**ЗАДАНИЕ 1**

**Тема: Финансовые результаты деятельности организации. Рентабельность**

**Задание:**

1. На основании данных бухгалтерской отчетности рассчитать финансовые результаты деятельности организации за 2013-2014 годы.
2. Рассчитать показатели рентабельности деятельности организации**\*** за 2013-2014 гг. Результаты расчетов оформить в таблице
3. На основании расчетов сформулировать выводы и предложения по повышению рентабельности деятельности организации

**\***Все показатели рентабельности, какие возможно рассчитать на основании данных бухгалтерской отчетности (в соответствии с лекционным материалом). Баланс организации прикреплен в задании по анализу финансового состояния организации.

**Отчет о финансовых результатах**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **за** | **Январь-декабрь** | **20** | **14** | **г.** | Коды |
| Форма по ОКУД | 0710001 |
| Дата (число, месяц, год) | 31 | 03 | 2015 |
| Организация | ОАО «Владивостокская компания» | по ОКПО |  |
| Идентификационный номер налогоплательщика | ИНН | 2504002555 |
| Вид экономическойдеятельности |  | поОКВЭД | 00344959 |
| Организационно-правовая форма/форма собственности | ОАО |  |  |  |
|  | по ОКОПФ/ОКФС | 47 | 16 |
| Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) | по ОКЕИ | 384 (385) |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | За | 01-12 |  | За | 01-12 |  |
| Пояснения 1 | Наименование показателя 2 | 20 | 14 | г.3 | 20 | 13 | г.4 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | Выручка 5 | 1106115 | 1080218 |
|  | Себестоимость продаж | ( | 624272 | ) | ( | 616337 | ) |
|  | Валовая прибыль (убыток) |  |  |
|  | Коммерческие расходы | ( | 161412 | ) | ( | 166288 | ) |
|  | Управленческие расходы | ( | 269947 | ) | ( | 255279 | ) |
|  | Прибыль (убыток) от продаж |  |  |
|  | Доходы от участия в других организациях |  |  |
|  | Проценты к получению | 5238 | 1213 |
|  | Проценты к уплате | ( | 0 | ) | ( | 645 | ) |
|  | Прочие доходы | 108996 | 109879 |
|  | Прочие расходы | ( | 91076 | ) | ( | 93498 | ) |
|  | Прибыль (убыток) до налогообложения |  |  |
|  | Текущий налог на прибыль | ( | 15420 | ) | ( | 9937 | ) |
|  | в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы) |  |  |
|  | Изменение отложенных налоговых обязательств | -101 | -2883 |
|  | Изменение отложенных налоговых активов | 0 | -10 |
|  | Прочее |  |  |
|  | Чистая прибыль (убыток) |  |  |

**ЗАДАНИЕ 2 (2 варианта)**

**Тема: Анализ финансового состояния**

**Задание:** На основании форм бухгалтерской отчетности ОАО «Владивостокская компания» за 2012-2014 годы:

1. Рассчитать незаполненные строки баланса
2. Рассчитать коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость компании (Приложение 1)
3. Рассчитать коэффициенты ликвидности и платежеспособности. (Приложение 2)
4. Результаты расчетов оформить в таблице
5. По результатам расчетов сделать выводы и предложения по улучшению финансового состояния.

**Обратить внимание! Работа выполняется в двух вариантах.**

**1 вариант выполняется студентами, фамилии которых начинаются с букв: А, В, Д, Ж, И, Л, Н, П, С, У, Х, Ч, Щ, Ю. Проводится анализ коэффициентов за 2012-2013 годы**

**2 вариант выполняется всеми остальными. Проводится анализ коэффициентов за 2013-2014 годы**

**Бухгалтерский баланс**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **на** | **1 января** | **20** | **15** | **г.** | Коды |
| Форма по ОКУД | 0710001 |
| Дата (число, месяц, год) | 31 | 03 | 2015 |
| Организация | ОАО «Владивостокская компания» | по ОКПО |  |
| Идентификационный номер налогоплательщика | ИНН | 2504002555 |
| Вид экономическойдеятельности |  | поОКВЭД | 00344959 |
| Организационно-правовая форма/форма собственности | ОАО |  |  |  |
|  | по ОКОПФ/ОКФС | 47 | 16 |
| Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) | по ОКЕИ | 384 (385) |

Местонахождение (адрес) г. Владивосток

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | На | 31.12 |  | На 31 декабря | На 31 декабря |
| Пояснения  | Наименование показателя 2 | 20 | 14 | г.3 | 20 | 13 | г.4 | 20 | 12 | г.5 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | **АКТИВ** |  |  |  |
|  | **I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ** |  |  |  |
|  | Нематериальные активы | 622 | 9 | 12 |
|  | Результаты исследований и разработок |  |  |  |
|  | Нематериальные поисковые активы |  |  |  |
|  | Материальные поисковые активы |  |  |  |
|  | Основные средства | 156209 | 182067 | 154112 |
|  | Доходные вложения в материальные ценности |  |  |  |
|  | Финансовые вложения | 0 | 30 | 23122 |
|  | Отложенные налоговые активы | 1234 | 1234 | 1244 |
|  | Прочие внеоборотные активы | 2630 | 11792 | 9070 |
|  | Итого по разделу I |  |  |  |
|  | **II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ** |  |  |  |
|  | Запасы | 67431 | 73500 | 70337 |
|  | НДС по приобретенным ценностям | 2139 | 7278 | 2249 |
|  | Дебиторская задолженность | 148012 | 128742 | 62475 |
|  | Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | 80528 | 25500 | 50000 |
|  | Денежные средства и денежные эквиваленты | 4213 | 3552 | 11633 |
|  | Прочие оборотные активы |  |  |  |
|  | Итого по разделу II |  |  |  |
|  | **БАЛАНС** |  |  |  |

Форма 0710001 с. 2

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | На | 31.12 |  | На 31 декабря | На 31 декабря |
| Пояснения 1 | Наименование показателя 2 | 20 | 14 | г.3 | 20 | 13 | г.4 | 20 | 12 | г.5 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | **ПАССИВ** |  |  |  |
|  | **III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ 6** |  |  |  |
|  | Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 13662 | 13662 | 13662 |
|  | Собственные акции, выкупленные у акционеров | ( |  | )7 | ( |  | ) | ( |  | ) |
|  | Переоценка внеоборотных активов | 6539 | 7546 | 7560 |
|  | Добавочный капитал (без переоценки) |  |  |  |
|  | Резервный капитал | 2049 | 2049 | 2049 |
|  | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 352888 | 292547 | 245144 |
|  | Итого по разделу III |  |  |  |
|  | **IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** |  |  |  |
|  | Заемные средства |  |  |  |
|  | Отложенные налоговые обязательства | 5379 | 5278 | 2395 |
|  | Оценочные обязательства |  |  |  |
|  | Прочие обязательства | 14025 | 47710 | 14746 |
|  | Итого по разделу IV |  |  |  |
|  | **V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** |  |  |  |
|  | Заемные средства | 0 | 0 | 20112 |
|  | Кредиторская задолженность | 62307 | 57364 | 69928 |
|  | Доходы будущих периодов |  |  |  |
|  | Оценочные обязательства | 6169 | 6169 | 6169 |
|  | Прочие обязательства | 0 | 1379 | 2489 |
|  | Итого по разделу V |  |  |  |
|  | **БАЛАНС** |  |  |  |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Руководитель |  |  |  |
|  | (подпись) |  | (расшифровка подписи) |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| “ | 31 | ” | марта | 20 | 15 | г. |

Приложение 1

Таблица 1 – Коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость предприятия

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | Что характеризует | Способ расчета | Интерпретация показателя |
| 1. Коэффициент финансовой независимости (Кфн) | Долю собственного капитала в валюте баланса | Кфн=СК/ВБ СК – собственный капиталВБ – валюта баланса | Рекомендуемое значение ≥ 0,5. Чем больше значение, тем выше финансовая независимость от внешних источников |
| 2. Коэффициент задолженности (Кз) | Соотношение между заемными и собственными средствами | Кз=ЗК/СКЗК – заемный капитал | Рекомендуемое значение – 0,67 |
| 3. Коэффициент финансирования (Кфин) | Соотношение между собственными и заемными средствами | Кфин=СК/ЗК | Рекомендуемое значение ≥ 1,0 указывает на возможность покрытия собственным капиталом заемных средств |
| 4. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (Ко) | Доля собственных оборотных средств в оборотных активах | Ко=СОС/ОАСОС – собственные оборотные средства (формулу расчета найти самостоятельно)ОА – оборотные активы | Рекомендуемое значение ≥ 0,1 (10%). Чем выше показатель, тем больше возможностей у предприятия в проведении независимой финансовой политики |
| 5. Коэффициент маневренности (Км) | Доля собственных оборотных средств в собственном капитале | Км=СОС/СК | Рекомендуемое значение 0,2-0,5. Чем выше значение показателя к верхней границе, тем больше у предприятия возможностей для маневра |
| 6. Коэффициент постоянного актива (Кпа) | Доля собственного капитала, направляемая на покрытие немобильной части имущества | Кпа=ВОА/СКВОА – внеоборотные активы | Индивидуален для каждого предприятия |
| 7. Коэффициент финансовой напряженности (Кфнпр) | Доля заемных средств в валюте баланса | Кфнпр=ЗК/ВБ | Рекомендуемое значение не более 0,5 (50%) Превышение рекомендуемого значения свидетельствует о большой зависимости предприятия от внешних источников финансирования |
| 8. Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов (Кс) | Сколько оборотных активов приходится на каждый рубль внеоборотных активов | Кс=ОА/ВОА | Индивидуален для каждого предприятия. Чем выше значение, тем больше средств авансируется в оборотные активы |
| 9. Коэффициент имущества производственного назначения (Кипн) | Доля имущества производственного назначения в активах предприятия | Кипн=ВОА+З/ВБЗ - запасы | Рекомендуемое значение ≥ 0,5. При снижении ниже 0,5 необходимо привлечение заемных средств для пополнения имущества |

Приложение 2

Таблица 2 – Коэффициенты, характеризующие ликвидность и платежеспособность предприятия

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | Что характеризует | Способ расчета | Интерпретация показателя |
| 1. Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал) | Какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить в ближайшее время | Кал=(ДС+КФВ)/КО ДС – денежные средстваКФВ – краткосрочные финансовые вложенияКО – краткосрочные обязательства | Рекомендуемое значение 0,15-0,2. Низкое значение указывает на снижение платежеспособности |
| 2. Коэффициент текущей ликвидности (Ктл) | Прогнозируемые платежные возможности предприятия в условиях своевременного поступления средств от дебиторов | Ктл = (ДС+ КФВ+ ДЗ)/КОДЗ – дебиторская задолженность | Рекомендуемое значение – 0,5-0,8. Низкое значение указывает на необходимость систематической работы с дебиторской задолженностью |
| 3. Коэффициент ликвидности при мобилизации средств (Клмс) | Степень зависимости платежеспособности предприятия от материальных запасов с позиции мобилизации денежных средств для погашения краткосрочных обязательств | Клмс =З/КОЗ - запасы | Рекомендуемое значение ≥ 0,5-0,7. Нижняя граница характеризует достаточность мобилизации запасов для покрытия краткосрочных обязательств |
| 4. Коэффициент общей ликвидности (Кол) | Достаточность оборотных средств у предприятия для покрытия своих краткосрочных обязательств | Кол =(ДС+ КФВ+ ДЗ+З)/КО | Рекомендуемое значение 1-2. Нижняя граница указывает на то, что оборотных средств должно быть достаточно для покрытия краткосрочных обязательств |
| 5. Коэффициент собственной платежеспособности (Коп) | Характеризует долю чистого оборотного капитала в краткосрочных обязательствах, т.е. способность предприятия возместить за счет чистых оборотных активов его краткосрочные обязательства | Коп =ЧОК/КОЧОК – чистый оборотный капитал (формулу расчета найти самостоятельно) | Значение индивидуально для каждого предприятия и зависит от специфики его деятельности |

**ЗАДАНИЕ 3**

**Практическая ситуация:** «Управление оборотным капиталом»

**Цель:** формирование умений по реализации подходов к управлению оборотным капиталом.

**Методы выполнения практической ситуации:**

Расчет показателей характеризующих использование капитала выполняется расчетным путем на основе экономической информации о деятельности организации.

**Организация работы:**

1. Провести расчет ключевых показателей нормирования элементов оборотного капитала.
2. Сформулируйте выводы по результатам аналитических расчетов.

**Информационное обеспечение:**

1. Законодательно-нормативная база по вопросам управления капиталом.

**Ситуации:**

**Практическая ситуация 1.** Определите нормативы оборотных средств на производственные запасы; готовую продукцию и общий норматив оборотных средств предприятия, исходя из следующих условий.

Для обеспечения выпуска 800 изделий в год (254 рабочих дней) предприятию необходимо иметь соответствующие запасы материалов.

Расход основных материалов на одно изделие составляет 2 тыс. руб., норма запаса - 30 дней.

Расход вспомогательных материалов и спецодежды в год составляет 50 тыс. руб. при норме запаса 40 дней.

Годовой расход топлива и ГСМ составляет 30 тыс. руб. при норме запаса 20 дней.

Годовой расход инструмента, инвентаря и запасных частей - 72 тыс. руб. при норме их запаса 100 дней.

Расход прочих элементов производственных запасов составляет 36 тыс. руб. при норме их запаса 50 дней.

Длительность цикла изготовления изделия составляет 50 дней. Себестоимость одного изделия - 1,5 тыс. руб.

Остаток расходов будущих периодов составит 100 тыс. руб.

Норма запаса готовой продукции - 5 дней.

**Практическая ситуация 2.** Определите нормативы оборотных средств на производственные запасы; незавершенное производство; готовую продукцию и общий норматив оборотных средств предприятия, исходя из следующих условий.

Для обеспечения выпуска 720 изделий в год (255 рабочих дней) предприятию необходимо иметь соответствующие запасы материалов.

Расход основных материалов на одно изделие составляет 1 тыс. руб., норма запаса - 30 дней.

Расход вспомогательных материалов и спецодежды в год составляет 50 тыс. руб. при норме запаса 40 дней.

Годовой расход топлива и ГСМ составляет 30 тыс. руб. при норме запаса 20 дней.

Годовой расход инструмента, инвентаря и запасных частей - 72 тыс. руб. при норме их запаса 100 дней.

Расход прочих элементов производственных запасов составляет 36 тыс. руб. при норме их запаса 50 дней.

Длительность цикла изготовления изделия составляет 50 дней, коэффициент нарастания затрат - 0,75. Себестоимость одного изделия - 1,5 тыс. руб.

Остаток расходов будущих периодов составит 100 тыс. руб.

Норма запаса готовой продукции - 10 дней.

**Практическая ситуация 3.** В отчетном году при среднегодовом нормативе оборотных средств 5 млн руб. было выпущено продукции на 15 млн руб. Как должен измениться норматив оборотных средств, если на планируемый год предусматривается увеличение программы выпуска продукции на 10%, а коэффициент оборачиваемости оборотных средств возрастет на 15%?

**Практическая ситуация 4.** Предприятию запланировано в течение года реализовать продукцию на 20 млн руб. при среднегодовом нормативе оборотных средств 4 млн руб. В результате введения поточного производства длительность одного оборота сократилась на 12 дней.

Определите, насколько можно увеличить план производства продукции при том же нормативе оборотных средств.

**Практическая ситуация 5.** В отчетном году при лимите оборотных средств 5 млн руб. было выпущено продукции на 15 млн руб.

Как должен измениться норматив оборотных средств, если на планируемый год предусматривается увеличение программы выпуска продукции на 10%, а коэффициент оборачиваемости оборотных средств возрастает на 15%?

**ЗАДАНИЕ 4**

**Практическая ситуация:** «Оценка эффективности использования оборотного капитала»

**Цель:** формирование умений по реализации подходов к управлению оборотным капиталом.

**Методы выполнения практической ситуации:**

Расчет показателей характеризующих эффективность использования оборотного капитала выполняется расчетным путем на основе экономической информации о деятельности организации.

**Организация работы:**

1. Провести расчет ключевых показателей, характеризующих эффективность управления оборотным капиталом.
2. Сформулируйте выводы по результатам аналитических расчетов.

**Информационное обеспечение:**

Законодательно-нормативная база по вопросам управления капиталом.

**Практическая ситуация 1.** В планируемом году предусмотрено получить 3 млн руб. прибыли от реализации продукции при среднегодовой стоимости оборотных средств 10 000 млн руб.

Определите увеличение размера прибыли при сокращении длительности оборота оборотных средств на 25% (считается, что прибыль имеет неизменный удельный вес в стоимости реализованной продукции).

**Практическая ситуация 2.** За отчетный год реализовано продукции на 880 тыс. руб., в следующем году запланировано увеличить объем реализации до 1200 тыс. руб. Определите планируемое сокращение длительности оборота и сумму высвобожденных оборотных средств, если норматив оборотных средств увеличивается со 100 млн до 120 млн руб.

**Практическая ситуация 3.** В предыдущем году предприятие реализовало продукции на 100 тыс. руб. В текущем году планируется реализовать продукции на сумму 120 тыс. руб.

Среднегодовой размер оборотных средств составлял в предыдущем году 25 тыс. руб., в текущем составит 24 тыс. руб.

Определите изменение числа оборотов и времени одного оборота оборотных средств.

**Практическая ситуация 4.** В I квартале предприятие реализовало продукции на 21 млн руб., среднеквартальные остатки оборотных средств составили 2 млн руб. Во II квартале объем реализации продукции увеличился на 10%, а время одного оборота оборотных средств будет сокращено на один день.

Определите:

а) коэффициент оборачиваемости оборотных средств и длительность одного оборота в днях в I квартале;

б) коэффициент оборачиваемости оборотных средств и их абсолютную величину во II квартале;

в) высвобождение оборотных средств в результате сокращения длительности одного оборота средств.

**Практическая ситуация 15.** Машиностроительное предприятие реализовало продукцию на 25 млн руб. В следующем году объем реализации намечено увеличить на 20%.

В прошедшем году предприятие располагало оборотными средствами при среднегодовой их величине в 5 млн руб.

Определите:

а) коэффициенты оборачиваемости оборотных средств в прошедшем году;

б) среднегодовую потребность в оборотных средствах в следующем году при сложившейся оборачиваемости оборотных средств;

в) сумму высвобождаемых оборотных средств, если в результате мероприятий по ускорению оборачиваемости длительность одного оборота в текущем году будет доведена до 60 дней.