МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ   
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«ДОНСКОЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Кафедра «Экономическая безопасность, учет и право»

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ

ДЛЯ ВЫПОЛНЕНИЯ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ

ПО ДИСЦИПЛИНЕ

«ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА ОРГАНИЗАЦИИ»

Ростов-на-Дону

ДГТУ

2023

УДК 657.62

ББК 65.052.2

Составитель: В.В. Лесняк

Методические указания для выполнения контрольной работы по дисциплине «Финансовая политика организации». – Ростов-на-Дону : Донской гос. техн. ун-т, 2023. – 21 с.

Содержат основные требования, предъявляемые к содержанию и оформлению контрольной работы, тематику, нормативные и учебно-методические материалы, необходимые для написания работы.

Предназначены для обучающихся заочной формы обучения направления подготовки 38.04.01 «Экономика», программа подготовки «Финансовый аналитик».

УДК 657

ББК 65.052.2

Печатается по решению редакционно-издательского совета   
Донского государственного технического университета

Научный редактор д-р эк. наук, профессор Г.Е. Крохичева

Ответственный за выпуск зав. кафедрой «Экономическая безопасность, учет и право» д-р эк. наук, профессор Г.Е. Крохичева

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

В печать \_\_\_.\_\_\_.20\_\_\_ г.

Формат 60×84/16. Объем \_\_\_ усл.п.л.

Тираж \_\_\_ экз. Заказ № \_\_\_.

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Издательский центр ДГТУ

Адрес университета и полиграфического предприятия:

344000, г. Ростов-на-Дону, пл. Гагарина, 1

© Донской государственный  
технический университет, 2023

**ЦЕЛЬ И ЗНАЧЕНИЕ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ**

Учебным планом направления подготовки 38.04.01 «Экономика», предусмотрено написание контрольной работы по дисциплине «Финансовая политика организации». Целью контрольной работы является углубление знаний обучающихся по вопросам финансового анализа, формирования и реализации долгосрочной и краткосрочной финансовой политики, приобретенных ими в ходе теоретических и практических занятий.

Значение контрольной работы состоит в том, что в процессе выполнения обучающийся не только самостоятельно изучает данные, характеризующие финансовую деятельность выбранной организации, но и обобщает материалы множества литературных источников отечественных и зарубежных авторов. Кроме того, это является важной формой развития навыков самостоятельной научной работы.

Написание контрольной работы обогащают обучающегося опытом и знаниями, необходимыми при выполнении ВКР.

**ОРГАНИЗАЦИЯ ВЫПОЛНЕНИЯ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ**

Общую организацию выполнения контрольной работы осуществляет кафедра Экономической безопасности, учета и права. Организация выполнения контрольной работы включает:

1. Назначение руководителя работы.
2. Выдачу задания.
3. Контроль за результатами выполнения работы.

Контрольная работа выполняется обучающимся согласно теме и заданию, представленным в данных методических рекомендациях.

Контрольная работа выполняется обучающимся в соответствии с полученной темой и заданием, а также рекомендациями руководителя. Следует иметь в виду, что руководитель не является ни соавтором, ни редактором контрольной работы, и обучающийся не должен рассчитывать на то, что руководитель поправит имеющиеся в работе ошибки.

После получения контрольной работы для проверки руководитель составляет рецензию, в котором всесторонне характеризует качество работы, отмечает положительные стороны, особое внимание обращает на имеющиеся недостатки. На основе сложившегося мнения, руководитель допускает или не допускает работу «к защите».

**ТРЕБОВАНИЯ К КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЕ**

Контрольная работа должна быть написана на высоком теоретическом и практическом уровне. При написании работы обучающемуся необходимо самостоятельно выбрать организацию, на основе данных которой будет выполняться работа. В каждом разделе контрольной работы в ходе обработки изучения фактических данных после представленных расчетов студент должен представить выводы, вытекающие из результатов.

При выполнении контрольной работы используются данные бухгалтерской (финансовой) отчетности организации: форма № 1 «Бухгалтерский баланс»; форма № 2 «Отчет о прибылях и убытках»; форма № 3 «Отчет об изменениях капитала»; форма № 4 «Отчет о движении денежных средств»; форма № 5 «Приложение к бухгалтерскому балансу», а также аналитические данные.

Объем работы составляет 20-25 страниц машинописного текста.

В целом исходные данные к контрольной работе включают:

1) Стандарт ДГТУ «Требования к структуре и оформлению письменных работ обучающихся для гуманитарных направлений подготовки».

2) Бухгалтерскую (финансовую) отчетность организации, пояснения к бухгалтерской (финансовой) отчетности, данные аналитического учета, оперативной отчетности.

3) Учредительные документы организации, приказ об учетной политике, статистическую информацию по теме, информацию о договорной политике и договорных связях организации.

4) Нормативную документацию и методические указания по бухгалтерскому учету и бухгалтерской (финансовой) отчетности, экономическому анализу.

5) Материалы периодической печати.

6) Монографии, учебники и учебные пособия по теме.

**СОДЕРЖАНИЕ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ**

ВВЕДЕНИЕ

1. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ
   1. 1.1. Анализ ликвидности бухгалтерского баланса организации
   2. 1.2. Расчет и оценка финансовых коэффициентов платежеспособности
2. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ПОКАЗАТЕЛЕЙ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ
3. АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ И ПОКАЗАТЕЛЕЙ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

3.1. Анализ и оценка уровня и динамики финансовых результатов хозяйственной деятельности организации

3.2. Система показателей рентабельности организации

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

ПРИЛОЖЕНИЯ

Во введении (3-4 страницы) должна быть определена цель работы, поставлены задачи, которые должен решить студент при ее написании, определены объект, а также информационная база работы. Также студенту необходимо дать экономическую характеристику выбранной организации (объекта исследования) с указанием цели и видов деятельности, организационной структуры управления и т.п.

Контрольная работа состоит из трех основных разделов.

Разделы контрольной работы включают задания, по выполнению которых обучающийся должен представить четкие и логичные выводы **в конце каждого раздела**.

Особое внимание уделяется **заключению**.

Заключение (6-8 страниц) должно содержать общие выводы с точки зрения решаемых задач, поставленных в работе, с учетом полученных в двенадцати разделах результатов.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ предполагает разработку и обоснование на основе полученных выводов рекомендаций (предложений, мероприятий) по повышению эффективности хозяйственной деятельности исследуемой организации по результатам проведенного анализа (улучшению финансового состояния, повышению финансовой устойчивости, платежеспособности, рентабельности и т.п.). Поэтому заключению должно быть уделено особое внимание (выводы, обоснование экономической целесообразности, эффективности, **цифровой материал, графическое оформление** и т.д.).

Приложения содержат формы бухгалтерской (финансовой) отчетности, другую документацию, на основании которой студентом выполнялась работа.

**ПРАВИЛА ОФОРМЛЕНИЯ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ**

Контрольная работа оформляется в соответствии с Правилами оформления письменных работ обучающихся для гуманитарных направлений подготовки и Правилами применения шаблонов оформления письменных работ обучающихся ДГТУ № 242.

**СОДЕРЖАНИЕ РАСЧЕТНО-ПОЯСНИТЕЛЬНОЙ ЧАСТИ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ НА ПРИМЕРЕ ОАО «АЭРОФЛОТ»**

1**. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ**

Платежеспособность - это способность своевременно и в полном объеме рассчитываться по своим обязательствам как в долгосрочной, так и в краткосрочной перспективе.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **(Этап 1)** Группировка активов/пассивов фирмы по степени убывания их ликвидности | | | |
|  |  |  |  |
| Актив | 31.12.14 г. | 31.12.13 г. | 31.12.12 г. |
| 1. Наиболее ликвидные активы (А1) Стр.1240+ Стр.1250 | 23 629 357 | 15 615 766 | 15 670 161 |
| 2. Быстрореализуемые активы (А2) Стр.1232 | 56 680 604 | 46 655 928 | 46 660 502 |
| 3. Медленнореализуемые реализуемые активы (А3) Стр.1210+ Стр.1220+ Стр.1231+ Стр.1260 | 36 713 321 | 20 659 850 | 19 404 955 |
| 4. Труднореализуемые активы (А4) Строка 1100 | 60 583 095 | 41 759 020 | 39 870 276 |
|  |  |  |  |
| Пассив | 31.12.14 г. | 31.12.13 г. | 31.12.12 г. |
| 1.Наиболее срочные обязательства(П1) Стр.1520 | 53 565 168 | 36 164 508 | 33 298 003 |
| 2. Краткосрочные пассивы (П2) Стр.1510+ Стр.1540+ Стр.1550 | 18 262 786 | 2 285 096 | 15 677 036 |
| 3. Долгосрочные пассивы (П3) Стр.1400 | 3 039 334 | 15 994 216 | 13 750 199 |
| 4. Постоянные пассивы (П4) Стр. 1300+ Стр.1530 | 63 283 028 | 55 822 487 | 46 811 977 |

**1.1 Анализ ликвидности бухгалтерского баланса ОАО «АЭРОФЛОТ»**

Ликвидность - это способность или скорость превращения активов в деньги, поэтому ликвидность оценивается коэффициентами.

Стоит отметить, что понятие платежеспособности относится только к самой организации, а не к бухгалтерскому балансу. В свою очередь, ликвидность относится к бухгалтерскому балансу, а не к организации.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **(Этап 2)** Расчет излишка или недостатка для покрытия пассивов | | | | |  |
|  |  |  |  |
| Сравниваемые показатели | Избыток/ недостаток на 31.12.14 | Избыток/ недостаток на 31.12.13 | Избыток/ недостаток на 31.12.12 |
| Наиболее ликвидные активы (А1) с наиболее срочными пассивами (П1) | -29 935 811 | -20 548 742 | -17 627 842 |
| Быстрореализуемые активы (А2) с краткосрочными пассивами (П2) | 38 417 818 | 44 370 832 | 30 983 466 |
| Медленнореализуемые активы (А3) с долгосрочными пассивами (П3) | 33 673 987 | 4 665 634 | 5 654 756 |
| Труднореализуемые активы (А4) с неустойчивыми пассивами (П4) | -2 699 933 | -14 063 467 | -6 941 701 |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **(Этап 3)** Проверка соблюдения условия абсолютной ликвидности | | | |  |
|  |  |  | |  |
| № п/п | на 31.12.14г | на 31.12.13г | на 31.12.12г | |
| 1 | А1<П1 | А1<П1 | А1<П1 | |
| 2 | А2>П2 | А2>П2 | А2>П2 | |
| 3 | А3>П3 | А3>П3 | А3>П3 | |
| 4 | А4<П4 | А4<П4 | А4<П4 | |

ВЫВОДЫ:

1. Соотношение первого неравенства (A1≥П2) свидетельствует о том что на 31.12.2014, 31.12.2013 и 31.12.2012 исследуемая фирма была неплатежеспособной в ближайшей перспективе, при условии необходимости немедленного одновременного погашения фирмой всех своих наиболее срочных обязательств в виде краткосрочной кредиторской задолженности.
2. Соотношение второго неравенства (A1≥П2) свидетельствует о том что в краткосрочной перспективе на 31.12.2014, 31.12.2013, и 31.12.2012 фирма являлась платежеспособной так как величина краткосрочной дебиторской задолженности перед фирмой оказалась больше величины ее краткосрочных пассивов.
3. Соотношение третьего неравенства (А3≥П3) свидетельствует о его соблюдении на конец каждого из отчетных периодов, так как величина медленно реализуемых активов ОАО «АЭРОФЛОТ» превышают величину долгосрочных обязательств.
4. Соотношение четвертого неравенства (А4≤П4) свидетельствует о его соблюдении на конец всех отчетных периодов что является положительным моментом со стороны платежеспособности организации и ликвидности бухгалтерского баланса.

**1.2 Расчет и оценка финансовых коэффициентов платежеспособности**

Для более детального анализа ликвидности нужно провести расчет финансовых коэффициентов.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | | | |  |
|  |  |  |  |  |
| Показатель | 31.12.2014 | 31.12.2013 | 31.12.2012 | норма |
| Общий показатель платежеспособности (L1) | 0,99 | 1,07 | 0,99 | ***L1>=1*** |
| Коэффициент абсолютной ликвидности (L2) | 0,33 | 0,41 | 0,32 | ***L2>=0,1-0,7*** |
| Коэффициент критерия оценки (L3) | 1,12 | 1,62 | 1,27 | ***допустимое: L3>=0,7-0,8 оптим:L3>=1*** |
| Коэффициент текущей ликвидности (L4) | 1,63 | 2,16 | 1,67 | ***необх: L4>=2 оптим:L4>=2,5-3*** |
| Доля ОС в активе (L5) | 0,80 | 0,76 | 0,77 | ***L5>=0,5*** |

Общий показатель платежеспособности (L1) показывает, сколько руб. всех оборотных активов в среднем приходится на 1 руб. обязанностей фирмы. Норматив данного коэффициента больше либо равен 1 (L1 1).

L1 = (А1 + 0,5 \* А2 + 0,3 \* А3) / ( П1 +0,5 \* П2 + 0,3 \* П3)

Коэффициент абсолютной ликвидности (L2) показывает, какую часть текущей краткосрочной задолженности организация может погасить в ближайшее время за счет денежных средств и привлекаемых к ним финансовых вложений. L2 от 0,1 до 0,7.

L2 = А1 /( П1 + П2)

Коэффициент быстрой (критической) оценки (L3) показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть немедленно погашена за счет денежных средств, средств в краткосрочных ценных бумагам и поступлений по расчетам. Допустимая норма L3 от 0,7 до 0,8, оптимальный вариант

L3 1.

Коэффициент текущей ликвидности (L4) показывает, какую часть текущих обязательств по кредитам и расчетам можно погасить, мобилизовав все оборотные средства. L4 2, оптимальная норма - L4 от 2,5 до 3.

L4 = (А1 + А2) / (П1 + П2)

Доля оборотных средств в активах (L5) показывает, какая часть собственных оборотных активов вложена в наиболее ликвидные активы и может быть использована в любом направлении. L5 0,5.

L5 = (А1 + А2 + А3) / (П1 + П2)

ВЫВОДЫ:

1. Значение общего показателя платежеспособности (L1) свидетельствует о том что на 31.12.2014 на 1 руб. общей величины краткосрочных и долгосрочных обязательств фирмы в среднем приходилось 99 коп. общей величины текущих и медленно реализуемых активов; на 31.12.2013 соответственно 1 руб. 7 коп., а на 31.12.2011- 99 коп. Величина коэффициента L1 почти соответствует нормальному ограничению, и к 2014 отчетному году имеет стабильную динамику.
2. Расчет коэффициента абсолютной ликвидности (L2) свидетельствует о том что на 31.12.2014г. на 1руб. текущих обязательств фирмы приходилось 33коп. наиболее ликвидных активов; на 31.12.2013 соответственно 41 коп.; на 31.12.2012 - 32 коп. Значение коэффициента L2 во всех рассматриваемых отчетных периодах превышает нормальное ограничение(L2≥10 коп.) К 31.12.2014 г. имеет место стабильная тенденция к удержанию данного показателя на достигнутом уровне.
3. Расчет коэффициента «критерия оценки» (L3) свидетельствует о том что на 31.12.2014 на 1 руб. текущих обязательств фирмы приходится 1 руб. 12 коп. текущих активов; на 31.12.2013 соответственно 1 руб. 62 коп., а на 31.12.2013 - 1 руб. 27 коп. Коэффициент L3 во всех отчетных периодах выше чем допустимое значение.
4. Значения коэффициента текущей ликвидности (L4) свидетельствует о том что на 31.12.2014 на 1 руб. текущих обязательств фирмы приходилось 1 руб. 63 коп. всех ее оборотных активов (как текущих так и медленно реализуемых); на 31.12.2013 соответственно 2 руб. 16 коп., а на 31.12.2012 - 1 руб. 67 коп. Можно отметить, что величина данного коэффициента превышает допустимое значение (L4≥2) только 2013 году.
5. Значение коэффициента, отражающего долю оборотных средств в активах (L5) свидетельствует о том что на 31.12.2014 в общей величине активов фирмы оборотными являлось 80% активов; на 31.12.2013 соответственно 76%, а на 31.12.2012 - 77%. Можно заметить что доля оборотных средств в активах соответствовала нормальному ограничению (L≥0,5 или 50%) на все отчетные даты, что несомненно, является важным фактором платежеспособности исследуемой фирмы.

**2. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ПОКАЗАТЕЛЕЙ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ**

Под финансовой устойчивостью понимают степень независимости фирмы от заемных источников. Чем выше доля заемных источников в общей величине пассива бухгалтерского баланса, тем ниже степень и финансовой устойчивости, и наоборот. Основной задачей анализа финансовой устойчивости является оценка степени независимости фирмы от заемных источников.

Для анализа финансовой устойчивости организации используется система функциональных показателей, которые характеризуют структуру использования фирмой пассивов или структуры ее капитала.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 31.12.2014 | 31.12.2013 | 31.12.2012 | Норма |
| Коэффициент капитализации (U1) (Стр.1400+ Стр.1500/ Стр.1300) | 1,31р. | 0,95р. | 1,28р. | U1<=1,5 |
| Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования (U2) Стр. 1300- Стр.1100/ Стр.1200) | 0,03р. | 0,21р. | 0,10р. | U2 доп.>= 0,1  оптим: U2>=0,5 |
| Коэффициент финансовой независимости (U3) (Стр.1300/ Стр.1700) | 0,43р. | 0,51р. | 0,44р. | U3>=0,4-0,6 |
| Коэффициент финансирования (U4)(Стр.1300/ Стр.1400- Стр.1500) | 0,77р. | 1,05р. | 0,78р. | доп: U4>=0,7 |
| Коэффициент финансовой устойчивости (U5) (Стр.1300+Стр.1400/Стр.1700) | 53% | 65% | 55% | U5>=0,6 (60%) |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Строка | 2014г. | 2013г. | 2012г. |
| 1100 | 60 583 095 | 41 759 020 | 39 870 276 |
| 1200 | 85 297 184 | 67 115 025 | 66 941 132 |
| 1300 | 63 283 028 | 55 822 487 | 46 811 977 |
| 1400 | 14 137 779 | 14 521 559 | 11 841 288 |
| 1500 | 68 459 472 | 38 529 999 | 48 158 143 |
| 1700 | 145 880 279 | 108 874 045 | 106 811 408 |

Коэффициент капитализации (U1)- это показатель, сравнивающий размер долгосрочной кредиторской задолженности с совокупными источниками долгосрочного финансирования, включающими помимо долгосрочной кредиторской задолженности собственный капитал организации. Коэффициент капитализации позволяет оценить достаточность у организации источника финансирования своей деятельности в форме собственного капитала.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами (U2) - показывает достаточность у организации собственных средств для финансирования текущей деятельности.

Коэффициент автономии (U3)-  характеризует отношение собственного капитала к общей сумме капитала (активов) организации. Коэффициент показывает, насколько организация независима от кредиторов.

Коэффициент финансирования (U4) - показывает, в какой степени активы предприятия сформированы за счет собственного капитала, и насколько предприятие независимо от внешних источников финансирования.

Коэффициент финансовой устойчивости (U5) - характеризует независимость по каждому элементу активов предприятия и по имуществу в целом, дают возможность измерить, достаточно ли устойчива компания в финансовом отношении.

ВЫВОДЫ:

1. Расчет коэффициента капитализации свидетельствует о том что, на 31.12.2014 г. на 1руб. величины собственных источников фирмы приходилось 1 руб. 31 коп. всех обязательств фирмы, как долгосрочных, так и краткосрочных; на 31.12.2013 г. соответственно 95 коп., а на 31.12.2012 г. - 1 руб. 28 коп. Нормативное значение коэффициента U1 (не выше 1руб. 50 коп. всех обязательств фирмы в расчете на 1 руб. собственных источников) на все отчетные даты выполняется.
2. Значение коэффициента обеспеченности собственными источниками финансирования U2 свидетельствует о том, что в 2014 г. величины собственных источников недостаточно для покрытия величины внеоборотных активов рассматриваемой фирмы. Однако, в 2013 и 2012 г. этот показатель находился на допустимом уровне, что свидетельствует об уменьшении собственных источников финансирования.
3. Значение коэффициента финансовой независимости U3 свидетельствует о том, что на все отчетные даты доля собственных источников в общей величине пассивов организации соответствовала норме.
4. Значение коэффициента финансирования U4 свидетельствует о том, что на конец 2014 г. на 1 руб. общей величины всех обязательств фирмы( как долгосрочных, так и краткосрочных) приходилось 77 коп. собственного капитала; на 31.12.2013 г., соответственно, 1 руб. 5 коп., а к концу 2012г.- 78 коп. Значение этого коэффициента на все отчетные даты соответствует допустимому уровню.
5. Значение коэффициента финансовой устойчивости U5 свидетельствует о том, что на 31.12.2014 г. в общей величине пассивов фирмы 53% приходилось на наиболее устойчивые источники (собственные пассивы + долгосрочные обязательства); на 31.12.2013 г. и 31.12.2012г., соответственно, 65 % и 55%. Значение коэффициента U5 соответствует нормативному уровню только в 2013 г.

**3. АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ И ПОКАЗАТЕЛЕЙ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ**

**3.1 Анализ и оценка уровня и динамики финансовых результатов хозяйственной деятельности организации**

Финансовый результат - это прирост (или уменьшение) стоимости собственного капитала предприятия, который образуется в процессе его предпринимательской деятельности за отчетный период.

Финансовый результат хозяйственной деятельности фирмы характеризуется суммой полученной прибыли и уровнем рентабельности (прибыльности).

Прибыль - это положительный финансовый результат хозяйственной деятельности фирмы.

Рентабельность означает относительную доходность прибыли измеренную в затратах собственных средств либо имущества.

Основными источниками информации для анализа финансовых результатов являются:

- отчет о прибылях и убытках (форма №2 бухгалтерской отчетности);

- данные аналитического и синтетического учета по счетам 90 «Продажи», 91 «Прочие доходы и расходы», 99 «Доходы будущих периодов» и 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)».

На величину прибыли организации оказывают влияние определенные факторы. Их можно разделить на 2 группы:

1) Внешние факторы (состояние рынка, цены и тарифы на топливо, политическая ситуация и т.д.);

2) Внутренние факторы (объемы реализации продукции и т.д.).

Проведем анализ и оценку финансовых результатов:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Отчетный период 2014г. | Базисный период 2013г. | Абсолютное отклонение | Темп роста % |
| Выручка | 240 307 725 | 206 277 137 | 34 030 588 | 116,5 |
| Себестоимость продаж | 194 444 448 | 165 571 125 | 28 813 323 | 117,4 |
| Коммерческие расходы | 36 421 541 | 27 270 173 | 9 151 368 | 133,5 |
| Управленческие расходы | 8 087 529 | 7 045 426 | 1 042 103 | 114,8 |
| Прочие доходы | 34 888 137 | 23 108 821 | 11 779 316 | 150,9 |
| Прочие расходы | 16 877 066 | 13 174 009 | 3 703 057 | 128,1 |

В результате данных расчетов можно сделать вывод, что вместе с выручкой растут и все остальные показатели. Однако, стоит отметить что величина прочих доход имеет заметно более высокий показатель тема роста в сравнении с величиной прочих расходов.

**3.2** **Система показателей рентабельности организации**

Рентабельность **-** это степень доходности, выгодности, прибыльности бизнеса ее измеряют с помощью целой системы относительных показателей, характеризующих эффективность работы предприятия в целом, доходность различных направлений деятельности (производственной, коммерческой, инвестиционной и т.д.), выгодность производства продукции и услуг отдельных видов Показатели рентабельности более полно, чем прибыль, характеризуют результаты хозяйствования, потому что их величина отражает соотношение эффекта с вложенным капиталом или потребленные ресурсы их используют для оценки деятельности предприятия и как инструмент в инвестиционной политике и ценообразовании.

Для расчета показателей рентабельности необходимо воспользоваться данными формы № 2 (отчет о прибылях и убытках).

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатель | За 2014г. | За 2013г. |
| 1 | Рентабельность продаж (R1)  ( Стр.2200/ Стр.2110) | 0,0056 | 0,0310 |
| 2 | Общая рентабельность (R2)  ( Стр.2300/ Стр.2110) | 0,0821 | 0,0790 |
| 3 | Чистая рентабельность (R3)  ( Стр.2400/ Стр.2110) | 0,0547 | 0,0538 |
| 4 | Экономическая рентабельность (R4)  ( Стр.2400/ Стр.1600) | 0,0901 | 0,1019 |
| 5 | Рентабельность собственного капитала (R5) ( Стр.2400/ Стр.1300) | 0,2078 | 0,1988 |
| 6 | Затратоотдача (R6) ( Стр.2200/ Стр.2120+ Стр.2210+ Стр.2220) | 0,3359 | -0,0057 |
| 7 | Рентабельность перманентного капитала (R7) ( Стр.2400/ Стр.1300+ Стр.1400) | 0,1698 | 0,1578 |

Коэффициент рентабельности продаж (R1) показывает, сколько рублей прибыли от продаж приходится на 1 руб. выручки (нетто) от продаж.

Коэффициент общей рентабельности (R2) показывает, сколько рублей общей прибыли до налогообложения приходится на 1 руб. выручки (нетто) от продаж.

Коэффициент чистой рентабельности (R3) показывает, сколько рублей чистой выручки приходится на 1 руб. выручки (нетто) от продаж.

Коэффициент экономической рентабельности (R4) показывает, сколько рублей чистой прибыли приходится на 1 руб. общей величины имущества.

Коэффициент рентабельности собственного капитала (R5) показывает, сколько рублей чистой прибыли приходится на 1 руб. величины собственного капитала.

Коэффициент затратоотдачи (R6) показывает, сколько рублей прибыли от продаж приходится на 1 руб. затрат на производство и реализацию готовой продукции.

Коэффициент рентабельности пермаментного (постоянного) капитала (R7) показывает, сколько рублей чистой прибыли приходится на 1 руб. пермаментного капитала.

ВЫВОДЫ:

1. Расчет показателя рентабельности продаж R1 свидетельствует о том что в 2013 г. (базисный период) на 1 руб. реализованной продукции приходилось в среднем 0,03 коп. прибыли от продаж до исчисления налога на прибыль организации, а в 2014 г. (отчетный период), соответственно, 0,005 коп. Следовательно, тенденция отрицательная.
2. Расчет показателя общей рентабельности R2 свидетельствует о том, что в 2013г. на 1 руб. выручки-нетто от продаж в среднем приходилось 0,079 коп. общей суммы прибыли фирмы до налогообложения, включая прибыль, полученную от прочих видов деятельности фирмы, а в 2014 0,082 коп. Тенденция положительная.
3. Расчет показателя чистой рентабельности R3 свидетельствует о том , что в 2013 г. на 1 руб. выручки-нетто от продаж приходилось 0,053 коп. чистой прибыли, также и в 2014 г. этот показатель составил 0,054 коп. На протяжении года чистая рентабельность организации являлась стабильной.
4. Расчет показателя экономической рентабельности R4 свидетельствует о том, что в 2013 г. на 1 руб. общей суммы активов фирмы в среднем обеспечивалось получение 0,1 коп. чистой прибыли, а в 2014 г. - 0,09 коп. Тенденция отрицательная.
5. Расчет показателя рентабельности собственного капитала R5 свидетельствует о том, что на 1 руб. собственного капитала фирмы в 2013 г. в среднем обеспечивал получение 0,19 коп. чистой прибыли, а в 2014 г. 0,2 коп.
6. Расчет показателя затратоотдачи R6 свидетельствует о том, что в 2013 г. на 1 руб. общей суммы затрат на производство и реализацию готовой продукции не приходилось прибыли от продаж, а наоборот, имел место убыток в размере 0,0057 коп. В 2014 г. на 1 руб. общей суммы затрат на производство и реализацию готовой продукции приходилось 0,33 коп. Резкое увеличение затратоотдачи является положительным фактором, свидетельствующем о повышении степени окупаемости затрат в отчетном периоде по сравнению с базисным.
7. Расчет показателя «Рентабельности перманентного капитала» R7 свидетельствует о том, что в 2013 г. 1 руб. величины перманентного капитала фирмы в среднем обеспечивал получение 0,15 коп. чистой прибыли, а в 2014 г., 0.16 коп. Тенденция положительная, однако очень слабая.

**СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ И ЛИТЕРАТУРЫ**

1. Адаптивные учетно-аналитические системы стратегического управления организацией / Г.Е. Крохичева, В.В. Лесняк, Э.С. Аракельянц и др. – Ставрополь: Ставролит, 2016.
2. Аракельянц Э.С. Экономический анализ: теория: учеб. пособие / Э.С. Аракельянц, В.В. Лесняк., Е.М. Селезнева. – Ростов н/Д: ДГТУ, 2018.
3. Артеменко В.Г. Экономический анализ: учеб. пособие / В.Г. Артеменко, Н.В. Анисимова. – М.: Финансы и статистика, 2011.
4. Бережной В.И. Бухгалтерский управленческий учет: учеб. пособие / В.И. Бережной, Г.Е. Крохичева, В.В. Лесняк. – М.: Инфра-М, 2017.
5. Гогина Г.Н. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / Г.Н. Гогина, Е.В. Никифорова, С.Л. Шиянова. – СПб.: ГИОРД, 2010.
6. Графова Т.О. Система ресурсного управления интеллектуальным капиталом / Т.О. Графова. – Ростов н/Д: Изд-во ЮФУ, 2010.
7. Дафт Р.Л. Менеджмент / Р.Л. Дафт. – СПб.: Питер, 2013.
8. Комплексный экономический анализ предприятия / Под ред. Н.В. Войтоловского, А.П. Калининой, И.И. Мазуровой. – СПб.: Питер, 2009.
9. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / А.И. Алексеева, Ю.В. Васильев, А.В. Малеева и др. – М.: Кнорус, 2009.
10. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие / В.В. Лесняк, Е.А. Щекотихина, В.В. Варламова и др. – Ростов н/Д: РГСУ, 2014.
11. Королев М.И. Экономическая безопасность фирмы: теория, практика, выбор стратегии / М.И. Королев. – М.: Экономика, 2011.
12. Крохичева Г.Е. Методика стратегического анализа деятельности организаций / Г.Е. Крохичева, Е.А. Щекотихина, В.В. Лесняк. – Ростов н/Д: РГСУ, 2013.
13. Лесняк В.В. Адаптивная архитектура стратегического учета, контроля и анализа в условиях цифровой экономики: моногр. / В.В. Лесняк, Е.М. Селезнева, Э.С. Аракельянц. – Ростов н/Д: ДГТУ, 2020.
14. Лесняк В.В. Адаптивный инжиниринговый инструментарий и бухгалтерское управление адаптивно-защитными процессами: моногр. / В.В. Лесняк. – Ростов н/Д: ДГТУ, 2019.
15. Лесняк В.В. Бухгалтерское инжиниринговое управление экономической безопасностью организации: моногр. / В.В. Лесняк. – Ростов н/Д: ДГТУ, 2019.
16. Лесняк В.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб. пособие / В.В. Лесняк, Е.М. Селезнева, Э.С. Аракельянц. – Ростов н/Д: ДГТУ, 2019.
17. Лесняк В.В. Стратегический управленческий учет и анализ: модели и решения / В.В. Лесняк. – Ростов н/Д: РГСУ, 2011.
18. Лесняк В.В. Судебная экономическая (бухгалтерская) экспертиза: учеб. пособие / В.В. Лесняк, Е.М. Селезнева, Э.С. Аракельянц. – Ростов н/Д: ДГТУ, 2019.
19. Лесняк И.В. Ситуационный анализ и контроль в коммерческих организациях / И.В. Лесняк. – Ростов н/Д: РГСУ, 2009.
20. Мельник М.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учеб. / М.В. Мельник, Е.Б. Герасимова. – М.: Инфра-М, 2010.
21. Муругов Е.И. Учетно-аналитическое обеспечение управления платежеспособностью, собственностью и резервной системой предприятия / Е.И. Муругов. – М.: Финансы и статистика, 2006.
22. Савицкая Г.В. Экономический анализ: учеб. пособие / Г.В. Савицкая. – М.: Новое знание, 2010.
23. Селезнева Е.М. Ситуационный анализ и контроль: учеб. пособие / Е.М. Селезнева, В.В. Лесняк. – Ростов н/Д: ДГТУ, 2018.
24. Селезнева Е.М. Стратегический учет, анализ и прогнозирование: учеб. пособие / Е.М. Селезнева, В.В. Лесняк, Э.С. Аракельянц. – Ростов н/Д: ДГТУ, 2018.
25. Селезнева Е.М. Учетно-аналитическое обеспечение внешнеэкономической деятельности предприятия / Е.М. Селезнева, В.В. Лесняк, И.В. Домрачева. – Ростов н/Д: РГСУ, 2013.
26. Селезнева Е.М. Финансовый, управленческий и стратегический учет и анализ внешнеэкономической деятельности: моногр. / Е.М. Селезнева. – Ростов н/Д: ДГТУ, 2019.
27. Стратегия обеспечения экономической безопасности коммерческой организации / Г.Е. Крохичева, В.В. Лесняк, Е.М. Селезнева и др.; Донской гос. техн. ун-т. – Ростов н/Д: ДГТУ, 2018.
28. Тейлор Д. Почти интеллектуальные системы. Как получить конкурентные преимущества путем автоматизации принятия скрытых решений / Д. Тейлор, Н. Рэйден. – СПб.: Символ-Плюс, 2009.
29. Теория и методология стратегического анализа в строительстве / Г.Е. Крохичева, В.В. Лесняк, С.В. Романова и др. – Ростов н/Д: РГСУ, 2012.
30. Хан Д. ПиК. Стоимостно-ориентированные концепции контроллинга / Д. Хан, Х. Хунгенберг; пер. с нем. / под ред. Л.Г. Головача, М.Л. Лукашевича. – М.: Финансы и статистика, 2005.
31. Хорин А.Н. Стратегический анализ: учеб. пособие / А.Н. Хорин, В.Э. Керимов. – М.: Эксмо, 2009.
32. Шифрин М.Б. Стратегический менеджмент: учеб. пособие / М.Б. Шифрин. – СПб.: Питер, 2009.
33. Шумейко М.В. Концепции и методология бухгалтерского учета и инжиниринга: моногр. / М.В. Шумейко, Е.В. Кузнецова, И.М. Ткач. – Ростов н/Д: РГСУ, 2008.
34. Экономический анализ: ситуации, тесты, примеры, задачи / Под ред. М.И. Баканова, А.Д. Шеремета. – М.: Финансы и статистика, 2011.
35. Эллиот Тр. Интегрированные бизнес-системы: экспресс-курс / Тр. Эллиот, Д. Герберт; пер. с англ. Т. Новиковой. – М.: ФАИР-ПРЕСС, 2005.

**ЗАЩИТА КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ**

Выполненная в чистом варианте контрольная работа подписывается обучающимся и сдается руководителю. На работу руководитель пишет рецензию, в которой отмечаются положительные и отрицательные стороны работы, и дается заключение о соответствии работы предъявляемым требованиям и возможности ее допуска к защите. Если работа к защите не допущена, а возвращена на доработку, студент должен исправить указанные замечания и предоставить работу на повторную проверку обязательно с первоначальной рецензией руководителя.

При защите контрольной работы руководитель задает студенту вопросы, относящиеся к рассматриваемой теме. После ответов студента на предложенные вопросы выставляется оценка по результатам защиты работы.