**Федеральное агентство по образованию**

Государственное образовательное учреждение

Высшего профессионального образования

**«Челябинский государственный университет»**

**Экономический факультет**

Кафедра «Финансы и кредит»

**Контрольная работа**

По курсу «Экономический анализ»

Выполнила работу

Студентка гр. 13 ФС-301

Накорякова Д.В.

Проверила работу

Землянская В.Н.

Златоуст

2010 г.

1. **Краткая характеристика торговой сети «Супер двери»**

Анализ экономической деятельности торговой сети «Супер двери». Офис ИП Фаткулин И.Б. «Супер Двери», находится по адресу Челябинская область г. Златоуст пр. Гагарина 8 линия дом 10.

И.Б. Фаткулин был зарегистрирован в качестве индивидуального предпринимателя 24 августа 2006 г., о чем была сделана запись в Реестре юридических лиц в соответствии с гражданским законодательством России. После чего 17 мая 2007 года был открыт первый магазин. Через год фирма открыла еще три магазина, один из них находится в г. Миасс.

Фирма имеет самостоятельный баланс, расчетный и лицевой счет в банке, печать со своим наименованием, бланки.

Целью создания фирмы служит обеспечение качественной продукцией население Златоустовского городского округа и приближенных городов получение приьбыли. Данная фирма была создана для реализации межкомнатных и входных дверей отечественных и зарубежных производителей, их комплектующих, а также реализация окон, жалюзи, натяжных потолков, напольного покрытия (ламината). В магазинах фирмы ИП Фаткулин И.Б. всегда в наличии более 15 моделей дверей как межкомнатных, так и входных. Для полного обслуживания населения фирма не только реализовывает двери и сопутствующий товар, но и оказывает услуги по доставке, демонтаж и монтаж.

Фирма сотрудничает с такими поставщиками как Магнитогорская деревообрабатывающая фабрика «Новые двери», которая изготавливает межкомнатные двери из искусственного шпона, Рыбинская мебельная фабрика, производящая межкомнатные двери из натурального шпона и Златоустовская деревообрабатывающая фабрика, поставляющая двери из массива сосны. По поставке дверей сейфового типа фирма ИП Фаткулин И.Б. сотрудничает с компанией «Lizard», ООО «ПЕРВЫЙ БАСТИОН» г. Новосибирск, ИП Соколов В.А. г. Челябинск, ООО «Торэкс» г. Саратов. По изготовлению оконных рам фирма сотрудничает с ООО «Алькор» г. Челябинск.

В штате фирмы состоит 10 продавцов, 15 монтажников, 2 менеджер, 2 водителя, 3 уборщицы. Режим рабочего времени установлен 8 часовой: начало работы с 10.00 конец – 18.00, без перерыва. Оплата труда работников является сдельно-премиальная по нормам и расценкам, утвержденным ИП Фаткулиным И.Б.

Оплата труда, дисциплина труда, социальное обеспечение работников регулируется действующим законодательством, правилами внутреннего трудового распорядка.

Для того чтобы официально оформить заказ, в фирме созданы специальные договора, которые заключаются с каждым покупателем не зависимо физическое это или юридическое лицо. Кроме договоров в фирме существует следующая документация:

1. товарный чек;

2. акт приемки-передачи;

3. специальный бланк заявки по межкомнатным и входным дверям;

4. специальный бланк заявки фурнитуры;

5. книги учета продаж, для каждого вида отдельная;

6. тетради по записи на замер.

Изучение конкурентов, т.е. тех, с кем фирма приходится бо­роться за покупателя и за ресурсы, которые она стремится полу­чить из внешней среды, чтобы обеспечить свое существование, за­нимает особое и очень важное место в стратегическом управлении. Такое изучение направлено на то, чтобы выявить слабые и сильные стороны конкурентов и на базе этого построить свою стратегию конкурентной борьбы.

Конкурентная среда формируется не только внутриотрасле­выми конкурентами, реализующими аналогичную продукцию на одном и том же рынке. Субъектами конку­рентной среды являются и те фирмы, которые могут войти на рынок, а также те, которые производят замещающий продукт. Кроме них на конкурентную среду организации оказывают за­метное влияние покупатели ее продукта и поставщики, которые, обладая силой к торгу, могут заметно ослабить позицию органи­зации.

В настоящее время в нашем городе появилось большое количество магазинов реализующих двери, есть магазины, которые реализуют одни входные двери сейфового типа или только межкомнатные.

Фирма «Супер двери» тщательно следит за появлением и деятельностью конкурентов. Казалось бы, в магазинах ИП Фаткулин И.Б. цены на стальные двери превышают цены некоторых конкурентов, но это обосновано тем, что данная фирма дает на них гарантию и берет каждую проданную дверь на обслуживание, т.е. в случае неисправности двери или ее комплектующих покупатель может сделать заявку на вызов мастера, который обязательно приедет и устранит не исправности. Если устранить неисправности не удается, то дверь в течении гарантийного срока может быть заменена на другую. Это является «оружием» против конкурентов.

Для финансового анализа деятельности торговой сети «Супер Двери» были использованы данные бухгалтерской отчетности 2008-2009 г.

1. **По данным Ф. № 5 за два года проанализировать состав, динамику, движение и состояние основных фондов предприятия**

Таблица 1

Наличие и движение основных фондов предприятия

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | На начало | | | | | На конец | | | Изменения за год  (гр. 4-3) | |
| Базисного  года | | Отчетного  года | | | Базисного  года | | Отчетного  года |
| А | 1 | | 2 | | | 3 | | 4 | 5 | |
| **Исходные показатели**  Стоимость основных фондов, тыс.р.  в том числе:  зданий, сооружений  машин и оборудования  транспортных средств  др. видов фондов  Поступило фондов за период, тыс.р.  Выбыло из фондов за период, тыс.р.  Амортизация основных фондов, тыс.р. – всего  В том числе:  Зданий и сооружений  машин, оборудования и транспортных средств  **Расчетные показатели**  Коэффициент обновления ОФ, %  Коэффициент выбытия ОФ, %  Коэффициент износа ОФ, % – всего,  в том числе: | 2456,8  1597,5  -  187,6  671,7  ×  ×  365,02  318,22  -  46,8  Х  Х | | 2321,77  1279,27  -  370,8  671,7  ×  ×  410,9  318,22  -  92,68  Х  Х | | | 2321,77  1279,27  -  370,8  671,7  230  -  410,9  318,22  -  92,68  0,099  - | | 1773,47  961,05  -  278,12  534,3  -  137,4  410,9  318,22  -  92,68  -  0,077 | -548,3  -318,22  -  -92,68  -137,4  230  137,4  0  0  0  0,099  0,077 | |
| Зданий и сооружений  машин, оборудования и транспортных средств  Коэффициент годности ОФ, % | |  | |  | 0,248  -  0,249  0,945 | | 0,331  -  0,333  0,763 | | | 0,083  -  0,084  -0,182 | |

Годовую сумму амортизации определяем по формуле:



Норма амортизации может быть установлена следующим образом:

На = 1 / Т · 100

Рассчитаем норму амортизации при сроке полезного использования для зданий и сооружений 50 лет

На = 1/ (50\*12)\*100 = 1,66

Месячная норма амортизации в базисном периоде 1597,5\*1,66/100%=26,51

Сумма амортизации за год 26,51\*12 = 318,22

Амортизация транспортных средств за год составит:

На=1/(4\*12)\*100=2,083.

Месячная норма амортизации в базисном периоде 187,6\*2,083/100%=3,9

Сумма амортизации за год 3,9\*12 = 46,8

О том, насколько быстро идет процесс поступления и выбытия основных средств, можно судить по коэффициентам выбытия и обновления основных средств:

Стоимость выбывших основных средств

Квыб = Стоимость основных средств на начало периода

где К выб– коэффициент выбытия основных средств;

С выб – суммарная стоимость выбывших в течение года основных средств;

С нг – первоначальная стоимость основных средств на начало года.

*К выб* =137,4/1773,47 = 0,077

Стоимость новых основных средств

Кпост. = Стоимость основных средств на конец периода

где К пост. – коэффициент поступления основных средств;

С введ - суммарная стоимость введенных за год основных средств;

С кг – первоначальная стоимость основных средств на конец года.

*Кобн =* 230/2508,29=0,099

Коэффициент износа найдем по формуле

Сумма начисленного износа основных фондов

Кизн = Первоначальная стоимость основных фондов

Коэффициент износа зданий и сооружений в базисный период

*К изн*.= 318,22 / 1279,27 = 0,248

Коэффициент износа зданий и сооружений в отчетный период

*К изн*.= 318,22 / 961,05 = 0,331

Коэффициент износа транспортных средств в базисный период

*К изн*.= 92,68 / 370,8 = 0,249

Коэффициент износа транспортных средств в отчетный период

*К изн*.= 92,68 / 278,12 = 0,333

*К год*. = Остаточная стоимость ОФ/Первоначальная стоимость ОФ.

*Кгод.* отчетный период = 1773,47/2321,77=0,763

*Кгод.* базисный период = 2321,77/2456,8=0,945

Данные таблицы показывают, что состояние основных фондов несколько ухудшилось по сравнению с базисным периодом, это связано с продажей основных фондов в 2009 году.

Если судить по коэффициенту поступления основных фондом, который составил 0,099, то можно сказать что новые здания и сооружения или новый транспорт обновляется и приобретается очень редко, что может привести к быстрой непригодности основных фондов. Однако если сравнивать данный показатель с коэффициентом выбытия основных фондов, то коэффициент поступления превышает, а это значит, что есть шанс нормализовать и улучшить основные фонды фирмы.

Как видим, износ основных фондов на предприятии не значительный, однако отрицательным является ухудшение коэффициента годности основных фондов.

Анализ технического состояния основных фондов требует от предприятия разработки программы внедрения новой техники и ввода новых производственных объектов.

**По данным Ф. № 5 за два года проанализировать степень вовлеченности основных фондов в хозяйственный процесс**

Таблица 2

Анализ показателей вовлеченности основных средств в производствено-хозяйственный процесс

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | На конец | | Темпы роста,  % |
| прошлого года | отчетного года |
| 1. 1. Стоимость основных средств – всего   из них:  - передано в аренду  - переведено на консервацию | 1879,6  -  - | 1758,2  -  - | 93,54  -  - |
| 2. Получено основных средств в аренду  3. Удельный вес в общей стоимости основных средств:  - объектов, переданных в аренду  - объектов на консервацию   1. -объектов, полученных в аренду | 235,0  -  -  12,5 | 237,3  -  -  13,49 | 100,98  -  -  107,92 |

Стоимость основных средств снизилась за счет выбытия основных средств в отчетном периоде на 121,4 тыс. рублей. Стоимость переданных в аренду основных средств в 2009 году увеличилась на 2,3 тыс. рублей. Данные показатели свидетельствуют о том, что основных средств своих становится все меньше, а полученных в аренду больше, что может привести к полному уничтожению своих основных средств. И как следствие увеличение затрат на погашение аренды и улучшение арендованных основных средств.

1. **Изучив на основе данных Ф. № 1 и Ф. № 5 уровень и динамику фондоотдачи на предприятии, провести пофакторный анализ данного показателя: проанализировать влияние на изменение объема продукции общей фондоотдачи и величины основных фондов. Охарактеризовать возможные причины изменений по факторам и резервы роста фондоотдачи и объема продукции**

Таблица 3

Анализ фондоотдачи

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Базисный год | Отчетный год | Изменение |
| Выручка от продаж, тыс.р.  Среднегодовая стоимость ОФ, тыс.р.  – в том числе активной части  Удельный вес активной части в общей стоимости фондов  Общая фондоотдача  Фондоотдача активной части фондов  Влияние на изменение общей фондоотдачи:  – структуры фондов  – фондоотдача активной части | 9702,8  2482,5  854,6  34,42  3,90  11,35  ×  × | 12052,5  2339,7  946,5  40,45  5,15  12,73  ×  × | 2349,7  -142,72  91,9  6,03  1,25  1,38  0,33  0,27  0,05 |
| Влияние на изменение объема продукции:  – величины основных фондов  – общей фондоотдачи | ×  × | ×  × | 869,08  780,5  88,58 |

Фондоотдачу найдем по формуле



Таким образом, общая фондоотдача равна 3,77 тыс. рублей

Ф=9702,8/2482,5 = 3,90

Ф=12052,5/2339,7=5,15 тыс. рублей

По данным таблицы 3 можно сделать вывод о том, что выручка от продаж в 2009 году по сравнению с 2008 годом увеличилась на 2349,7 и составила 12052,5. При этом увеличились и другие показатели: средняя стоимость основных средств снизилась на 412,72, в том числе активная часть увеличилась на 91,9. Что в структуре показало увеличение на 6,03. Общая фондоотдача увеличилась на 1,25, в том числе фондоотдача активной части увеличилась на 1,38. Это говорит о том, что основные фонды используются на предприятии очень хорошо, а следовательно выручка от продаж должна в будущем возрасти. К чему и стремиться фирма.

1. **По данным Ф. №2 и Ф. № 5 исчислить показатели общей материалоемкости продукции и проанализировать влияние ее изменения на себестоимость (в части материальных затрат) и объем продукции**

Таблица 4

Анализ материалоемкости реализованной продукции

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Базисный год | Отчетный год | Изменение |
| Выручка от продаж, тыс.р.  Материальные затраты, тыс.р.  Материалоемкость продукции  Влияние изменения материалоемкости:  на себестоимость продукции в части материальных затрат  на объем продукции | 9702,8  236,5  0,102  ×  × | 12052,5  243,8  0,102  ×  × | 2349,7  7,3  0  879,83  2,39 |

Себестоимость продукции в части материальных затрат увеличилась на 879,83 тыс. рублей.

Объем продукции увеличился незначительно всего лишь на 2,39.

Изменение частных показателей материалоёмкости обусловлено сдвигами в структуре материальных затрат. Так, увеличение показателей свидетельствует об увеличении доли соответствующих видов затрат в общей их сумме.

1. **Проанализировать уровень и динамику производительности труда на предприятии (объема реализации продукции в расчете на одного работника) и оценить влияние ее изменения на объем реализованной продукции**

Таблица 5

Анализ производительности труда

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Базисный период | Отчетный период | Изменение |
| Среднесписочная численность работников, чел.  Стоимость реализованной продукции, тыс.р.  Влияние на изменение объема продукции:  численности работников  производительности труда одного работника | 29,1  1564,3  ×  × | 29,3  1234,5  ×  × | 0,2  -329,8  95,97  1214,29 |

Показатель среднесписочной численности работников (Р) определяется по формуле:

где Р1, Р2, Р3, … Р11, Р12 – численность работников по месяцам.



Р=16+32+32+31+31+32+32+32+32+32+32+16 / 12 = 350/12=29,1

Р= 16+32+32+32+32+32+32+32+32+32+32+16 / 12 = 352/12=29,3

Среднегодовая выработка сотрудника равна произведению удельного веса сотрудников, количество отработанных дней, средняя продолжительность рабочего дня, среднечасовая выработка продукции.

ГВ=78,125\*220\*7,85\*0,9=1214,29

Среднесписочная численность сотрудников увеличилась на 0,2. За счет этого и снижения спроса на данный вид продукции стоимость реализованной продукции снизилась 329,8.

1. **Дать общую оценку преимущественного типа развития экономики предприятия**

Таблица 6

Сводная оценка типа развития экономики предприятия

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Базисный период | Отчетный период | Абсолютные изменения | Темп роста, % |
| Производительность труда  Фондоотдача  Материалоотдача  Коэффициент оборачиваемости оборотных средств  Интегральный коэффициент интенсификации | 53,75  3,9  1,02  1,71  × | 42,13  5,15  1,02  2,12  × | 88,38  1,25  0  0,41  × | 78,38  132,05  100  123,9  1,92 |

Интегральный коэффициент интенсификации – характеризует использование оборудования, как по времени, так и по производительности:



где Кэ – коэффициент экстенсивного использования оборудования; Ки – коэффициент интенсивного использования оборудования.

Для этого определим коэффициент экстенсивного использования оборудования и коэффициент интенсивного использования оборудования.

Коэффициенты использования календарного определяются по следующим формулам:



где Кэк – коэффициент использования календарного времени; Тф – фактическое время работы оборудования; Тк – календарный фонд.

Кэк=730/365 = 2

Коэффициент интенсивного использования оборудования отражает уровень использование его по производительности:

*Ки* = Пт/ПТ

где Ки – коэффициент интенсивного использования оборудования; Пт– производительность фактическая; Пт – производительность по технической норме.

*Ки*=987/1020 = 0,96

*Кинт* =0,96\*2=1,92

Производительность труда снизилась на 88,38 за счет снижения покупательского спроса на данный ассортимент продукции. Фондоотдача, однако, увеличилась на 1,25, следовательно использование основных фондов улучшилось. Материалоемкость осталась без изменения. Это означает, что затраты все остались на прежнем уровне. Интегральный коэффициент интенсификации равен 1,92. Следовательно тип развития экономики предприятия экстенсивный.

1. **Исчислив структурные коэффициенты (соотношение затрат по элементам затрат и выручки) и индексы рентабельности, дать оценку изменения затрат предприятия в динамике. Указать возможные причины сложившихся изменений и соотношений**

Таблица 7

Анализ затрат предприятия

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Базис. период, тыс.р. | Отчетн. период, тыс.р. | Темпы роста, % | Структурные коэффициенты | | | Индексы рента-бельности, % |
| Базис.  Период | Отчетн. период | Изменения |
| Выручка от продаж  Затраты по обычным видам деятельности | 9702,8  3458,2 | 12052,5  3325,16 | 124,21  96,15 | ×  100 | ×  96,15 | ×  - | ×  3,6 |
| В том числе  – материальные затраты  – на оплату труда (с отчислениями на соц.нужды)  – амортизация  – прочие | 1648,7  1600  199,63  9,87 | 1547,2  1600  174,96  3,44 | 93,84  100  87,64  34,85 | 47,67  46,26  5,77  0,3 | 46,53  48,11  5,26  0,10 | -1,14  0,27  -0,51  -0,2 |  |

Анализируя данную таблицу выявляются структурные коэффициенты, которые позволяют проанализировать затраты предприятия и их изменения.

Индекс рентабельности найдем по формуле:

Чистая текущая стоимость притоков денежных средств

Индекс рентабельности = Первоначальные затраты

Индекс рентабельности = 12052,5/3325,16= 3,6

Из приведенной выше таблицы можно сделать вывод о том, что в отчетном периоде существенных изменений в структуре затрат на производство не произошло. Продукцию фирмы «Супер Двери» можно охарактеризовать, как материалоемкую. Индекс рентабельности 3,6%.

1. **Исчислив показатель затрат на рубль продукции, проанализировать влияние на его изменение величины затрат и выручки**

Таблица 8

Анализ затрат на рубль продукции

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Базисный период | Отчетный период | Изменение |
| Затраты – всего  Выручка – нетто от продаж  Затраты на рубль продукции  Влияние на изменение затрат на рубль продукции:  – общей величины затрат  – выручки от продаж | 3458,2  9702,8  0,35  ×  × | 3325,16  12052,5  0,27  ×  × | -133,04  2349,7  -0,08  0,46  8,22 |

Проведем факторный анализ затрат на рубль продукции

Важный обобщающий показатель себестоимости продукции - затраты на рубль продукции. Показывают прямую связь между себестоимостью и прибылью. Исчисляется отношением общей суммы затрат на производство и реализацию продукции к стоимости произведенной товарной продукции в действующих ценах. На его уровень оказывают влияние объективные, субъективные, внешние и внутренние факторы.Затраты за отчетный год по сравнению с прошлым годом снизились на 133,04 тыс.руб., выручка от реализации увеличилась на 2349,7 тыс.руб., затраты на рубль продукции снизились на 0,08 рубль. Рассчитаем влияния на изменение затрат на рубль продукции методом цепных подстановок:

Влияние общей величины затрат = (12052,5/3325,16) - (12052,5/3458,2) = 0,13

Влияние выручки от продаж = (12052,5/3458,2) - (9702,8/3458,2) = 0,68

Влияние двух факторов: 0,81

Судя по рассчитанному показателю видно, что оба фактора повлияли положительно.

1. **Проанализировать динамику прибыли до налогообложения, ее составных элементов, чистой прибыли. Оценить изменения в структуре прибыли**

Таблица 9

Анализ состава и динамики прибыли организации

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Базисный период | | Отчетный период | | Отклонение от предшествую-щего периода | | Темп роста, % |
| тыс.р. | в % к прибыли в п.6 | тыс.р. | в % к прибыли в п.6 | по сумме | в % к итогу |
| 1. Прибыль (убыток) от продаж  2. Операционные доходы  3. Операционные расходы  4. Внереализационные доходы  5. Внереализационные расходы  6. Итого прибыль (убыток) до налогообложения  7. Отложенные налоговые активы  8. Отложенные налоговые обязательства  9. Текущий налог на прибыль  10. Чистая прибыль (убыток) | 5611  -  51  5  515  5050  2206  1313  6614  3826 | 24,4  -  0,22  0,02  2,3  22,1  4,3  25,6  28,8  16,7 | 15717  -  -  2142  3548  14311  423  1395  16334  10912 | 23,7  -  -  3,2  5,3  21,6  0,05  15,26  24,6  16,4 | 10106  -  -51  2137  3033  9261  -1783  82  9720  7085 | -0,7  --  -0,22  3,18  3  - 0,5  -4,26  -10,38  -4,2  -0,3 | 280,11  -  0  42840  688,93  283,39  1,92  106,25  246,96  285,21 |

Согласно таблице 9 видно, что в отчетном году по сравнению с базисным прибыль от продаж продукции увеличилась на 10106 рублей.

Анализируя показатели финансовых результатов можно сказать, что предприятие эффективно осуществляло свою деятельность. Об этом свидетельствует увеличение прибыли до налогообложения (балансовой прибыли) и чистой прибыли.

1. **Проанализировать влияние отдельных факторов на изменение прибыли от продаж**

Таблица 10

Анализ прибыли от продаж, тыс.р.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Базисный период | Отчетный период | Изменение |
| Выручка от продаж  Себестоимость проданной продукции  Коммерческие расходы  Управленческие расходы  Прибыль от продаж | 9702,8  8978,0  -  -  724,8 | 12052,5  11317,1  -  -  735,4 | 2349,7  2339,1  10,6 |
| Уровень рентабельности продаж  Влияние на изменение прибыли от продаж  - объема продаж  - уровня рентабельности продаж | 7,47  ×  × | 6,01  ×  × | -1,36  10,59  175,52  -164,93 |

Прибыль от продаж за период 2008-2009 г.г. увеличилась на 10,6 тыс. рублей или на 1,5%. Это вызвано тем, что темпы роста выручки от продаж опережают темпы роста затрат. Выручка от продаж возросла в 2009 году на 2349,7 тыс. рублей, а себестоимость продукции возросла на 2339,1 тыс. рублей.

Изменение суммы прибыли от продаж изменения объема продаж (Пр(v)) можно рассчитать по следующей формуле:

Пр(v) = (V1 - V0 )\* Rпр0/100

Rпр0 – уровень рентабельности продаж прошлого периода, %

V1, V0 – выручка от продаж отчетного и прошлого периодов соответственно.

Прибыль от продаж в 2008 г. за счет изменения объема продаж увеличилась на 175,52 тыс. рублей.

Пр(v) = (2349,7\*7,47)/100 = 175,52 тыс. рублей

Изменение суммы прибыли от продаж за счет изменения уровня рентабельности продаж (Пр(р)) можно рассчитать по следующей формуле:

Пр(р) =(р1 - р0 ) \* V1 /100

р1, р0 – уровень рентабельности продаж отчетного и прошлого года,%

V1  - выручка от продаж отчетного года.

Прибыль от продаж 2009 г. за счет изменения уровня рентабельности продаж снизилась на 164,93 тыс. рублей.

Пр(р) = (-1,36\*12052,5)/100 = -164,93 тыс. рублей.

Пр= -164,93+175,52 = 10,59

1. **Проанализировать динамику рентабельности производственных фондов. Определить влияние на изменение данного показателя рентабельности продаж, фондо- и материалоемкости реализованной продукции**

Таблица 11

#### Анализ рентабельности производственных фондов

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Базисный период | Отчетный период | Изменение |
| Выручка-нетто, тыс. руб.  Прибыль от продаж, тыс. руб.  Среднегодовая стоимость основных фондов, тыс.р.  Среднегодовая стоимость материальных оборотных средств (запасов), тыс.р.  Рентабельность продаж  Фондоемкость продукции  Материалоемкость продукции  Рентабельность производственных фондов | 9702,8  724,8  14623,9  985,6  7,47  1,507  0,102  4,643 | 12052,5  735,4  15321,8  1226,6  6,10  1,271  0,102  4,443 | 2349,7  10,6  697,9  241,0  -1,37  -0,236  0  -0,2 |

Rпф= Rп/Фе\*Ме , где

Rпф – рентабельность производственных фондов,

Rп – рентабельность продаж,

Фе – фондоемкость продукции,

Ме – материалоемкость продукции.

Rпф=Пп/Вр\*100, где

Пп – прибыль от продаж,

Вр – выручка-нетто

Фе=ОПФ/Вр, где



ОПФ – среднегодовая стоимость основных производственных фондов.

Ме=МОС/Вр, где



МОС – среднегодовая стоимость материальных оборотных средств.

Таблица 12

Рабочая таблица по расчету влияния факторов на рентабельность производственных ресурсов (способ цепных подстановок)

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Последова-тельность подстановки | Взаимодействующие  факторы | | | Рента-бельность производст-венных фондов | Величина влияния факторов на уровень рента-бельнос-ти | Наимено-вание фактора |
| Фондо-емкость | Мате-риало-емкость | Рента-бельность продаж |
| 1  2 | 1,507  1,507 | 0,102  0,102 | 7,47  6,10 | 4,643  3,791 | 9,2  -9,08 | За счет снижения Rп  За счет снижения Фе |
| 3  4 | 1,271  1,271 | 0,102  0,102 | 6,10  6,10 | 4,443  4,443 | 4,443-4,443=0  -0,852 +0,652 +0=0,2 | В связи с тем, что Ме осталось без изменения Rпф не изменилась  Суммарное влияние факторов |

Для расчета влияния факторов нужно рассчитать показатель фондоемкости по след.формуле:

Фондоёмкость = 1/ Фондоотдача

Рассмотрим влияние факторов на уровень рентабельности.

1. Влияние фондоемкости = Рент.продаж / ( Фемк. \* М емк.) - Рент. продаж / (Ф емк. \* М емк.) = 7,47 / (1,507 \* 0,102) – 7,47 / (1,271 \* 0,102) = -9,08

2. Влияние рентабельности продаж = Рент.продаж / ( Фемк. \* М емк.) - Рент. продаж / (Ф емк. \* М емк.) = 7,47 / (1,507 \* 0,102) – 6,1 / (1,507 \* 0,102) = 9,2

3. Влияние материалоемкости = Рент.продаж / ( Фемк. \* М емк.) - Рент. продаж / (Ф емк. \* М емк.) = 7,47 / (1,271 \* 0,102) – 7,47/ (1,271 \* 0,102) = 0

Рентабельность производственных фондов в 2009 году по сравнению с 2008 снизилась на 0,2%, в основном за счет снижения рентабельности продаж.

1. **Проанализировать состав и динамику имущества предприятия. Сделать выводы о характере и возможных причинах изменений**

Таблица 13

Динамика состава и структуры имущества предприятия

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Состав имущества | Среднегодовая стоимость,тыс.р | | Структура, % | | Изменение | |
| Базисн. период | Отчетн. период | Базисн. период | Отчетн. период | По сумме | По уд. весу |
| I. Внеоборотные активы- всего  в том числе:  Нематериальные активы  Основные средства | 15088,4  3,5  14994,2 | 14879,8  4,9  14649,4 | 61,53  0,014  61,15 | 61,03  0,02  60,08 | -208,6  1,4  -344,8 | -0,5  0,006  -1,07 |
| Незавершенное строительство  Доходные вложения в материальные ценности  Долгосрочные финансовые вложения  Прочие внеоборотные активы  II. Оборотные активы­–всего  в том числе:  Запасы, из них:  -сырье и материалы  – остатки НЗП  – готовая продукция и товары для реализации  – товары отгруженные  – прочие запасы и затраты  Долгосрочная дебиторская задолженность  Краткосрочная дебиторская | -  -  4,4  86,3  8344,7  1130,1  1010,3  -  29,5  -  706,6  3324,2 | -  -  189,6  35,9  9861,9  1323,1  1164,2  -  28,7  -  1946,6  1230,4  2766,1 | 0,02  0,35  38,47  4,61  4,12  0,12  7,31  13,56 | 0,78  0,15  38,97  5,42  4,77  0,12  8,55  3,04  11,33 | 185,2  -50,4  1517,2  193  153,9  -0,8  1240  1230,4  -558,1 | 0,76  -0,2  0,5  0,81  0,65  0  1,24  3,04  -2,23 |
| задолженность  в том числе:  – покупатели и заказчики  Краткосрочные финансовые вложения  Денежные средства  Прочие оборотные активы | 2066,4  -  77,6 | 1324,1  -  78,5 | 8,43  0,32 | 5,42  0,32 | -742,3  0,9 | -3,01  0 |
| Всего имущества | 23433,1 | 24741,7 | 100 | 100 | 1308,6 | 0 |

Увеличение актива баланса (имущество предприятия) на 1308,6 тыс.руб. является положительным фактором в работе предприятия. Это значительное увеличение баланса. Увеличение дебиторской задолженности на 1230,4 тыс.руб. или на будет являться отрицательным фактором, так как темп роста дебиторской задолженности значительно превышает темп роста выручки, если выручка на конец года увеличилась на 1517,2 тыс.руб. Увеличение запасов на 153,9тыс.руб. является отрицательным фактором, так как темп роста запасов превышает темпа роста выручки. Увеличение дебиторской задолженности и запасов является значительным изменением в балансе.

Общая стоимость оборотного капитала увеличилась на 14600 тыс.руб. Это значительное увеличение оборотного капитала при ускорении его оборачиваемости является положительным изменением в балансе.

Стоимость основного капитала снизилось на 208,6 тыс.руб. - это значительное изменение. Это может быть связано с выводом из производственного процесс объектов основных средств. В структуре актива баланса наибольшее изменение произошло по дебиторской задолженности - на 3,04%.

Предприятию можно порекомендовать обратить особое внимание на оборотные активы и провести их дополнительный анализ. Однако внеоборотные активы в фирме изменились в положительную сторону.

1. **Проанализировать состав и динамику источников средств предприятия, указав возможные причины изменений**

Таблица 14

Динамика состава и структуры источников средств предприятия

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Состав источников | Среднегод. стоимость, тыс.р. | | Структура, % | | Изменение | |
| Базисн. год | Отчетн год | Базисн год | Отчетн. год | По сумме | По уд.весу |
| I. Собственный капитал - всего  в том числе:  1) уставный капитал (за минусом собственных акций, выкупленных у акционеров)  2) добавочный капитал  3) резервный капитал | 15109,6  14232,3 | 16195,1  15204,6 | 64,47  60,7 | 65,45  61,45 | 1085,5  972,3 | 0,98  0,75 |
| 4) нераспределенная прибыль  II. Долгосрочные обязательства  III. Краткосрочные обязательства – всего  в том числе:  1) кредиты и займы  2) кредиторская задолженность,  из нее:  – поставщики и подрядчики  – перед персоналом предприятия  – перед бюджетом и внебюджетными фондами  – прочие кредиторы  3) задолженность участникам по выплате доходов  4) доходы будущих периодов  5) резервы предстоящих расходов  6) прочие краткосрочные обязательства | 877,3  1734,0  6589,5  133,4  2703,1  1148,6  115,4  25,7  1413,4  -  193,0  3311,1  248,7 | 990,5  2489,0  6057,6  142,6  1821,2  977,2  146,5  34,8  662,7  -  180,3  3661,2  252,3 | 3,74  7,4  28,13  0,56  11,53  4,9  0,49  0,1  6,03  0,82  14,16  1,06 | 4  10,05  24,48  0,57  7,36  3,94  0,59  0,14  2,69  0,72  14,81  1,02 | 113,2  755  -531,9  9,2  -881,9  -171,4  31,1  9,1  -750,7  -12,7  350,1  3,6 | 0,26  2,65  -3,64  0,1  -4,17  -0,96  0,1  0,04  -3,34  -0,1  0,65  -0,04 |
| Всего источников | 23433,1 | 24741,7 | 100 | 100 | 1308,6 | × |

Согласно данным таблицы 14 можно сделать следующий вывод о том, что основную долю источников имущества занимает собственный капитал – 64,47% в 2008 г. и 65,45% в 2009 г. В 2009 году по сравнению с 2008 г. собственный капитал увеличился на 1085,5 тыс. рублей и в структуре на 0,98% за счет увеличения нераспределенной прибыли на 113,2 тыс. рублей и 0,26%. Уставный капитал увеличился на 972,3 тыс. рублей и его удельный вес составил 0,75 %. Увеличение собственного капитала в абсолютных цифрах на 10857 тыс.руб. является положительным изменением в балансе.

В структуре пассива баланса наибольшее изменение произошло по уставному капиталу- увеличение на 10857 тыс.руб. Увеличение уставного капитала можно признать положительным фактором, так как у предприятия появляются дополнительные средства. Увеличение прибыли и выручки свидетельствует об эффективном использовании как собственного, так и заемного капитала.

Из таблицы видно, что кредиты и займы увеличились на 9,2, а в структуре 0,1%, кредитная задолженность снизилась на 881,9 тыс. рублей и удельной вес ее 4,17. Задолженность перед поставщиками и подрядчиками снизилась на 171,4 тыс. рублей и в структуре на 0,96, задолженность перед персоналом выросла на 31,1 тыс. рублей, в структуре изменения незначительные на 0,1%, задолженность перед бюджетом и внебюджетными фондами увеличилась на 9,1 тыс. рублей, в структуре на 0,04%, здесь можно сделать вывод об увеличении численности работником и увеличении заработной платы. Привлечение предприятием денежных средств за счет кредиторской задолженности в значительных размерах является явно отрицательным фактором и может свидетельствовать о финансовых затруднениях предприятия. Дебиторская задолженность значительно превышает кредиторскую задолженность, в тоже время за счет дебиторской задолженности предприятие имеет возможность в ближайшее время значительно уменьшить кредиторскую задолженность.

Убытков на конец года предприятие не имеет, что положительно влияет на дальнейшую работу предприятия и эффективное развитие производства.

Прочие расходы снизились на 750,7 тыс. рублей и в структуре на 3,34%. Доходы будущих периодов снизились на 12,7 тыс. рублей и на 0,1% в структуре. Резервы предстоящих расходов заметно увеличились на 350,1 тыс. рублей и на 0,65% в структуре. Прочие краткосрочные обязательства увеличились на 3,6 тыс. рублей, однако в структуре данной изменение привело к уменьшению.

В целом состояние баланса предприятия за отчетный год можно признать положительным, хоть и есть положительные и отрицательные изменения в балансе.

1. **Исчислив показатели финансовой устойчивости, дать оценку изменениям по ним, обратив внимание на взаимосвязь отдельных показателей. Укажите возможные причины этих изменений**

Таблица 15

Анализ показателей финансовой устойчивости

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Формула расчета показателя | На конец периода | | Нормативное значение | Изменение за отчетн. период |
| Базисного | Отчетного |
| Собственный оборотный капитал  Коэффициент обеспеченности собственными средствами  Коэффициент независимости  Коэффициент финансирования  Коэффициент инвестирования  Коэффициент мобильности собственного капитала  Коэффициент финансовой устойчивости | ПIII-AI+ПIV  К осс = (Кр-Ао)/Ав  СК/ВБ  СК/ЗК  СК/ВОА  СОК/СК  СК+ДО/ВБ | 15109,6  0,0188  0,76  3,17  1  0,001  0,83 | 16195,1  0,9941  0,76  3,14  1,08  0,081  0,86 | -  0,6-0,8  Больше 0,5  Больше 1  Больше 1  0,2-0,5  Больше 0,7 | 1085,5  0,97  0  -0,03  0,08  0,08  0,03 |

Собственный оборотный капитал – это часть собственных источников, которая идет на покрытие производственных запасов и предприятие может не опасаться за свое финансовое состояние. Собственный капитал в 2009 году увеличился на 756024 тыс. рублей по сравнению с 2007 годом.

Запасы полностью покрываются собственным оборотным капиталом в 2008 году 1,34, в 2009 году 1,71, но все же это благодаря долгосрочным кредитам и займам, которые вошли в собственный оборотный капитал, т.е. функциональный капитал, следовательно, нельзя говорить о положительном функционировании предприятия, т.к. запасы нуждаются в привлечении заемных средств.

Коэффициент независимости в 2008 и 2009 годах больше нормативного значения 0,5, что говорит о достаточном количестве собственных источников средств, т.е. предприятие вполне независимо и на кредиты и займы приходится меньшая часть 0,24.

Коэффициент финансирования в 2008 году 3,17 и в 2009 году снизился на 0,03 и составил 3,14, при нормативном значении больше 1, следовательно, отсутствует опасность неплатежеспособности, т.е. имущество предприятия сформировано в основном за счет собственных источников средств.

Коэффициент инвестирования в 2009 году не изменился по сравнению с 2008 годом и остался 0,99, т.е. внеоборотные активы сформированы не полностью из своих собственных средств, а с привлечение заемных.

Коэффициент мобильности собственного капитала ниже нормативного значения. Но все же в 2009 году по сравнению с 2008 годом увеличился на 0,04, однако у предприятия недостаточно средств, находящихся в мобильно форме.

Коэффициент финансовой устойчивости входит нормативное значение, и в 2009 году увеличился на 0,03 по сравнению с предыдущим годом, т.е. предприятие финансово устойчиво и 86% источников финансирования могут использоваться предприятием длительное время.

1. **Исчислить показатели платежеспособности. Проанализировать влияние факторов на изменение текущей ликвидности и сделать выводы**

Таблица 16

Анализ показателей платежеспособности

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Формула расчета показателя | На конец периода | | Нормативное значение | Изменение за отчетн. период |
| Базисн. | Отчетн. |
| 1. Коэффициенты ликвидности  –текущей  –срочной (критической)  –абсолютной  2.Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности  3. Коэффициент закрепления оборотных активов | AII/ПV  АЛА+БРА /ПV  АЛА/ ПV  ДЗ/КЗ  ОА/Выручка | 1,36  0,82  0,02  1,23  0,58 | 1,68  1,19  0,02  2,19  0,48 | 1,5-2,0  0,5-1,0  0,2-0,5  ×  × | 0,32  0,37  0  0,96  -0,1 |
| 4. Оборачиваемость кредиторской задолженности  5. Удельный вес кредиторской задолженности в краткосрочных обязательствах  6. Влияние на изменение текущей ликвидности:  – коэффициента закрепления оборотных активов  – оборачиваемости кредиторской задолженности  –уд.веса кредиторской задолженности в краткосрочных обязательствах | Выручка/КЗ  КЗ/ ПV\*100  (КЗ\*Коб\*Удкз)1 – (Кз\*Коб\*Удкз)0  (КЗ1\*Коб0\*Удкз0) – (Кз\*Коб\*Удкз)0  (КЗ1\*Коб1\*Удкз0) – (Кз1\*Коб0 \*Удкз0)  (КЗ\*Коб\*Удкз)1 – (Кз1 \* Коб1 \*Удкз0) | 3,6  65,15  ×  ×  × | 6,62  53,38  ×  ×  × | ×  ×  ×  ×  × | 3,02  -11,77  0,32  1067,2  93,5  -24,58 |

Анализируя данную таблицу необходимо рассчитать влияние на изменение текущей ликвидности.

1. Влияние коэффициента закрепления оборотных активов = Уд.вес КЗ отч.периода\*(Обор.КЗ отч.периода\*Обор.КЗ) - Уд.вес КЗ отч.периода\*( Обор.КЗ отч.периода\*К закр.об.акт. баз.периода) = 53,38\*(6,62\*3,6) – 53,38\*(6,62\*0,58) = 1067,2

2. Влияние оборачиваемости кредиторской задолженности = Уд.вес КЗ отч.периода\*(Обор.КЗ отч.периода\*Кзакр.об.акт.баз.периода) - Уд.вес КЗ отч.периода\*( Обор.КЗ баз.периода\*К закр.об.акт. баз.периода) = 53,38\*(6,62\*0,58) – 53,38\*(3,6\*0,58) = 93,5

1. Влияние удельного веса кредиторской задолженности в краткосрочных обязательствах = Уд.вес КЗ отч.периода\*( Обор.КЗ баз.периода\*К закр.об.акт. баз.периода) - Уд.вес КЗ баз.периода\*( Обор.КЗ баз.периода\*К закр.об.акт. баз.периода) = 53,38\*(3,6\*0,58) – 65,15\*(3,6\*0,58) = -24,58

Показатель текущей ликвидности в 2008 году меньше нормативного значения, но в 2009 году повысился и стал 1,68. Коэффициент срочной ликвидности вполне удовлетворяет нормам, в 2009 году даже превышает нормативное значение на 0,19. Коэффициент абсолютной ликвидности находится у минимального нормативного значения 0,02 и не изменился в течение года, все же фирме нужно увеличить количество денежных средств для покрытия более срочных обязательств.

По данным таблицы 16 видно, что ликвидность торговой сети «Супер Двери» повысилась. Соотношение дебиторской задолженности к кредиторской выше нормативного значения 1,0, однако, в 2009 году по сравнению с 2008 годом увеличилась на 0,96, что говорит о том, что должников у фирмы стало больше, нужно усилить контроль над дебиторами, чтобы исключить появления просроченной дебиторской задолженности и появилась еще одна возможность расчета с кредиторами. В 2009 году по сравнению с 2008 годом коэффициент закрепления оборотных активов снизился на 0,10, оборачиваемость кредиторской задолженности повысилась на 3,02 и удельный вес кредиторской задолженности в краткосрочных обязательствах снизился на 11,77%.

За счет коэффициента закрепления коэффициент ликвидности увеличилась на 1067,2, за счет удельного веса кредиторской задолженности снизился на -24,58, а за счет оборачиваемости кредиторской задолженности повысился на 93,5.

1. **Исчислив показатели оборачиваемости, проанализировать влияние отдельных факторов на их изменение и дать оценку экономического результата от изменения оборачиваемости**

Таблица 17

Анализ показателей оборачиваемости имущества и капитала

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Базисный период | Отчетный период | Изменение | Примечание |
| **Исходные показатели**  Выручка от продаж, тыс.руб.  Среднегодовая стоимость имущества – всего, тыс.руб.  в том числе:  – оборотных активов, из них:  – запасов  – дебиторской задолженности  – денежных средств  – собственного капитала  **Расчетные показатели**  Оборачиваемость (число оборотов):  всего имущества | 9702,8  23433,1  8344,7  1130,1  3324,2  77,6  15109,6  0,4 | 12052,5  24741,7  9861,9  1323,1  2766,1  78,5  16195,1  0,49 | 2349,7  1308,6  1517,2  193  -558,1  0,9  1085,5  0,09 |  |
| в том числе:  – оборотных активов, из них:  – запасов  – дебиторской задолженности  – денежных средств  – собственного капитала | 0,02  8,59  2,92  125,04  0,52 | 0,01  9,11  3,02  153,54  0,65 | -0,01  0,52  0,1  28,5  0,13 |  |

По данным таблицы 17 видно, что оборачиваемость имущества предприятия увеличилась по всем показателям. Наибольшее увеличение оборачиваемости произошло по денежным средствам на 28,5 оборотов больше в 2009 году. Повышение оборачиваемости имущества всегда оценивается положительно, что свидетельствует о повышении деловой активности торговой сети. Стоимость собственного капитала в 2009 году снизилась по сравнению с 2008 годом на 1085,5 тыс. рублей, однако оборачиваемость собственного повысилась на 0,13 оборотов. Эффективность использования оборотных активов характеризуется ростом оборачиваемости оборотного капитала, снижением потребности в оборотных средствах на 1 руб. объема выпуска продукции, приростом объемов продажи продукции и увеличением получаемой прибыли.

Таблица 18

Расчет влияния факторов на изменение оборачиваемости

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Базисный период | Отчетный период | Изменение |
| Выручка от продаж, тыс.р.  Среднегодовая стоимость оборотных средств, тыс р., в том числе:  дебиторской задолженности  Удельный вес дебиторской задолженности в составе оборотных активов  Коэффициент оборачиваемости (число оборотов):  оборотных активов  дебиторской задолженности  Влияние на изменение коэффициента оборачиваемости оборотных активов:  удельного веса дебиторской задолженности  числа оборотов дебиторской задолженности | 9702,8  8344,7  3324,2  58,72  0,02  2,92  ×  × | 12052,5  9861,9  2766,1  70,36  0,01  3,02  ×  × | 2349,7  1517,2  -558,1  11,64  -0,01  0,1  0,41  0,34  0,07 |

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов увеличился на 0,41, в том числе за счет удельного веса дебиторской задолженности на 0,34 и за счет увеличения числа оборотов дебиторской задолженности на 0,07.

Таблица 19

Оценка экономического результата от изменения оборачиваемости оборотных активов

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Базисный период | Отчетный период | Изменение |
| 1. Средние остатки оборотных активов за период, тыс.р. | 8344,7 | 9861,9 | 1517,2 |
| . Выручка от продаж, тыс.р.  3. Однодневная выручка  4. Оборачиваемость оборотных активов в днях (1:3)  5. Высвобождение (дополнительное вовлечение в оборот) оборотных активов в результате изменения:  однодневной реализации  оборачиваемости в днях | 9702,8  26,6  313,7  8349,5  ×  × | 12052,5  33  172  9858,1  ×  × | 2349,7  6,4  -41  1508,6  1100,8  -1090,6 |

Относительная экономия оборотных активов = (Коб1-Коб0)\*однодневная выручка (172-213)\*26,6=-1090,6 тыс. рублей – высвобождение оборотных активов за cчет ускорения оборачиваемости оборотных активов.

(33,0-26,6)\*172=1100,8 тыс. рублей – изменение оборотных активов за счет увеличения однодневной выручки.

В результате эффективного использования оборотных активов улучшилось финансовое состояние торговой сети «Супер Двери», его платежеспособность. Ускорение оборачиваемости оборотных средств высвободилось в сумме 1090,6 тыс. рублей, увеличение однодневной выручки потребовало дополнительных оборотных активов в количестве 1100,8 тыс. рублей.

1. **Исчислить показатели рентабельности, указать возможные причины их изменения. Провести пофакторный анализ рентабельности вложений, по его результатам охарактеризовать возможные резервы роста показателей рентабельности**

Таблица 20

Анализ уровня и динамики показателей рентабельности

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Базисный период | Отчетный период | Изменение |
| Прибыль от продаж, тыс.р.  Среднегодовая стоимость, тыс.р.:  имущества (вложений)  оборотных активов  собственного капитала  Выручка от продаж, тыс.р.  Уровень рентабельности:  имущества (вложений)  оборотных активов  собственного капитала  продаж | 724,8  23433,1  8344,7  15109,6  9702,8  0,031  0,087  0,048  0,075 | 735,4  24741,7  9861,9  16195,1  12052,5  0,030  0,07  0,036  0,06 | 10,6  1308,6  1517,2  1085,5  2349,7  0,001  -0,017  0,012  -0,015 |

Рентабельность имущества (вложений), характеризуется эффективность использования всего имущества торговой сети, по данным таблицы можно сделать следующий вывод. Рентабельность имущества не изменилась, рентабельность оборотных активов снизилась на 1 %, т.е. у фирмы нет повышения прибыли, при этом снижается эффективное использование оборотного капитала, капитал используется всего лишь на 8% в 2008 году, а в 2009 году на 7%, т.е. присутствует коммерческий риск. Рентабельность собственного капитала также осталась без изменения и составляет 4%, т.е. фирме необходимо усилить контроль за эффективным использованием капитала. Рентабельность продаж в 2009 году по сравнению с 2008 годом снизилась на 2 %.

Можно сделать вывод о снижении эффективности деятельности торговой сети и снижении его доходности.

Таблица 21

Расчет влияния факторов на изменение рентабельности вложений (имущества)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Базисный период | Отчетный период | Изменение |
| Уровень рентабельности вложений (имущества) (табл.20)  Уровень рентабельности продаж (табл.20)  Оборачиваемость оборотных активов (число оборотов) (табл.18) | 0,031  0,08  1,71 | 0,030  0,06  2,12 | -0,001  -0,02  0,41 |
| Удельный вес оборотных активов в составе имущества предприятия (табл.13)  Влияние на изменение рентабельности вложений:  Изменения рентабельности продаж  Изменения оборачиваемости оборотных активов  Удельного веса оборотных активов в составе имущества | 38,47  0,053  ×  ×  × | 38,97  0,049  ×  ×  × | 0,5  0,004  -0,01  0,01  0,004 |

Анализируя данные в таблице 21 можно сделать вывод, что уровень рентабельности в 2009 году по сравнению с 2008 годом не изменился, однако по более точным расчетам видно, что за счет изменения рентабельности продаж рентабельность вложений снизилась на 0,01, за счет изменения оборачиваемости оборотных активов рентабельность вложений повысилась на 0,01, за счет изменения удельного веса оборотных активов в составе имущества рентабельность вложений повысилась на 0,004.

Таким образом, суммарное влияние составит 0,004+0,01-0,01=0,004. То есть уровень рентабельности вложений незначительно, но повысился на 0,004 или 0,4%.

1. **В соответствии с методикой ФСФО (приказ ФСФО № 16 от 23.01.2001 г.) и «Правилами проведения арбитражным управляющим финансового анализа (утверждены постановлением Правительства РФ № 367 от 25.06.2003 г.) исчислить коэффициент платежеспособности по текущим обязательствам и сделать вывод о том, к какой группе можно отнести данное предприятие по степени платежеспособности**

По данным коэффициентам платежеспособности за 2009 год можно сделать вывод о том, что данная торговая сеть относится к III классу, т.к. набирает примерно 50 баллов.

R cсовокупного капитала = П/ВБ\*100 = 7354/247417\*100=2,9 (4 класс примерно 5 баллов)

Кт.л. = 1,68 – 2 класс примерно 25 баллов

Кф.н.=0,86 – 1 класс примерно 20 баллов

5+25+20 = 50 баллов.

1. **По данным отчетности и выполненным ранее заданиям дать оценку изменениям деловой активности и рыночной устойчивости предприятия**

Таблица 22

Оценка деловой активности и рыночной устойчивости предприятия

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Базисный период | Отчетный период | Изменение |
| **Деловая активность**  Отдача:  всех активов  основных фондов | 0,396  0,647 | 0,493  0,770 | 0,097  0,123 |
| Коэффициенты оборачиваемости:  всех оборотных активов  запасов  дебиторской задолженности  Уровень рентабельности:  продаж  собственного капитала  всех активов  **Рыночная устойчивость на конец года**  Коэффициенты ликвидности:  текущей  абсолютной  Коэффициенты:  финансовой устойчивости  независимости (автономии)  обеспеченности запасов собственными средствами | 0,02  8,59  2,92  0,08  0,04  0,08  1,36  0,02  0,83  0,76  0,35 | 0,01  9,11  3,02  0,06  0,04  0,07  1,68  0,02  0,86  0,76  0,82 | -0,01  0,52  0,1  -0,02  0  -0,01  0,32  0  0,03  0  0,47 |

По данным таблицы 22 можно сделать следующий вывод о повышении деловой активности предприятия. Отдача всех активов увеличилась на 0,097, т.е. на каждый рубль активов приходится больше выручки от продаж. Повышение эффективности использования основных фондов привело к увеличению их отдачи в 2009 году по сравнению с 2008 годом на 12,3 коп. прибыли на каждый рубль, вложенный в основные фонды.

Повысилась эффективность использования оборотных активов, о чем свидетельствует положительная динамика всех показателей оборачиваемости. Оборачиваемость всех оборотных активов в 2009 году по сравнено сравнению с 2008 годом увеличилась на 0,41 оборот. Эффективное управление долгами дебиторов и грамотная договорная политика позволили ускорить оборачиваемость дебиторской задолженности на 0,1 оборот. Эффективное управление материальными запасами позволили ускорить оборачиваемость на 0,52 оборота.

Уровень рентабельности всех активов и собственного капитала осталась без изменения, а рентабельность продаж снизилась на 0,02, что нежелательно для фирмы, т.к. отрицательно сказывается на доходности торговой сети.

Коэффициент текущей ликвидности повысился на 0,32, а абсолютной ликвидности остался без изменения, можно сделать вывод, что сеть работает за счет кредиторов, а собственные денежные средства у нее остаются без изменения. Зато запасы торговой сети полностью покрываются оборотными средствами, о чем свидетельствует коэффициент обеспечения запасов собственными средствами, в 2009 году он увеличился на 0,37 по сравнению с 2008 годом. Незначительный, но все же, рост коэффициента финансовой устойчивости на 0,03 в 2009 году по сравнению с 2008 годом свидетельствует об увеличении источников финансирования, которые могут использоваться фирмой длительное время. Коэффициент независимости остался без изменения, т.е. торговая сеть «Супер Двери» пока незначительно зависит от внешних источников финансирования.

Совместный анализ показателей деловой активности и рыночной устойчивости свидетельствует об общем незначительном повышении деловой активности торговой сети. Данная фирма относится, как сказано выше к 3 классу, т.е. проблемная фирма, может заплатить только кредит, а % уже нет, т.е. есть степень риска имеется.

Анализ динамики и состава прибыли (Ф-2) показал не очень хороший результат, т.к. прибыль в 2009 году по сравнению с 2008 годом снизилась. По результатам анализа уровень рентабельности снизился. Для того, чтобы повысить рентабельность производственных фондов, необходимо получать прибыль, которая в динамике должна увеличиться. Рост прибыли возможен за счет:

1. увеличения выручки от объема продаж продукции, причем темпы роста выручки от продажи продукции должны быть выше темпов роста затрат. Увеличение объемов продаж можно добиться за счет роста и увеличения объемов продаж в натуральном измерении;
2. снижение коммерческих и управленческих расходов;
3. увеличения положительного сальдо операционных и внереализационных доходов и расходов.