

**С. С. Степанова**

**Экономический анализ  
деятельности предприятия.  
Ответы на...**



С. С. Степанова

**Экономический  
анализ деятельности  
предприятия. Ответы на  
экзаменационные вопросы**

«Научная книга»

2009

**Степанова С. С.**

Экономический анализ деятельности предприятия. Ответы на экзаменационные вопросы / С. С. Степанова — «Научная книга», 2009

Данное пособие предназначено для помощи студентам в подготовке к экзамену по экономическому анализу. Книга составлена в соответствии с государственными стандартами высшего профессионального образования, утвержденными Министерством образования России. Пособие содержит полный объем необходимого материала для сдачи экзамена на «отлично». Предназначено для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Бухучет», «Экономика», «Финансы и кредит» и др.

© Степанова С. С., 2009

© Научная книга, 2009

## Содержание

1. Комплексный экономический анализ. Тематический анализ	5
2. Анализ снижения норм расхода материальных ресурсов	7
3. Анализ рентабельности деятельности компании	9
4. Анализ финансовых вложений	11
5. Оперативный анализ	13
6. Анализ материалоемкости продукции	15
7. Анализ повышения производительности труда	17
8. Анализ использования чистой прибыли	19
9. Анализ фондоотдачи основных средств	21
10. Анализ источников формирования капитала	23
Конец ознакомительного фрагмента.	24

# С. С. Степанова

## Экономический анализ деятельности предприятия, ответы на экзаменационные вопросы

### 1. Комплексный экономический анализ. Тематический анализ

**Комплексный экономический анализ** – это средство получения цельного знания о хозяйственной деятельности. Основными принципами комплексного анализа являются все-сторонность, наличие единой цели, системность, согласованность и одновременность анализа.

Объектами комплексного управленческого анализа могут быть отдельные подразделения организации, стороны и сегменты деятельности, отдельные центры затрат, иные центры ответственности и организация в целом.

Комплексный анализ предполагает всестороннее изучение хозяйственной деятельности организации (снабжения, производства, продажи, потребления), использование различных видов анализа деятельности организации (производственного и финансового, сплошного и выборочного, прогнозного, ретроспективного, текущего, периодического и оперативного, анализа организации в целом и внутрихозяйственного и межхозяйственного сравнительного анализа, анализа внешнеэкономических связей, социально-экономического анализа, факторного и балансового, горизонтального, вертикального, трендового и коэффициентного, детерминированного и стохастического, функционально-стоимостного, технико-экономического анализа и др.).

Другое **необходимое условие комплексности анализа** – его единая цель, позволяющая объединить отдельные направления анализа, показатели и факторы производства в единую систему.

Целостность анализа и его целенаправленность характеризуют комплексный анализ как системный. Системность комплексного анализа проявляется также в логически обоснованной последовательности рассмотрения показателей хозяйственной деятельности. Причинно-следственные связи, формирующие конечные результаты производственно-хозяйственной деятельности организации и ее экономические показатели, являются основой для построения упорядоченной последовательности комплексного анализа.

**Важнейший элемент методики комплексного анализа** – использование программно-целевого метода решения сложных проблем. Это означает, что в комплексном экономическом анализе последовательно осуществляются следующие стандартные процедуры, – определение целей и задач анализа, построение факторных моделей анализируемых показателей, определение источников информации, распределение обязанностей между исполнителями, оценка и использование результатов анализа.

Тематический анализ отдельных показателей или групп показателей, отдельных сторон хозяйственной деятельности (снабжения, производства, сбыта), отдельных производственных и финансовых отношений (инвестирования, кредитования, аренды и т. д.) проводится прежде всего в целях регулирования и оперативного управления хозяйственной деятельностью как одной из главных функций управления. Тематический анализ может быть и перспективным (прогнозным), и текущим (ретроспективным), и наиболее эффективным в том случае, если он является составной частью комплексного анализа.

Разработка и внедрение методики комплексного анализа хозяйственной деятельности должны способствовать комплексному выявлению и оценке резервов организаций, отказу от исчисления чисто умозрительных «счетных» резервов, получаемых в результате локального, изолированного анализа отдельных показателей деятельности.

Комплексный управленческий анализ коммерческой организации, имеющей целью получение прибыли, учитывает все факторы получения прибыли и повышения уровня рентабельности, укрепления финансовой устойчивости, т. е. все блоки основных групп показателей. Он особенно необходим при формировании комплексного бизнес-плана, подведении итогов выполнения бизнес-планов, комплексной оценке хозяйственной деятельности.

## 2. Анализ снижения норм расхода материальных ресурсов

Влияние на выполнение установленных заданий по среднему снижению норм расхода сырья, материалов, топлива и энергии, проведению организационно-технических мероприятий анализируется по данным статистической отчетности или внутреннего учета для установления конкретных причин допущенного несоответствия фактической экономии против планируемой.

**Анализ обеспечения организации материальными ресурсами** производится на основе данных статистической отчетности и оперативных сведений служб снабжения по приобретению материалов и комплектующих изделий, а также ведется анализ на основе данных статистической отчетности по расходованию материалов и изделий по мере их использования. Для анализа привлекаются также данные извещений поставщиков о продукции, отгруженной в адрес организации, но еще не полученной.

При этом в организации проверяются поступившие материальные ценности, их соответствие счетам, принятым или оплаченным.

**Особое место в анализе выполнения заданий по использованию материальных ресурсов** занимает проверка реальности и экономической обоснованности планируемой потребности по видам материальных ресурсов. Для этого устанавливается соответствие норм расхода материалов на единицу продукции в натуральном выражении, применяемых в расчетах потребности материальных ресурсов при составлении планов материально-технического снабжения, нормам, отраженным в плановых калькуляциях себестоимости продукции.

Анализ данных организации по работе службы снабжения по приобретению материалов позволяет установить по каждому шифру материалов соответствие планируемых фондов снабжения организации реализации этих фондов. Составляемая справочная информация в службе снабжения о недогрузках материалов в разрезе поставщиков дает информацию о сумме и количестве недопоставленной продукции по отдельным группам материалов. Это позволяет проанализировать влияние замены недогруза необходимых материалов другими материалами.

Для проведения качественного анализа необходимо рассмотреть выполнение обязательств по поставкам материалов по видам, сортам, маркам и позициям, которые обозначены в плане снабжения общим понятием ассортимента и номенклатуры. Для такого анализа следует использовать предлагаемую ниже методику.

При анализе выполнения плана по номенклатуре (ассортименту) продукции устанавливаются причины нарушения планового ассортимента, а также определяется влияние нарушения планового ассортимента на выполнение плана производства и реализации продукции. Изменение плановой номенклатуры (ассортимента) часто бывает связано со стремлением организаций форсировать выпуск более выгодной (высокорентабельной, дорогой) продукции. Данные о выпускаемой продукции по полной номенклатуре можно получить из информации, представленной организацией в отчетах по статистике.

**Анализ выполнения заданий по среднему снижению расхода материальных ресурсов** может завершиться общей оценкой резервов объема производства и снижения себестоимости продукции за счет повышения эффективности использования материальных ресурсов. Анализ использования производственных ресурсов завершается обобщением резервов увеличения объема реализации и снижения себестоимости продукции за счет роста производительности труда и ликвидации непроизводительных выплат по заработной плате; повышения фондоотдачи, сокращения потерь рабочего и станочного времени и снижения расходов на

содержание и эксплуатацию основных фондов; сокращения норм расхода сырья, материалов, топлива, энергии и снижения материалоемкости продукции.



### 3. Анализ рентабельности деятельности компании

Рентабельность – относительный показатель, определяющий уровень доходности бизнеса. Показатели рентабельности характеризуют эффективность работы предприятия в целом, доходность различных направлений деятельности. Они характеризуют окончательные результаты хозяйствования, потому что их величина показывает соотношение эффекта с наличными или потребленными ресурсами. Эти показатели используют для оценки деятельности предприятия и как инструмент в инвестиционной политике и ценообразовании. Показатели рентабельности:

- 1) окупаемость издержек производства и инвестиционных проектов;
- 2) рентабельность продаж;
- 3) доходность капитала и его частей.

Рентабельность производственной деятельности  $R_z$  исчисляется путем отношения прибыли от реализации ( $\Pi_{пр}$ ), или чистой прибыли от основной деятельности (ЧП), или суммы чистого денежного потока (ЧДП), включающего чистую прибыль и амортизацию отчетного периода, к сумме затрат по реализованной продукции ( $З_{пр}$ ). Рентабельность продаж (оборота) рассчитывается делением прибыли от реализации продукции, работ и услуг, или чистой прибыли, или чистого денежного потока на сумму полученной выручки ( $B$ ). Характеризует эффективность производственной и коммерческой деятельности: сколько прибыли имеет предприятие с 1 руб. продаж. Этот показатель широко применяется в рыночной экономике; рассчитывается в целом по предприятию и отдельным видам продукции. Рентабельность (доходность) капитала исчисляется отношением брутто-прибыли к среднегодовой стоимости всего инвестированного капитала ( $KL$ ) или отдельных его слагаемых, – собственного, заемного, перманентного, основного, оборотного, операционного капитала и т. д.

В процессе анализа следует изучить динамику перечисленных показателей рентабельности, выполнение плана по их уровню и провести межхозяйственные сравнения с предприятиями-конкурентами. Уровень рентабельности производственной деятельности, исчисленный в целом по предприятию, зависит от трех основных факторов первого уровня, – изменения структуры реализованной продукции, ее себестоимости и средних цен реализации.

Факторная модель:

$$R_z = \frac{\Pi_{пр} = f(V\Pi_{общ}, УД_i, Ц_i, C_i)}{З_{пр} = f(V\Pi_{общ}, УД_i, C_i)}$$

Уровень рентабельности отдельных видов продукции зависит от изменения среднереализационных цен и себестоимости единицы продукции:

$$R = \frac{\Pi_i}{З_i} = \frac{V\Pi_i(Ц_i - C_i)}{V\Pi_i \times C_i} = \frac{Ц_i - C_i}{C_i} = \frac{Ц_i}{C_i} - 1.$$

Факторный анализ рентабельности оборота:

$$R_{об} = \frac{\Pi_{рп} = f(VРП_{общ}, УД_i, Ц_i, C_i)}{B = f(VРП_{общ}, УД_i, Ц_i)}$$

Уровень рентабельности продаж отдельных видов продукции зависит от среднего уровня цены и себестоимости изделия:

$$R_{об} = \frac{\Pi_i}{B_i} = \frac{ВРП_i(Ц_i - C_i)}{ВРП_i \times Ц_i} = \frac{Ц_i - C_i}{Ц_i}.$$

Аналогично осуществляется факторный анализ рентабельности капитала. Общая сумма брутто-прибыли зависит от объема реализованной продукции (ВРП), ее структуры (УД<sub>і</sub>), себестоимости (С<sub>і</sub>), среднего уровня цен (Ц<sub>і</sub>) и финансовых результатов от прочих видов деятельности, не связанных с реализацией продукции и услуг (ВФР). Среднегодовая сумма основного и оборотного капитала (KL) зависит от объема продаж и скорости оборота капитала (коэффициента оборачиваемости К<sub>об</sub>), который определяется отношением выручки к среднегодовой сумме основного и оборотного капитала. Чем быстрее оборачивается капитал на предприятии, тем меньше его требуется для обеспечения запланированного объема продаж, и наоборот.

## 4. Анализ финансовых вложений

Организации приобретают в большинстве случаев ценные бумаги других организаций на неопределенный срок. Эти инвестиции могут быть краткосрочными или долгосрочными. Построение аналитического учета должно обеспечить возможность получения данных о краткосрочных и долгосрочных активах.

К ценным бумагам относятся государственная облигация, облигация, вексель, чек, депозитный и сберегательный сертификаты, банковская сберегательная книжка на предъявителя, коносамент, акция, приватизационные ценные бумаги и другие документы, которые законодательством о ценных бумагах или в установленном им порядке отнесены к числу ценных бумаг.

Финансовые вложения в ценные бумаги принимаются к бухгалтерскому учету в сумме фактических затрат для инвестора. Фактическими затратами на приобретение ценных бумаг могут быть суммы:

- 1) уплачиваемые в соответствии с договором продавцу;
- 2) уплачиваемые специализированным организациям и иным лицам за информационные и консультационные услуги, связанные с приобретением ценных бумаг;
- 3) вознаграждений, которые уплачиваются посредническим организациям, с участием которых приобретены ценные бумаги;
- 4) расходов по уплате процентов по заемным средствам, используемым на приобретение ценных бумаг до принятия их к бухучету;
- 5) иных расходов, непосредственно связанных с приобретением ценных бумаг.

Вложения организации в ценные бумаги других организаций отражаются при составлении годового бухгалтерского баланса на конец года по рыночной стоимости, если последняя ниже балансовой стоимости.

Выбор метода учета инвестиций зависит также от того, насколько существенное влияние оказала эта операция на инвестора и установлен ли контроль над оперативной и финансовой деятельностью организации, акции которой были приобретены.

На сумму создаваемых резервов осуществляется запись по Дебету счета 91 «Прочие доходы и расходы» и Кредиту счета 59 «Резервы под обесценение вложений в ценные бумаги». При повышении рыночной стоимости ценных бумаг, по которым ранее были созданы соответствующие резервы, осуществляется запись по Дебету счета 59 и Кредиту счета 91. Аналогичная запись производится при списании с баланса ценных бумаг, по которым ранее были созданы соответствующие резервы. Аналитический учет резерва под обесценение вложений в ценные бумаги ведется по каждому резерву, что необходимо для проведения анализа по финансовым вложениям.

В конце каждого отчетного периода должны быть также определены и себестоимость, и рыночная стоимость ценных бумаг.

В процессе анализа эффективности финансовых вложений изучаются объем и структура инвестирования в финансовые активы с определением темпов роста, доходности финансовых вложений. Доходность ценных бумаг сравнивается также с гарантированным доходом, в качестве которого принимается ставка рефинансирования Банка России либо процент по государственным облигациям или казначейским обязательствам.

Оценка и прогнозирование экономической эффективности приобретенных или приобретаемых ценных бумаг могут быть произведены посредством определения текущей рыночной цены (по которой возможно приобретение) и внутренней стоимости (исходя из субъективной оценки каждого инвестора) или посредством расчета относительно доходности.

Текущая внутренняя стоимость – это отношение ожидаемого возвратного денежного потока за определенный период к ожидаемой или требуемой норме доходности по финансовому инструменту с учетом числа периодов получения доходов.

Если сумма инвестиционных затрат, т. е. рыночная стоимость ценной бумаги, будет выше текущей стоимости, держателю этой ценной бумаги выгодно ее продать, но инвестору в этом случае приобретать ее нет выгоды.

## 5. Оперативный анализ

**Оперативный анализ** – вид управленческого экономического анализа, а его главной составляющей является оперативный анализ себестоимости. Оперативный анализ себестоимости предназначен для формирования системы аналитической информации, составляющей базу для принятия управленческих решений в режиме немедленного реагирования, направленных на совершенствование производственных процессов с целью оптимизации затрат на производство и реализацию продукции.

В качестве объектов оперативного анализа предлагаются общие показатели себестоимости продукции – затраты на рубль продукции, себестоимость сравнимой товарной продукции, калькуляционные статьи затрат, прямые затраты, технико-экономические факторы изменения себестоимости продукции, отклонения от норм по элементам затрат.

Оперативный анализ себестоимости продукции исходя из его определения должен представлять собой процесс систематического изучения хода выполнения плановых (нормативных) заданий с целью своевременного вмешательства в необходимых случаях в процесс производства для устранения факторов, негативно влияющих на производственные затраты, и усиления положительных.

Иными словами, оперативный анализ себестоимости продукции, так же как и другие виды анализа, следует ориентировать на нужды управления затратами. Поэтому содержание оперативного анализа себестоимости продукции необходимо увязывать с программами предпланового и итогового анализа.

Задачами оперативного анализа производственных затрат являются постоянный контроль за соблюдением плановых заданий, определение отклонений от норм по важнейшим статьям калькуляции и по элементам затрат, установление причин и виновников, вызвавших эти отклонения.

Оперативный анализ основывается на данных первичного учета, непосредственного наблюдения за процессами хозяйственной деятельности. Вследствие этого с его помощью легче вскрывать причины недостатков в работе и определять конкретных виновников, своевременно принимать соответствующие меры. Особенностью оперативного анализа является то, что он осуществляется в системе оперативного управления производством, т. е. до окончания месяца, когда еще отсутствует фактическая информация за отчетный месяц и ежедневные отклонения от норм взаимно не погашены в месячной отчетности.

Оперативный анализ направлен на изучение первичных краткосрочных причинно-следственных связей в управляемом объекте, результаты которых отражаются в оперативном учете. В анализе применяется преимущественно индуктивный метод исследования управляемых объектов, т. е. от выявления и измерения отдельных факторов и первичных причин к общему отклонению фактической себестоимости от плана. Это связано с отсутствием и часто невозможностью получения учетной информации о фактической величине затрат в оперативном цикле управления. Управленческие решения принимаются со значительным опозданием, что нередко приводит к перерасходу средств и, следовательно, к невыполнению планов по себестоимости продукции и прибыли.

Оперативный анализ является одним из видов экономического анализа и отличается в основном периодом времени, который он охватывает при изучении хозяйственной деятельности организаций. Поэтому оперативно анализируемые показатели не могут существенно отличаться от показателей, используемых при предварительном и итоговом анализе, т. е. можно говорить не о создании каких-то особых показателей, а об относительно обособленной их системе, образуемой путем детализации во времени обычных частных и обобщающих показа-

телей. Выбор показателей должен как можно полнее удовлетворять требованиям оперативного регулирования хода производства и управления затратами.

## 6. Анализ материалоемкости продукции

Анализ материалоемкости продукции начинается с сопоставления показателей общей материалоемкости отчетного года в ценах на выпускаемую товарную продукцию, принятых в плане.

При анализе показателя общей материалоемкости оценивается его влияние на уровень изменения частных показателей материалоемкости. Эти показатели характеризуют эффективность использования конкретных групп материальных ресурсов. Анализ частных показателей используется для осуществления текущего контроля над выполнением заданий по снижению норм расхода важнейших видов материалов, над полнотой включенных в план резервов снижения материальных затрат.

Сокращение отходов является важным резервом роста объема производства и снижения затрат.

Производство продукции, выполнение работ и оказание услуг ведут к возникновению отходов, но, т. к. их величина непостоянна, меры, направленные на использование прогрессивных норм расхода, применение современной технологии при производстве продукции (работ, услуг), ведут к сокращению отходов в производстве.

**Возвратные отходы** – это остатки сырья (материалов), полуфабрикатов, теплоносителей и других видов материальных ресурсов, образовавшиеся в процессе производства товаров (выполнения работ, оказания услуг), частично утратившие потребительские качества исходных ресурсов (химические или физические свойства) и в силу этого используемые с повышенными расходами (пониженным выходом продукции) или не используемые по прямому назначению.

К возвратным отходам не относятся остатки товарно-материальных ценностей, которые в соответствии с технологическим процессом передаются в другие подразделения в качестве полноценного сырья (материалов) для производства других видов продукции, работ, услуг, а также попутная (сопряженная) продукция, получаемая в результате осуществления технологического процесса.

Анализ эффективности использования материалов по показателю материалоемкости целесообразно дополнить анализом использования отходов производства. Показателем эффективности использования материалов служит отношение стоимости полученных отходов в денежном выражении к полной стоимости материалов, списанных в расход. Анализ использования отходов производства начинается с установления показателя материалоемкости продукции, который рассчитывается как по плану, так и по факту с определением отклонений и оценки результатов. После этого анализируются изменения запланированной эффективности использования материалов посредством определения коэффициента, отражающего соотношение между общей стоимостью материалов и стоимостью отходов. Рассчитанный коэффициент показывает, во сколько раз полученные отходы по цене исходного сырья (по стоимости) дороже отходов по цене возможного использования.

Кроме того, вышеуказанный коэффициент дает возможность определить стоимость отходов по плану (по плановым нормам исходя из технологии производства) и фактическую. Если все отходы подлежат реализации, то целесообразно определить коэффициент полезного использования материалов, а также и изменение доли отходов.

Для установления коэффициента полезного использования материалов (Кп.и.м.) необходимо разделить разность между стоимостью материалов ( $C_m$ ) и стоимостью отходов ( $C_o$ ) на стоимость материалов ( $C_m$ ):

$$K_{п.и.м.} = C_m - C_o / C_m$$

Данный коэффициент определяется по плану, по отчету для нахождения отклонения и оценки изменения доли отходов ( $K_o$ ). Изменение доли отходов определяется следующим образом:

$$K_o = 100 \% - K_{\text{п.и.м.}}$$

В конце анализа выявляется влияние изменения величины отходов на объем выпуска, для чего изменение величины отходов делится на плановую материалоемкость.



## **7. Анализ повышения производительности труда**

Повышение производительности труда и эффективность использования трудовых ресурсов оказывают непосредственное влияние на рост объема промышленного производства и реализации производимой продукции. С помощью трудовых измерителей устанавливается количество затраченного труда (в рабочих днях, часах, минутах). Благодаря этому виду измерителей определяются показатели производительности труда, объем затраченного времени рабочих и выполнение ими норм выработки.

Общепринятым показателем производительности труда в денежном выражении является объем выпущенной продукции на одного работника ППП. При анализе причин, которые повлияли на объем выпущенной продукции, может быть использован показатель производительности труда в расчете на одного рабочего.

В ходе анализа производительности труда по этому показателю целесообразно:

- 1) дать оценку выполнения плана по производительности труда;
- 2) выявить факторы и определить размер их влияния на производительность труда;
- 3) определить резервы роста производительности труда.

Для более детального анализа целесообразно рассчитать показатель выработки, приходящийся на одного рабочего.

Законодательством предусмотрено, что при сокращении численности или штата работников преимущественное право остаться на работе предоставляется работникам с более высокой производительностью труда и квалификацией. Доказательствами высокой квалификации могут, в частности, служить:

- 1) сведения о высоком заработке, что подтверждает высокую производительность труда работника;
- 2) сведения о наличии поощрений, награждений и получении премий, предусмотренных системами оплаты труда;
- 3) сведения об общем стаже работы и стаже работы в данной профессии;
- 4) данные о наличии образования;
- 5) данные об отсутствии дисциплинарных взысканий за несвоевременное и некачественное выполнение должностных обязанностей и т. п.

Влияние дополнительной численности рабочих (работающих) на выполнение плана по объему выпуска продукции (в стоимостном выражении) определяется путем умножения плановой выработки, приходящейся на одного рабочего, на абсолютное отклонение их фактической численности от планового показателя. Степень влияния производительности труда на объем выпуска продукции устанавливается путем умножения абсолютного отклонения от плана выработки в расчете на одного рабочего (работающего) на их фактическую среднесписочную численность.

В аналогичном порядке производится расчет влияния изменения численности и выработки на одного работника ППП на выполнение плана по объему выпуска продукции.

При анализе выполнения заданий по росту производительности труда необходимо рассмотреть нормирование труда и выполнение рабочими (бригадами) норм выработки, выявить устаревшие и заниженные нормы выработки, установить удельный вес рабочих, которые работают по технически обоснованным нормам выработки, в среднесписочной численности организации.

Состояние нормирования труда рабочих характеризуется также отношением времени работы по технически обоснованным нормам к общему количеству времени, отработанному всеми рабочими-сдельщиками.

Анализ выполнения норм выработки должен способствовать определению их влияния на выполнение плана по росту производительности труда, особенно рабочих-сдельщиков основного производства.

Для сопоставления производительности и квалификации работников аналогичных профессий и специальностей изучаются самые различные документы, характеризующие их производственную деятельность (данные о выполнении норм выработки и служебных обязанностей, сведения об образовании, знаниях, опыте, поощрениях и т. д.). Надо также учитывать перечень лиц, которые имеют преимущественное право при равной производительности труда.

## 8. Анализ использования чистой прибыли

Важнейшим финансовым показателем является прибыль, которая характеризует степень деловой активности и финансового благополучия. Прибыль (убыток) отчетного периода распределяется между обществом в лице государства и предприятия.

Прибыль отчетного года уменьшается на суммы:

- 1) доходов в виде процентов, полученных по ценным бумагам;
- 2) доходов, полученных от долевого участия в деятельности другого предприятия (кроме доходов, полученных за пределами РФ);
- 3) доходов от игорного бизнеса и видеосалонов;
- 4) прибыли от посреднических операций, страховой деятельности, отдельных банковских операций (если ставка налога отличается от ставки по основному виду деятельности);
- 5) прибыли от реализации сельскохозяйственной продукции собственного производства;
- 6) льгот, предоставленных в соответствии с действующим законодательством.

**Чистая прибыль** – это разница между облагаемой налогом балансовой прибылью отчетного периода и величиной налога с учетом льгот.

Чистая прибыль является основой развития экономики предприятия.

Направления использования прибыли и принципы распределения определяются предприятием самостоятельно и отражаются в учетной политике.

Предприятие при определении принципов распределения и направлений использования исходит из масштабов прибыли, конкретных направлений деятельности и перспектив развития экономики, с учетом чего отдельные направления использования прибыли могут меняться в зависимости от конкретной ситуации.

В соответствии с законодательством и учредительными документами предприятие распределяет чистую прибыль по таким направлениям использования, как:

- 1) отчисления в резервный фонд;
- 2) отчисления на благотворительные и иные цели;
- 3) выплата дивидендов в акционерных обществах.

В течение года предприятие направляет на текущие нужды прибыль в соответствии с их назначением, т. е. расходует прибыль прошлых лет.

Часть прибыли может быть **нераспределенной**. Это дополнительный финансовый резерв, который может быть использован для пополнения фондов и увеличения уставного капитала.

При анализе чистой прибыли необходимо составить аналитическую таблицу, в которой отражаются направления использования чистой прибыли (фактическое распределение прибыли). На основании данных этой таблицы необходимо найти абсолютное отклонение, выявить причины отклонений, определить процент к прибыли по плану, по факту, найти относительное отклонение. Особое внимание следует обратить на величину нераспределенной прибыли, т. е. реинвестированной прибыли.

В акционерных обществах **распределение прибыли** – это вопрос дивидендной политики предприятия. Данная проблема решается предприятиями по-разному.

Капитализация чистой прибыли позволяет расширить производство за счет собственных средств, что снижает величину расходов на обслуживание внешних источников финансирования (кредитов, займов), и оценить запас финансовой прочности (рентабельность продаж, оборачиваемость всех активов). **Темп увеличения собственного капитала** является важным ограничителем темпов роста предприятия. Темпы роста производства зависят от спроса рынков сбыта, мощностей предприятия и от структуры капитала.

Величина текущих активов подвижна и зависит от масштабов бизнеса:

- 1) отраслевой принадлежности;
- 2) темпов реализации продукции;
- 3) структуры оборотных средств;
- 4) инфляции;
- 5) учетной политики;
- 6) системы расчетов.

Индикатором финансового благополучия является стабильность дивидендных выплат, которая снижает уровень риска для инвесторов и ведет к увеличению спроса на акции данного предприятия и росту цен на акции.

## 9. Анализ фондоотдачи основных средств

Одним из показателей фондоотдачи основных средств является фондоотдача, определяемая исходя из объема выпущенной продукции и среднегодовой стоимости основных средств. Показатель фондоемкости основных средств является по своей сути обратным показателем фондоотдачи, но эти вместе взятые показатели выступают как обобщающие и характеризуют использование основных средств.

Величина фондоотдачи ( $\Phi_0$ ) находится в прямой зависимости от следующих показателей:

- 1) объема выпуска и реализации продукции;
- 2) удельного веса машин и оборудования в общей стоимости основных средств;
- 3) коэффициента использования машин и оборудования;
- 4) производительности труда;
- 5) производительности оборудования;
- 6) сокращения простоев оборудования;
- 7) загрузки оборудования;
- 8) технического совершенствования машин и оборудования;
- 9) изменения структуры основных средств;
- 10) степени использования основных средств.

Влияние изменения структуры основных средств на величину фондоотдачи можно выявить, если, например, сделать следующий расчет:

$\Phi_0 = \text{Активная часть основных средств} / \text{Среднегодовая стоимость основных средств} \times \text{Объем продукции} / \text{Активная часть основных средств}.$

Влияние экстенсивных и интенсивных факторов на использование основных средств определяется по следующей формуле расчета:

$\Phi_0 = (\text{Активная часть основных средств} / \text{Среднегодовая стоимость основных средств}) \times (\text{Стоимость установленных и действующих машин и оборудования} / \text{Активная часть основных средств}) \times (\text{Количество отработанных станкосмен} / (\text{Количество единиц действующего оборудования} \times \text{Продолжительность периода в днях})) \times (\text{Продолжительность рабочего периода в днях} / \text{Средняя стоимость единицы оборудования}) \times (\text{Количество отработанных станко-часов} / \text{Количество отработанных станкосмен}) \times (\text{Объем продукции} / \text{Количество отработанных станко-часов}).$

Вышеприведенная формула расчета фондоотдачи позволяет определить, какое влияние на показатель фондоотдачи оказывают следующие факторы:

- 1) активная часть основных средств исходя из общей стоимости основных средств;
- 2) доля машин и оборудования в общей стоимости активной части машин и оборудования;
- 3) коэффициент сменности оборудования;
- 4) стоимость единицы оборудования;
- 5) продолжительность станкосмены;
- 6) выработка продукции за один станко-час работы оборудования;
- 7) продолжительность периода проводимого анализа, исчисленного в днях.

Расчет эффективности использования основных средств можно произвести и с учетом изменения уровня специализации организации, коэффициента использования среднегодовой мощности, доли активной части основных средств в общей их стоимости, фондоотдачи активной части основных средств, исчисленной по мощности. При расчете показателя фондоотдачи основных средств учитываются не только собственные основные средства организации, но и арендованные и другие основные средства, участвующие в выпуске продукции. Считается, что

наибольшая эффективность использования основных средств достигается в случае, если прирост объема выпускаемой и реализуемой продукции выше показателя относительного прироста стоимости основных средств за период проводимого анализа.

Рост фондоотдачи основных средств способствует относительной их экономии и увеличению объема выпуска продукции.

## 10. Анализ источников формирования капитала

**Капитал** – это собственные и заемные средства организации, которыми она располагает для осуществления своей деятельности и с целью получения прибыли.

В составе собственного капитала организации учитываются следующие капиталы – уставный (складочный), добавочный, резервный, а также нераспределенная прибыль, целевое финансирование и прочие резервы.

**Уставный капитал** – это сумма средств учредителей для обеспечения уставной деятельности организации. Уставный капитал в сумме вкладов учредителей отражается по Дебету счета 75 «Расчеты с учредителями» и Кредиту счета 80 «Уставный капитал». Увеличение или уменьшение уставного капитала производится в случае внесения соответствующих изменений в учредительные документы организации.

## **Конец ознакомительного фрагмента.**

Текст предоставлен ООО «ЛитРес».

Прочитайте эту книгу целиком, [купив полную легальную версию](#) на ЛитРес.

Безопасно оплатить книгу можно банковской картой Visa, MasterCard, Maestro, со счета мобильного телефона, с платежного терминала, в салоне МТС или Связной, через PayPal, WebMoney, Яндекс.Деньги, QIWI Кошелек, бонусными картами или другим удобным Вам способом.