по выплате доходов + Прочие краткосрочные обязательства | 700 000            | 315 246            |
| П3     | Долгосрочные     | Долгосрочные обязательства + Доходы будущих периодов + Резервы предстоящих расходов и платежей         | 27 077             | 1 127 063          |
| П4     | Устойчивые       | Капитал и резервы                                                                                      | 291 765            | 276 948            |

Таблица 7 – Сравнение групп активов и пассивов

| Сравнение значений 2012 г. |    |   |    |           |
|----------------------------|----|---|----|-----------|
| 877 971                    | A1 | < | П1 | 1 965 722 |
| 1 550 129                  | A2 | > | П2 | 700 000   |
| 1 581 142                  | A3 | > | П3 | 27 077    |
| 573 963                    | A4 | > | П4 | 291 765   |
| Сравнение значений 2011г.  |    |   |    |           |
| 1 602 192                  | A1 | > | П1 | 1 172 720 |

|         |    |   |    |           |
|---------|----|---|----|-----------|
| 883 394 | A2 | > | П2 | 315 246   |
| 932099  | A3 | < | П3 | 1 127 063 |
| 433 356 | A4 | > | П4 | 276 948   |

Таблица 8 – Показатели ликвидности

| Показатель                                               | Формула                                                                                                                                           | Диапазон значений        | На 31 декабря 2012 г. | На 31 декабря 2011 г. |
|----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| L1 – Общий показатель платежеспособности                 | $L1 = (A1 + 0,5A2 + 0,3A3) / (П1 + 0,5П2 + 0,3П3)$                                                                                                | $\geq 1$                 | 0,915                 | 1,39                  |
| L2 – Коэффициент абсолютной ликвидности                  | $L2 = (\text{Денежные средства} + \text{Краткосрочные фин. вложения}) / \text{Текущие обязательства}$                                             | $\geq 0,2$<br>$\leq 0,5$ | 0,33                  | 1,08                  |
| L3 – Коэффициент критической оценки                      | $L3 = (\text{Денежные средства} + \text{Краткосрочные вложения} + \text{Краткосрочная дебиторская задолженность}) / \text{Текущие обязательства}$ | $\geq 0,7$<br>$\leq 0,8$ | 0,9                   | 1,67                  |
| L4 – Коэффициент текущей ликвидности                     | $L4 = \text{Оборотные активы} / \text{Текущие обязательства}$                                                                                     | $\geq 2$<br>$\leq 3,5$   | 0,92                  | 1,7                   |
| L5 – Коэффициент маневренности функционирующего капитала | $L5 = \text{Медленно реализуемые активы} / (\text{Оборотные средства} - \text{Текущие обязательства})$                                            |                          | 7,65                  | 0,96                  |
| L6 – Доля оборотных средств в активах                    | $L6 = \text{Доля оборотных средств} / \text{Валюта баланса}$                                                                                      | $\geq 0,5$               | 0,81                  | 0,85                  |
| L7 – Коэффициент обеспеченности собственными средствами  | $L7 = (\text{Собственный капитал} - \text{Внеоборотные активы}) / \text{Валюта баланса}$                                                          | $\geq 0,1$               | -0,09                 | -0,05                 |

Для оценки ликвидности баланса с учетом фактора времени необходимо провести сопоставление каждой группы актива с соответствующей группой пассива.

В 2012 г.  $A1 < П1$ , это свидетельствует о неплатежеспособности предприятия на момент составления баланса. У организации недостаточно средств для покрытия наиболее срочных обязательств и наиболее ликвидных активов. В 2011 г.  $A1$  было больше  $П1$ , предприятие за указанный период можно считать платежеспособным.

За оба года  $A2 > П2$ , то есть быстро реализуемые активы превышают краткосрочные пассивы и организация может быть платежеспособной в недалеком будущем с учетом своевременных расчетов с кредиторами, получения средств от продажи продукции в кредит.

В 2012 г.  $A3 > П3$ , это значит, в будущем при своевременном поступлении денежных средств от продаж и платежей компания может быть платежеспособной на период, равный средней продолжительности одного оборота оборотных средств после даты составления баланса.

В 2011 г. и 2012 г.  $A4 > П4$ , это показывает, что баланс не ликвиден.

#### **Текущая ликвидность**

$$TA = (A1 + A2) - (П1 + П2)$$

$$TA_{2012} = -237\,522$$

$$TA_{2011} = 997\,620$$

Соответственно, можно сказать, что за период с 2011 по 2012 г. «Томская энергосбытовая компания» ухудшила показатели и стала неплатежеспособной.

#### **Общий показатель платежеспособности**

Показывает отношение суммы всех ликвидных средств предприятия к сумме всех платежных обязательств. В 2011 г. показатель был равен 1,39, что говорит о платежеспособности организации, но в 2012 г. он упал до 0,915, что показывает, что организация в 2012 г. стала неплатежеспособной.

#### **Коэффициент абсолютной ликвидности**

Показывает, какую часть кредиторской задолженности предприятие может погасить немедленно за счет средств на различных счетах, в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по расчетам с дебиторами. В 2011 г. данный показатель компании «Томскэнергосбыт» составлял 1,08, что говорит о возможности погашать кредиторскую задолженность немедленно, а в 2012 г. показатель составил 0,33, что находится в необходимом диапазоне значений.

#### **Коэффициент критической оценки**

Показывает способность фирмы расплачиваться со своими кредиторами в текущий момент или при критичных ситуациях. Показатель должен находиться в диапазоне от 0,7 до 0,8. Как в 2011, так и в 2012 гг. у анализируемого предприятия показатель превышал

допустимое значение, что отражает неспособность организации расплачиваться по обязательствам в нужный момент.

#### **Коэффициент текущей ликвидности**

Показывает, достаточно ли у предприятия средств, которые могут быть использованы им для погашения своих краткосрочных обязательств в течение года. Это основной показатель платежеспособности предприятия. Значение коэффициента текущей ликвидности в 2011 г. было 1,7, к 2012 г. снизилось до 0,97, показатели отражают низкий уровень платежеспособности компании «Томскэнергосбыт».

#### **Коэффициент маневренности функционирующего капитала**

Показывает, какая часть функционирующего капитала заключена в запасах. В 2012 г. этот показатель возрос в сравнении с предыдущим годом, что является отрицательным фактом.

#### **Доля оборотных средств в активах**

Показывает наличие оборотных средств во всех активах предприятия в процентах, зависит от отрасли деятельности. Для электроэнергетической отрасли показатель в пределах 0,82-0,85 является приемлемым и говорит о недостаточности оборотных средств в активах.

#### **Коэффициент обеспеченности собственными средствами**

Характеризует наличие собственных оборотных средств у организации, необходимых для ее финансовой устойчивости. В 2011 г. значение его было низким -0,05, однако к концу 2012 г. оно снизилось еще больше, до - 0,09. Соответственно, организация не имеет достаточного количества собственных оборотных средств.

### **4. Анализ финансовой устойчивости**

Таблица 9 – Показатели финансовой устойчивости

| Показатель                     | Формула                                                          | Диапазон значений | На 31 декабря 2012 г. | На 31 декабря 2011 г. |
|--------------------------------|------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| U1 – Коэффициент капитализации | $U1 = \frac{\text{Заемный капитал}}{\text{Собственный капитал}}$ | $\leq 1,5$        | 9,4                   | 9,7                   |
| U2 – Коэффициент               | $U2 = (\text{Собственный капитал} -$                             | $\leq 0,6$        | - 0,11                | -0,06                 |

|                                                        |                                                                                 |                          |     |      |
|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-----|------|
| обеспеченности собственными источниками финансирования | Внеоборотные активы)/Оборотные активы                                           |                          |     |      |
| U3 – Коэффициент финансовой независимости              | U3=Собственный капитал/Валюта баланса                                           | $\geq 0,4$<br>$\leq 0,6$ | 0,1 | 0,09 |
| U4 – Коэффициент финансирования                        | U4=Собственный капитал/Заемный капитал                                          | $\geq 0,7$<br>$\leq 1,5$ | 0,1 | 0,1  |
| U5 – Коэффициент финансовой устойчивости               | U5=(Собственный капитал + Долгосрочные финансовые обязательства)/Валюта баланса | $\geq 0,6$               | 0,1 | 0,47 |

Оборотные активы < (Собственный капитал\*2 – Внеоборотные активы)

2012: 2 459 113 > 9 567

2011: 2 534 291 > 120 540

Основываясь только на данном соотношении, можно сказать, что ОАО «Томская энергосбытовая компания» финансово неустойчива в обоих периодах.

### **Коэффициент капитализации**

Позволяет оценить достаточность у организации источника финансирования своей деятельности в форме собственного капитала. К 2012 г. коэффициент снизился на 0,3, но по-прежнему остался очень высоким, что показывает очень большую степень зависимости от заемного капитала.

### **Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования**

Показывает, какая часть оборотных активов финансируется за счет собственных средств. В 2012 г. организация достигла критического финансового состояния, так как показатель равен -0,11, в 2011 г. показатель был также отрицательным, - 0,06, что отражает неспособность организации обеспечивать свою потребность в оборотных активах за счет собственных средств.

### **Коэффициент финансовой независимости**

Характеризует независимость предприятия от заемных средств и показывает долю собственных средств в общей стоимости всех средств предприятия. В 2011 г. коэффициент

был равен 0,09, к 2012 г. незначительно увеличился, до 0,1, оба показателя являются низкими, не входят в диапазон устойчивости, что говорит о том, что организация очень зависима от внешних кредиторов.

### **Коэффициент финансирования**

Показывает, в какой степени активы предприятия сформированы за счет собственного капитала, и насколько предприятие независимо от внешних источников финансирования. В анализируемых периодах значение коэффициента выходит за пределы допустимых границ, и составляет 0,1, что говорит о зависимости организации от внешних финансовых источников.

### **Коэффициент финансовой устойчивости**

Показывает, какая часть актива финансируется за счет устойчивых источников, то есть долю тех источников финансирования, которые организация может использовать в своей деятельности длительное время. Величина коэффициента за анализируемый период упала с 0,47 в 2011 г. до 0,1 в 2012г., что говорит о неустойчивости компании.

## **5. Анализ достаточности источников финансирования для формирования запасов**

Таблица 10 – Показатели обеспеченности запасами

| Показатель                                                                                                  | Формула, тыс. руб.                                                                                     | На 31 декабря 2012 г. | На 31 декабря 2011 г. |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| СОС – наличие собственных оборотных средств                                                                 | СОС = Капиталы и резервы – Внеоборотные активы                                                         | - 282 198             | - 156 408             |
| КФ – наличие собственных и дополнительных заемных источников в формировании запасов или формирующий капитал | КФ = (Капиталы и резервы + Долгосрочные пассивы) – Внеоборотные активы                                 | - 255 160             | 970 580               |
| ВИ – общая величина основных источников в формировании запасов                                              | ВИ = (Капиталы и резервы + Долгосрочные пассивы + Краткосрочные кредиты и займы) – Внеоборотные активы | 444 840               | 1 285 826             |
| ФС – Излишек или недостаток собственных оборотных средств                                                   | ФС = СОС – Запасы                                                                                      | - 291 172             | -162 784              |
| ФТ – Излишек или недостаток собственных и долгосрочных заемных источников в форме запасов                   | ФТ = КФ – Запасы                                                                                       | - 264 134             | 964 204               |

|                                                                                         |                  |         |           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------|-----------|
| ФО – Излишек или недостаток общей величины основных источников для формирования запасов | ФО = ВИ – Запасы | 435 866 | 1 279 450 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------|-----------|

Таблица 11 – Виды типовых ситуаций

| Показатель                  | Абсолютная независимость | Нормальная независимость | Неустойчивое состояние | Кризисное состояние |
|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------|---------------------|
| ФС                          | $\geq 0$                 | $\leq 0$                 | $< 0$                  | $< 0$               |
| ФТ                          | $\geq 0$                 | $\geq 0$                 | $< 0$                  | $< 0$               |
| ФО                          | $\geq 0$                 | $\geq 0$                 | $\geq 0$               | $< 0$               |
| Тип финансовой устойчивости | (1;1;1)                  | (0;1;1)                  | (0;0;1)                | (0;0;0)             |

Таблица 12 – Типовые ситуации компании «Томскэнергосбыт»

| Показатель                  | На 31 декабря 2012 г.<br>Неустойчивое состояние | На 31 декабря 2011 г.<br>Нормальная независимость |
|-----------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| ФС                          | - 291 172 $< 0$                                 | -162 784 $< 0$                                    |
| ФТ                          | - 264 134 $< 0$                                 | 964 204 $\geq 0$                                  |
| ФО                          | 435 866 $\geq 0$                                | 1 279 450 $\geq 0$                                |
| Тип финансовой устойчивости | (0;0;1)                                         | (0;1;1)                                           |

На основе проведенного анализа, можно заключить, что состояние компании «Томскэнергосбыт» в анализируемом периоде ухудшилось, из состояния нормальной независимости в 2011 г., которое гарантировало ей платежеспособность, она попала в неустойчивое состояние, которое сопряжено с нарушением платежеспособности. Но даже в этом состоянии, сохраняется возможность восстановления финансового равновесия, путем пополнения источников собственных средств, за счет сокращения дебиторской задолженности и ускорения оборачиваемости запасов.

## 6. Анализ деловой активности

Таблица 13 – Отчет о прибылях и убытках ОАО «Томская энергосбытовая компания»

| Наименование показателя                                                       | Код  | За Январь - Декабрь 2012г. | За Январь - Декабрь 2011г. |
|-------------------------------------------------------------------------------|------|----------------------------|----------------------------|
| Выручка                                                                       | 2110 | 9 660 030                  | 11 979 239                 |
| Себестоимость продаж                                                          | 2120 | 5 137 298                  | 5 479 516                  |
| Валовая прибыль (убыток)                                                      | 2100 | 4 522 732                  | 6 499 723                  |
| Коммерческие расходы                                                          | 2210 | 4 059 964                  | 6 364 595                  |
| Управленческие расходы                                                        | 2220 |                            |                            |
| Прибыль (убыток) от продаж                                                    | 2200 | 462 768                    | 135 128                    |
| Доходы от участия в других организациях                                       | 2310 |                            |                            |
| Проценты к получению                                                          | 2320 | 244 074                    | 200 166                    |
| Проценты к уплате                                                             | 2330 | 125960                     | 103061                     |
| Прочие доходы                                                                 | 2340 | 2 217 833                  | 719 741                    |
| Прочие расходы                                                                | 2350 | 2 766 337                  | 915 484                    |
| Прибыль (убыток) до налогообложения                                           | 2300 | 32 378                     | 36 490                     |
| Текущий налог на прибыль                                                      | 2410 | 103 331                    | 70 171                     |
| в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)                            | 2421 | 11 024                     | 13 843                     |
| Изменение отложенных налоговых обязательств                                   | 2430 | 32                         | 6                          |
| Изменение отложенных налоговых активов                                        | 2450 | 85 863                     | 49 036                     |
| Прочее                                                                        | 2460 | 61                         | 5 223                      |
| в том числе:<br>Изменение отложенных налоговых активов не влияющих на прибыль |      |                            |                            |
| Чистая прибыль (убыток)                                                       | 2400 | 14 817                     | 10 126                     |

| Наименование показателя                                                                       | Код  | За Январь - Декабрь 2012г. | За Январь - Декабрь 2011г. |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------------------|----------------------------|
| <b>СПРАВОЧНО</b>                                                                              | 2510 |                            |                            |
| Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода |      |                            |                            |
| Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода                 | 2520 |                            |                            |
| Совокупный финансовый результат периода                                                       | 2500 | 14 817                     | 10 126                     |
| Базовая прибыль (убыток) на акцию                                                             | 2900 | 0,003879                   | 0,002651                   |
| Разводненная прибыль (убыток) на акцию                                                        | 2910 |                            |                            |

Таблица 14 – Показатели деловой активности

| Показатель                                                      | Формула                                                       | Единица измерения | На 31 декабря 2012 г. |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|
| d1 – коэффициент общей оборачиваемости капитала (ресурсоотдача) | d1 = Выручка от продаж / Ср. стоимость активов                | Обороты           | 3,22                  |
| d2 – коэффициент оборачиваемости оборотных средств              | d2 = Выручка от продаж / Ср. стоимость оборотных активов      | Обороты           | 3,87                  |
| d3 – коэффициент отдачи нематериальных активов                  | d3 = Выручка от продаж / Ср. стоимость нематериальных активов | Обороты           | -                     |
| d4 – фондоотдача                                                | d4 = Выручка от продаж / Ср. стоимость внеоборотных активов   | Обороты           | 19,18                 |



|                                                                 |                                                                                                                                                     |         |       |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------|
| d5 – коэффициент отдачи собственного капитала                   | $d5 = \text{Выручка от продаж} / \text{Ср. стоимость собственного капитала}$                                                                        | Обороты | 33,97 |
| d6 – коэффициент оборачиваемости материальных средств (запасов) | $d6 = (\text{Ср. стоимость запасов} / \text{Выручка от продаж}) * T$                                                                                | Дни     | 0,3   |
| d7 – коэффициент оборачиваемости денежных средств               | $d7 = (\text{Ср. стоимость денежных средств} / \text{выручка от продаж}) * T$                                                                       | Дни     | 2,76  |
| d8 – коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности      | $d8 = \text{Выручка от продаж} / \text{Ср. стоимость дебиторской задолженности}$                                                                    | Обороты | 7,94  |
| d9 – срок погашения дебиторской задолженности                   | $d9 = (\text{Ср. стоимость дебиторской задолженности} / \text{Выручка от продаж}) * T$                                                              | Дни     | 45,3  |
| d10 – коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности    | $d10 = \text{Выручка от продаж} / \text{Ср. стоимость кредиторской задолженности}$                                                                  | Обороты | 6,16  |
| d11 – срок погашения кредиторской задолженности                 | $d11 = (\text{Ср. стоимость кредиторской задолженности} / \text{Выручка от продаж}) * T$                                                            | Дни     | 58,48 |
| ФЦ – Финансовый цикл                                            | $\text{ФЦ} = \text{Оборачиваемость запасов} + \text{Оборачиваемость дебиторской задолженности} - \text{Оборачиваемость кредиторской задолженности}$ | Дни     | 5,85  |

После проведенных вычислений показателей деловой активности для компании «Томскэнергосбыт», можно сказать, что в целом показатели за 2012 являются положительными. Только срок погашения как дебиторской, так и кредиторской задолженности является большим.

#### **Коэффициент общей оборачиваемости капитала**

Отражает количество оборотов за период всего капитала организации, в данном случае составляет 3,22 оборота.

#### **Коэффициент оборачиваемости оборотных средств**

Показывает скорость оборота всех оборотных средств организации (как материальных, так и денежных), для компании «Томскэнергосбыт» имеет значение 3,87 оборотов.

#### **Коэффициент отдачи нематериальных активов**

Показывает эффективность использования нематериальных активов. Коэффициент отдачи нематериальных активов не рассчитан, так как организация данных активов не имеет.

#### **Фондоотдача**

Показывает, какова общая отдача от использования каждого рубля, вложенного в основные средства, т.е. насколько эффективно это вложение средств. Фондоотдача исследуемого предприятия составляет 19,18 оборота. Это говорит об эффективном использовании основных средств, на 1 руб. стоимости основных средств приходится 19,18 руб. выручки.

#### **Коэффициент отдачи собственного капитала**

Показывает, сколько требуется оборотов для оплаты выставленных счетов. Коэффициент отдачи собственного капитала показывает, что 33,97 руб. выручки организация получает от 1 руб. вложенных собственных средств.

#### **Коэффициент оборачиваемости материальных средств (запасов)**

Показывает, сколько раз в среднем продаются запасы предприятия за некоторый период времени. Коэффициент оборачиваемости материальных средств данной компании составляет 0,3 дня.

#### **Коэффициент оборачиваемости денежных средств**

Показывает, за сколько дней оборачиваются денежные средства. Коэффициент оборачиваемости денежных средств показывает высокую интенсивность использования денежных средств, оборот происходит за 2,76 дня.

#### **Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности**

Показывает, за сколько дней погашается дебиторская задолженность. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности 7,94 оборотов, потребители погашают свои обязательства в течение 45,3 дней, это довольно большой срок, для организации было бы более выгодно, если бы дебиторская задолженность погашалась быстрее.

#### **Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности**

Показывает, за сколько дней погашается кредиторская задолженность. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности 6,16 оборота, организация погашает обязательства перед заемщиками в течение 58,48 дней, пользование заемными средствами в течение такого срока является выгодным для организации..

#### **Финансовый цикл**

Показывает разрыв между сроком платежа по своим обязательствам перед поставщиками и получением денег от покупателей (дебиторов). Финансовый цикл компании «Томскэнергосбыт» составляет 5,85 дней, это время между началом оплаты поставщикам полученных от них сырья и материалов и началом поступления денежных средств от покупателей за поставленную им продукцию.

## 7. Анализ рентабельности

Таблица 15 – Показатели рентабельности

| Показатель                                                | Формула, %                                                                          | На 31 декабря 2012 г. | На 31 декабря 2011 г. |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| R1 – рентабельность продаж                                | $R1 = (\text{Прибыль от продаж} / \text{выручка от продаж}) * 100\%$                | 4,79                  | 1,13                  |
| R2 – бухгалтерская рентабельность от обычной деятельности | $R2 = (\text{Прибыль до налогообложения} / \text{Выручка от продаж}) * 100\%$       | 0,34                  | 0,30                  |
| R3 – чистая рентабельность                                | $R3 = (\text{Чистая прибыль} / \text{Выручка от продаж}) * 100\%$                   | 0,15                  | 0,08                  |
| R4 – экономическая рентабельность от обычной деятельности | $R4 = (\text{Чистая прибыль} / \text{Ср. стоимость имущества}) * 100\%$             | 0,49                  | 0,34                  |
| R5 – рентабельность собственного капитала                 | $R5 = (\text{Чистая прибыль} / \text{Ср. стоимость собственного капитала}) * 100\%$ | 5,08                  | 3,66                  |
| R6 – валовая рентабельность                               | $R6 = (\text{Валовая прибыль} / \text{Выручка от продаж}) * 100\%$                  | 46,82                 | 54,26                 |
| R7 – затратноотдача                                       | $R7 = (\text{Прибыль от продаж} / \text{Затраты на производство}) * 100\%$          | 9                     | 2,47                  |

### Рентабельность продаж

Показывает, сколько прибыли приходится на единицу реализованной продукции. В сравнении с 2011 г. данный показатель значительно увеличился и составил 4,79 %, что говорит об увеличении количества прибыли в расчете на единицу продукции.

### Бухгалтерская рентабельность от обычной деятельности

Показывает уровень прибыли после выплаты налогов. В 2012 г. показатель немного возрос и составил 0,34 %, то есть такова доля прибыли в 1 руб. выручки.

### **Чистая рентабельность**

Показывает, сколько чистой прибыли приходится на единицу выручки. Данный показатель немного возрос в течение года и составил 0,15 %, в целом рентабельность предприятия нельзя считать высокой.

### **Экономическая рентабельность от обычной деятельности**

Показывает эффективность использования всего имущества организации. Значение в 2012 г. 0,49 %.

### **Рентабельность собственного капитала**

Показывает эффективность использования собственного капитала. К 2012 г. значение показателя составило 5,08 %, в динамике он растет, что может сказать о более правильном использования собственных средств в отчетном периоде.

### **Валовая рентабельность**

Показывает, сколько валовой прибыли приходится на единицу выручки. В 2011 г. она составляла 54,26 %, в течение года произошло небольшое снижение, до 46,82 %. В компании «Томскэнергосбыт» на единицу выручки приходится 46,82 % валовой прибыли.

### **Затратоотдача**

Показывает, сколько прибыли от продажи приходится на 1 тыс. руб. затрат. Показатель возрос в 2012 г., и составил 9 %, то есть на 1 тыс. руб. затрат приходится прибыль в 9 %.

### **Общий вывод**

Анализ и диагностика финансово-экономической деятельности ОАО «Томская энергосбытовая компания» показал, что в сравнении с 2011 г., в 2012 г. ситуация ухудшилась. По итогам отчетного периода предприятие можно считать неплатежеспособным, финансово неустойчивым. Организация находится в неустойчивом состоянии, имеет небольшой собственный капитал, при большой сумме кредиторской и дебиторской задолженности. Однако предприятие работает не в убыток, имеет неплохие обороты, и есть возможность вернуться в состояние равновесия, путем пополнения источников собственных средств, сокращения дебиторской задолженности и погашения кредиторской задолженности.

Учебное издание

## АНАЛИЗ И ДИАГНОСТИКА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Методические указания и индивидуальные задания

*Составитель*  
**АНТОНОВА Зоя Георгиевна**

**Рецензент**

к.э.н, доцент кафедры экономики ИСГТ ТПУ  
Золотарева Г.А.

Компьютерная вёрстка М.А. Красильникова

Подписано к печати    Формат 60х84/16. Бумага «Снегурочка».  
Печать XEROX. Усл.печ.л.    Уч.-изд.л.  
Заказ    . Тираж    экз.



Национальный исследовательский Томский политехнический университет  
Система менеджмента качества  
Издательства Томского политехнического университета сертифицирована  
NATIONAL QUALITY ASSURANCE по стандарту BS EN ISO  
9001:2008



**ИЗДАТЕЛЬСТВО ТПУ**. 634050, г. Томск, пр. Ленина, 30  
Тел./факс: 8(3822)56-35-35, [www.tpu.ru](http://www.tpu.ru)