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

«ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ»

Ростов-на-Дону

ДГТУ

2023

УДК 657.62

ББК 65.052.2

Составитель: В.В. Лесняк

Методические указания для выполнения контрольной работы по дисциплине «Экономический анализ». – Ростов-на-Дону : Донской гос. техн. ун-т, 2023. – 41 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 «Экономический анализ». Целью контрольной работы является углубление знаний обучающихся по экономическому анализу, 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 финансово-хозяйственную 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 по экономическому анализу 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 анализа.

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 40-45 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

1. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА И ЧИСТЫХ АКТИВОВ ОРГАНИЗАЦИИ

4.1. Анализ и оценка состава, динамики и качества собственного капитала

4.2. Расчет и оценка чистых активов

5. АНАЛИЗ ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

6. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА СОСТОЯНИЯ И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ

7. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ (АКТИВОВ)

8. АНАЛИЗ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ МАТЕРИАЛЬНЫХ РЕСУРСОВ ОРГАНИЗАЦИИ

9. АНАЛИЗ СЕБЕСТОИМОСТИ ГОТОВОЙ ПРОДУКЦИИ (РАБОТ, УСЛУГ)

10. АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ТРУДОВЫХ РЕСУРСОВ ОРГАНИЗАЦИИ

11. АНАЛИЗ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

12. АНАЛИЗ КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

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 двенадцати 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»**

Экономический анализ – это система научных знаний, направленных на оценку и прогнозирование эффективности хозяйственной деятельности любого хозяйствующего субъекта (организация, предприятие), либо на анализ и прогнозирование хозяйствующих процессов на макроуровне (государство, регион).

Предметом экономического анализа является хозяйственная деятельность хозяйствующего субъекта с точки зрения ее эффективности.

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.

**4. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА СЕБЕСТОИМОСТИ КАПИТАЛА И ЧИСТЫХ АКТИВОВ ОРГАНИЗАЦИИ**

**4.1 Анализ и оценка состава, динамики и качества собственного капитала**

Собственный капитал - это основной источник финансирования хозяйственной деятельности фирмы.

Собственный капитал включает в себя:

* уставной капитал
* добавочный капитал
* резервный капитал
* нераспределенную прибыль прошлого года и прошлых лет

Для анализа движения собственного капитала наиболее часто исчисляют:

1. Коэффициент поступления собственного капитала:

Кпост.ск. = величина собственного капитала поступившего за год / остаток собственного капитала на конец года

1. Коэффициент выбытия

Кв = величина капитала выбывшего за отчетный период / остаток капитала на начало отчетного периода

Рассчитаем данные коэффициенты для ОАО «АЭРОФЛОТ» за отчетный 2014 г.:

Кпост.ск = 13 161 339 / 63 283 028 = 0,2

Кв = 5 700 798 / 55 822 487 = 0,1

ВЫВОД: Из расчетов данных коэффициентов видно, что Кпост.ск >Кв, что является положительным моментом в отношении финансовой устойчивости ОАО «АЭРОФЛОТ». Это означает, что в организации идет процесс наращивания собственного капитала.

**4.2 Расчет и оценка чистых активов**

Чистые активы – это величина определяемая вычитанием из суммы активов организации переменяемых к росту суммы пассива. Другими словами это стоимость необоротных и оборотных активов фирмы обеспеченных собственными средствами, которые остаются в ее распоряжении после покрытия краткосрочных и долгосрочных обязательств.

Основным источником исходных данных для оценки чистых активов является бухгалтерский баланс организации, который представлен в приложениях к данной курсовой работе.

Согласно этим данным, сумма чистых активов организации за 2014 г. составила 63 283 028 руб. В 2013 г. - 55 822 487 руб., а в 2012 г. - 46 811 977 руб. Можно заметить, что величина чистых активов растет с каждым годом, что свидетельствует о повышении эффективности хозяйственной деятельности фирмы.

**5. АНАЛИЗ ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

Анализ денежных средств проводится по данным движения отчета денежных средств (форма №4), которая представляет собой детальное рассмотрение денежных потоков организации за отчетный период.

Проанализируем движение потоков денежных средств ОАО «АЭРОФЛОТ» за 2014 г. по данным отчета о движении денежных средств.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Статья отчета | За отчетный пер. | | За аналог. предыдущий | | Изменение | |
| Сумма | В % | Сумма | В % | Сумма | В дин. |
| 1)Остаток денежных средств на нач. периода. | 15 615 766 |  | 13 080 297 |  | 2 535 469 | 19%↑ |
| 2)Поступило ден. средств по всем видам деятельности.  В т.ч. | 348 180 728 | 100% | 273 626 461 | 100% | 74 554 267 | 27%↑ |
| От продажи продукции, товаров, работ и услуг | 317 158 448 | 91% | 252 099 499 | 92,1% | 65 058 989 | 25%↑ |
| Прочие поступления | 15 869 620 | 3,98% | 15 450 070 | 5,6% | 419 550 | 2%↑ |
| От продажи внеоб. активов | 33 963 | 0,009% | 34 189 | 0,012% | (226) | 1%↓ |
| 3)Направлено денежных средств  В т.ч. | (333 223 115) | 100% | (255 250 004) | 100% | 77 973 111 | 30%↑ |
| В связи с оплатой труда работников | (28 878 933) | 8,6% | (24 906 456) | 9,7% | 3 972 477 | 15%↑ |
| Поставщикам за сырье, материалы, услуги. | (287 294 439) | 86,2% | (213 661 255) | 83,7% | 73 633 184 | 34%↑ |
| Налог на прибыль | (5 908 786) | 1,7% | (3 715 729) | 1,4% | 2 193 057 | 59%↑ |
| Прочие плат. | (2 832 923) | 0,85% | (6 079 180) | 2,3% | (3 249 257) | 54%↓ |
| 4)Остаток денежных средств | 22 824 357 |  | 15 615 766 |  | 7 208 591 | 46%↑ |

ВЫВОД: По данным составленной таблицы и проведенного анализа можно отметить положительную тенденцию в деятельности организации, связанной с денежными потоками.

На конец 2014 г. остаток денежных средств был равен 22 824 357 руб., что на 7 208 591 руб. больше, чем в 2013 г.

В 2014 г. всего поступило 348 180 728 руб., что на 74 554 267 руб. больше, чем в 2013 г. Основной объем поступлений приходится на продажи продукции, товаров, работ, услуг, и в 2014 г. составляет 91% от общей величине поступлений, в 2013 г. - 92,1%.

Общая сумма платежей в 2014 г. составила 333 223 115 руб., что на 77 973 111 руб. больше, чем в 2013 г. Основной объем платежей приходится на расчеты с поставщиками за сырье, материалы и услуги, и составляет в 2014 г. 86,2% от общей величины платежей, в 2013 г. - 83,7%.

**6. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА СОСТОЯНИЯ И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ**

Основными средствами являются средства труда, которые используются длительное время, перенося свою стоимость на создаваемую продукцию (работы, услуги). Состояние основных средств характеризуется их наличием, структурой и сроком эксплуатации.

В практике экономического анализа часто применяют следующие типовые направления анализа и оценки использования основных средств (ОС) организации:

1) Анализ структурной динамики ОС;

2) Анализ состояния и воспроизводства ОС;

3) Анализ обновления ОС;

4) Анализ показателей, характеризующих эффективность использования основных средств.

На основе данных приложения №5 бухгалтерского баланса проведем анализ структурной динамики основных средств организации за 2014 г. (без учета величины независимого вложенного капитала). Для этого составим аналитическую таблицу:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Остаток на начало года | | Поступило | | Выбыло | | Остаток на конец года | |
| сумма | Уд.в. | сумма | Уд.в. | сумма | Уд.в | сумма | Уд.в |
| Здания | 4 590 725 | 22,2 | 182 932 | 3,62 | 729 | 0,02 | 4 774 386 | 22,32 |
| Сооружения и передаточные устройства | 523 002 | 2,5 | 25 254 | 0,5 | 4 730 | 0,11 | 543 526 | 2,54 |
| Машины и оборудование | 4 949 061 | 23,9 | 690 332 | 13,6 | 126 156 | 2,9 | 5 513 237 | 25,7 |
| Транспортные средства | 2 526 084 | 12,2 | 768 850 | 15,2 | 55 950 | 1,28 | 3 238 984 | 15,1 |
| Произв. инвентарь | 787 720 | 3,8 | 61 664 | 1,2 | 36 442 | 0,84 | 812 942 | 3,8 |
| Планеры | 4 556 946 | 22,01 | 2 603 886 | 51,5 | 3 785 529 | 86,9 | 3 375 303 | 15,78 |
| Авиадвигатели | 2 188 844 | 1,05 | 473 448 | 9,37 | 188 163 | 4,32 | 2 474 129 | 11,56 |
| Многолетние насаждения | 11 214 | 0,054 | - | - | - | - | 11 214 | 0,05 |
| Другие виды ОС | 562 042 | 2,7 | 246 996 | 4,89 | 158 281 | 3,63 | 650 757 | 3,04 |
| Итого | 20 695 638 | 100 | 5 053 362 | 100 | 4 354 522 | 100 | 21 394 478 | 100 |

По данным аналитической таблицы, а также данных бухгалтерской отчетности рассчитаем коэффициенты для анализа и оценки состояния и использования основных средств:

1) Коэффициент износа основных средств

Кизн = амортизация / первоначальная стоимость ОС

Кизн на начало = 10 322 105 / 20 695 638 = 0,5

Кизн на конец = 10 579 613 / 21 394 478 = 0,49

2) Коэффициент годности основных средств показывает, какую долю составляет их остаточная стоимость от первоначальной стоимости за определенный период.

Кгод = 1- Кизн

Кгод на начало = 1 - 0,5 = 0,5

Кгод на конец = 1 - 0,49 = 0,51

3) Коэффициент обновления основных средств показывает, какую часть от имеющихся на конец отчетного периода основных средств составляют новые основные средства.

Кобн = стоимость ОС поступивших за год / стоимость ОС на конец года

Кобн = 5 053 362 / 21 394 478 = 0,23

4) Коэффициент выбытия основных средств показывает, какая доля основных средств, имевшихся к началу отчетного периода, выбыла за отчетный период из-за ветхости и износа.

Кв = стоимость ОС выбывших за период / стоимость ОС на начало года

Кв = 4 354 522 / 20 695 638 = 0,21

Так же рассчитаем коэффициенты эффективности использования основных средств:

1) Фондоотдача - показывает, какова общая отдача от использования каждого рубля, вложенного в основные средства, т.е. насколько эффективно это вложение средств.

Фот = выручка-нетто от продаж / среднегодовая стоимость ОС

Фот = 240 307 725 / ((20 695 638 + 21 394 478) / 2) = 11,42

2) Фондоемкость - показывает стоимость основных производственных фондов, которые приходятся на одну денежную единицу выпущенной предприятием продукции.

Фе = средняя стоимость ОС / выручка-нетто от продаж

Фе = ((20 695 638 + 21 394 478) / 2) / 240 307 725 = 0,087

3) Фондовооруженность - показывает, сколько рублей стоимости оборудования приходится на одного работающего, занятого в производстве.

Фвоор = средняя стоимость ОС / среднесписочная численность работников за отчетный период

Фвоор = ((20 695 638 + 21 394 478) / 2) / 17 580 = 1 196,2

4) Фондорентабельность - показывает размер прибыли, приходящейся на единицу стоимости основных производственных средств предприятия.

Френ = прибыль от продаж / средняя стоимость ОС

Френ = 1 354 207 / ((20 695 638 + 21 394 478) / 2) = 0,064

**7. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ**

Оборотные средства (активы) - это совокупность денежных средств и материальных производственных запасов, обеспечивающих непрерывность и ритмичность всех хозяйственных процессов.

По данным формы №1 и №2 бухгалтерского баланса рассчитаем показатели эффективности использования оборотных средств.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатель | 2014 (отчетный) | 2013 (базовый) |
| Выручка нетто от продаж. | 240 307 725 | 206 277 137 |
| Анализируемый период. | 360 д. | 360 д. |
| Об. средства на нач.пер. | 67 115 025 | 66 941 132 |
| Об. средства на кон. пер. | 85 297 184 | 67 115 025 |
| Ср. вел. об. средств | 76 206 104,5 | 67 028 078,5 |

1) Коб = 240 307 725 / 76 206 104,5 = 3,15 (2014 г.)

Коб = 206 277 137 / 67 028 078,5 = 3,07 (2013 г.)

2) Длит. одного оборота = 360 / 3,15 = 114,28 (дн.) (2014 г.)

Длит. одного оборота = 360 / 3,07 = 117,26 (дн.) (2013 г.)

3) Кз = 76 206 104,5 / 240 307 725 = 0,317 (2014 г.)

Кз = 67 028 078,5 / 206 277 137 = 0,324 (2013 г.)

Показатель загрузки оборотных средств (Кз) отвечает на вопрос, сколько рублей организации в среднем тратится за отчетный период на получение 1 рубля выручки нетто от продаж и характеризует эффективность использования оборотных средств с позиции их экономии. Чем ниже значение данного показателя, тем более экономно, а значит эффективно используются оборотные средства фирмы.

ВЫВОДЫ:

1. На конец отчетного периода коэффициент оборачиваемости оборотных средств оказался равен 3,15. В сравнении с базисным периодом, этот показатель увеличился, что говорит о положительной тенденции в развитии деятельности организации.
2. Длительность одного оборота уменьшилась на 3 дня (с 117 дн. в 2013 г. до 114 дн. в 2014 г.). Тенденция положительная, т.к. снижение длительности одного оборота говорит о более эффективном использовании оборотных средств.
3. В 2014 г. показатель загрузки оборотных средств оказался меньше чем в 2013 г. (0,317 против 0,324 соответственно), что является положительным фактором, т.к. чем ниже значение данного показателя, тем более экономно, а значит эффективно используются оборотные средства фирмы.

**8. АНАЛИЗ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ МАТЕРИАЛЬНЫХ РЕСУРСОВ ОРГАНИЗАЦИИ**

Рассчитаем показатели эффективности использования материальных ресурсов.

В таблице рассчитывались такие показатели как:

1. Материалоемкость - это размер материальных затрат на единицу продукции (работы) в денежном выражении.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 31.12.2014г. | 31.12.2013г. | Отклонение |
| Выручка-нетто от продаж | 240 307 725 | 206 277 137 | 34 030 588 |
| Полная себестоимость готовой продукции | 194 444 448 | 165 571 125 | 28 873 323 |
| Материальные затраты | 76 217 474 | 67 231 742 | 8 985 748 |
| Материалоемкость | 0,317 | 0,325 | 0,008 |
| Материалоотдача | 3,15 | 3,06 | 0,09 |
| Удельный вес | 2,55 | 2,46 | 0,09 |

Материалоемкость = материальные затраты / выручка-нетто от продаж.

1. Материалоотдача - это показатель, обратный материалоемкости, характеризует выпуск продукции на 1 руб. потребленных материальных ресурсов.

Материалоотдача = выручка-нетто от продаж / материальные затраты

1. Удельный вес = полная себестоимость готовой продукции / материальные затраты.

Таким образом, можно сделать вывод, что материальные затраты организации в 2014 г. увеличились на 8 985 748 руб. по сравнению с 2013 г. Однако, выручка увеличилась еще сильнее, а именно на 34 030 588 руб. (с 206 277 137 руб. в 2013 г. до 240 307 725 руб. в 2014 г.).

Материалоемкость в 2014 г. снизилась на 0,008, следовательно на единицу продукции приходилось 0,317 коп. материальных затрат (вместо 0,325 коп. в 2013 г.)

Материалоотдача, в свою очередь, увеличилась на 0,09, следовательно в 2014 г. на 1 руб. потребленных материальных ресурсов приходилось 3,15 единиц продукции (вместо 3,06 в 2013 г.).

**9. АНАЛИЗ СЕБЕСТОИМОСТИ ГОТОВОЙ ПРОДУКЦИИ (РАБОТ, УСЛУГ)**

Готовая продукция - это изделия и полуфабрикаты, являющиеся продуктом производственного процесса организации с полностью законченной обработкой (комплектацией), соответствующие действующим стандартам или утвержденным техническим условиям, принятые на склад организации или заказчиком.

Проведем анализ полной себестоимости готовой продукции за 2013 г. - 2014 г. Для удобства расчетов составим аналитическую таблицу:

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Вид затрат | Отчетный период 2014 г. | | Базисный период 2013 г. | | Отклонение | | Темп роста % |
| Сумма | Уд.в | Сумма | Уд.в | Сумма | Уд.в |
| Материальные затраты | 76 217 747 | 0,41 | 67 231 742 | 0,43 | 8 986 005 | -0,02 | 113,37 |
| Затраты на оплату труда | 26 171 904 | 0,14 | 22 780 983 | 0,15 | 3 390 921 | -0,01 | 114,88 |
| Отчисления на соц.нужды | 5 844 953 | 0,03 | 5 032 844 | 0,03 | 812 109 | 0 | 116,14 |
| Амортизация | 2 328 310 | 0,01 | 2 680 033 | 0,02 | -351 723 | -0,01 | 86,88 |
| Прочие затраты | 73 528 845 | 0,4 | 57 882 325 | 0,37 | 15 646 520 | 0,03 | 127,03 |
| Итого | 184 091 759 | 1 | 155 607 927 | 1 | 28 483 832 | 0 | 118,3 |

По данным аналитической таблицы, а также формы №2 проведем анализ затрат на 1 р. произведенной продукции:

З = 184 091 759 / 240 307 725 = 0,76 (2014 г.)

З = 155 607 927 / 206 277 137 = 0,75 (2013 г.)

По данным, полученным из анализа полной себестоимости готовой продукции, можно сделать следующие выводы:

В 2014 г. величина материальных затрат увеличилась на 8 986 005 руб. (с 67 231 742 руб. в 2013 г. до 76 217 747 руб. в 2014), однако их доля в общей величине расходов уменьшилась на 0,02.

Затраты на оплату труда в 2014 г. увеличились на 3 390 921, что указывает на положительную тенденцию экономии фонда оплаты труда.

Величина отчислений на социальные нужды в 2014 г. увеличилась на 812 109 руб., однако их доля в общей величине расходов осталась неизменной.

Сумма амортизационных отчислений в отчетном периоде по сравнению с базисным периодом уменьшилась на 351 723 руб.. Данная тенденция является положительной с позиции стабильности состояния и производственного потенциала ОАО «АЭРОФЛОТ» и своевременного воспроизводства основных средств.

В 2014г. по сравнению с 2013 г. произошло увеличение прочих затрат на 15 646 520 руб.. Доля прочих затрат в общей величине расходов увеличилась на 0,03%. Данный факт указывает на отрицательную тенденцию экономии фонда прочих затрат организации в отчетном периоде по сравнению с базисным.

**10. АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ТРУДОВЫХ РЕСУРСОВ ОРГАНИЗАЦИИ**

Проанализируем эффективность использования трудовых ресурсов ОАО «АЭРОФЛОТ» с помощью прямого метода расчета. Для удобства составим аналитическую таблицу.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2014 г. | 2013 г. | Абсолютное отклонение | Темп роста% |
| Готовая продукция | 194 444 448 | 165 571 125 | 28 873 323 | 117,4 |
| Среднесписочная численность работников | 17 580 | 16 430 | 1 150 | 106,9 |
| Пт. (готовая продукция / среднесписочная численность работников) | 11 060,5 | 10 077,3 | 983,2 | 109,7 |

Данные аналитической таблицы показывают, что в 2014 г. имеет место положительная тенденция увеличения величины Пт на 983,2 руб./чел. по сравнению с 2013 г.

Одним из факторов, оказывающих положительное влияние на динамику Пт в 2014 г. по сравнению с 2013 г. является более высокий темп роста величины готовой продукции организации по сравнению с темпом роста величины среднесписочной численности работников.

Увеличение численности работников на 1 150 чел. также положительно влияет на величину Пт.

**11. АНАЛИЗ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ**

Дебиторская задолженность - это суммы, которые должны хозяйствующему субъекту, от юридических или физических лиц в итоге хозяйственных взаимоотношений с ними. Обычно долги образуются от продаж в кредит.

Условием обеспечения финансовой устойчивости организации является превышение суммы дебиторской задолженности над суммой кредиторской задолженности. Дебиторская задолженность представляет собой имущественные требования организации к юридическим и физическим лицам, которые являются ее должниками.

Проанализируем структуру и динамику дебиторской задолженности за 2013г. – 2014 г. ОАО «АЭРОФЛОТ». Для удобства анализа составим аналитическую таблицу.

Анализ дебиторской задолженности за 2013 г.:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Остаток на начало года | | Остаток на конец года | | Темп роста % |
| Сумма | Уд.в | Сумма | Уд.в |
| Дебиторская задолженность всего | 46 660 502 | 100 | 46 655 928 | 100 | 99,9 |
| в том числе:  - покупатели и заказчики | 25 711 448 | 55,1 | 25 186 262 | 53,9 | 97,96 |
| - бюджет по налогам и сборам | 4 493 530 | 9,6 | 2 530 888 | 5,4 | 56,4 |
| - государственные внебюджетные фонды | 573 156 | 1,22 | 555 987 | 1,19 | 97,1 |
| - авансы выданные | 13 576 483 | 29,09 | 15 041 626 | 32,2 | 110,7 |
| - прочие дебиторы | 2 302 921 | 4,9 | 3 341 165 | 7,16 | 145 |

Анализ дебиторской задолженности за 2014 г.:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Остаток на начало года | | Остаток на конец года | | Темп роста % |
| Сумма | Уд.в | Сумма | Уд.в |
| Дебиторская задолженность всего | 46 655 928 | 100 | 56 680 604 | 100 | 121,5 |
| в том числе:  - покупатели и заказчики | 25 186 262 | 53,9 | 30 848 797 | 54,4 | 122,5 |
| - бюджет по налогам и сборам | 2 530 888 | 5,4 | 4 743 041 | 8,3 | 187,4 |
| - государственные внебюджетные фонды | 555 987 | 1,19 | 695 811 | 1,22 | 125,1 |
| - авансы выданные | 15 041 626 | 32,2 | 14 223 169 | 25 | 94,6 |
| - прочие дебиторы | 3 341 165 | 7,16 | 6 169 786 | 10,8 | 184,6 |

Рассчитаем показатели характеризующие состояние и динамику дебиторской задолженности:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2014 г. | 2013 г. | Абсолют.  отклонение | Темп роста % |
| Выручка-нетто от продаж | 240 307 725 | 206 277 137 | 34 030 588 | 116,5 |
| Дебиторская задолженность  - на начало года  -на конец года | 46 655 928  56 680 604 | 46 660 502  46 655 928 | -1 336 891  -2 798 843 | 99,9  121,5 |
| Ср. вел. дебит. зад. | 51 668 266 | 46 658 215 | 5 010 051 | 110,7 |
| Коб | 4,65 | 4,4 | 0,25 | 15,68 |
| Длительность погашения дебиторской задолженности | 77,4 | 81,8 | -4,4 | 94,7 |

ВЫВОДЫ:

На конец 2013 г. по сравнению с его началом дебиторская задолженность предприятия практически не изменилась., а в 2014 г. увеличилась на 10 024 676 руб. , или на 21,5%. Основной объем роста обеспечен увеличением задолженности покупателей и заказчиков и прочих дебиторов.

Самые высокие темпы роста за 2014 г. отмечаются по задолженностям бюджета по налогам и сборам (187,4 %) и прочих дебиторов (184,6 %).

Расчет коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности свидетельствует о том, что в 2013 г. оборачиваемость дебиторской задолженности составила 4,4 оборота, а в 2014 г. – 4,65 оборота. Увеличение величины Коб в 2014 г., по сравнению с 2013 г., свидетельствует о снижении величины коммерческих кредитов.

Снижение значения длительности погашения задолженности является фактором увеличения платежеспособности организации и повышения ликвидности бухгалтерского баланса данной организации.

**12. АНАЛИЗ КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ**

Кредиторская задолженность - это задолженность предприятия, фирмы перед поставщиками, подрядчиками, третьими лицами, банками или другими кредитными организациями за оказанные услуги, предоставленный в пользование товар или займ. Также, под понятие кредиторской задолженности попадает задолженность любой организации перед своими сотрудниками по оплате труда.

Кредиторская задолженность возникает в случае, если дата поступления услуг (работ, товаров, материалов и т. д.) не совпадает с датой их фактической оплаты.

Наиболее распространенный вид кредиторской задолженности - задолженность перед поставщиками и подрядчиками за поставленные материально-производственные запасы, оказанные услуги и не оплаченные в срок работы. Кредиторская задолженность может быть прекращена исполнением обязательства (в том числе зачетом), а также списана как невостребованная.

В составе кредиторской задолженности выделяется задолженность организации:

* перед поставщиками и подрядчиками
* перед персоналом организации
* перед бюджетом
* перед государственными внебюджетными фондами
* по полученным займам и кредитам.

Наличие кредиторской задолженности не является благоприятным фактором для организации и существенно снижает показатели при оценке финансового состояния предприятия, платежеспособности и ликвидности.

Проанализируем структуру и динамику кредиторской задолженности за 2013 г. - 2014 г. ОАО «АЭРОФЛОТ». Для удобства анализа составим аналитическую таблицу.

Анализ кредиторской задолженности за 2013 г.:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Остаток на начало года | | Остаток на конец года | | Темп роста % |
| Сумма | Уд.в | Сумма | Уд.в |
| Кредиторская задолженность-всего: | 33 298 003 | 100 | 36 164 508 | 100 | 108,6 |
| в том числе:  поставщики и подрядчики | 12 883 490 | 38,7 | 13 620 241 | 37,6 | 105,7 |
| перед персоналом | 660 903 | 1,98 | 1 087 933 | 3 | 164,6 |
| перед государственными внебюджетными фондами | 90 422 | 0,2 | 167 243 | 0,46 | 184,9 |
| по налогам и сборам | 53 198 | 0,15 | 269 111 | 0,74 | 505,8 |
| прочие кредиторы | 2 725 807 | 8,1 | 1 392 626 | 3,85 | 51 |
| авансы полученные | 16 862 158 | 50,6 | 19 603 268 | 54,2 | 116,2 |
| перед участниками | 22 025 | 0,06 | 24 450 | 0,06 | 111 |

Анализ кредиторской задолженности за 2014 г.:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Остаток на начало года | | Остаток на конец года | | Темп роста % |
| Сумма | Уд.в | Сумма | Уд.в |
| Кредиторская задолженность-всего: | 36 164 508 | 100 | 53 565 168 | 100 | 148,1 |
| в том числе:  поставщики и подрядчики | 13 620 241 | 37,6 | 19 508 970 | 36,4 | 143,2 |
| перед персоналом | 1 087 933 | 3 | 843 820 | 1,57 | 77,5 |
| перед государственными внебюджетными фондами | 167 243 | 0,46 | 114 581 | 0,21 | 68,5 |
| по налогам и сборам | 269 111 | 0,74 | 151 389 | 0,28 | 56,2 |
| прочие кредиторы | 1 392 626 | 3,85 | 4 994 037 | 9,3 | 358,6 |
| авансы полученные | 19 603 268 | 54,2 | 27 950 983 | 52,1 | 142,5 |
| перед участниками | 24 450 | 0,06 | 1 388 | 0,002 | 5,67 |

Рассчитаем показатели характеризующие состояние и динамику кредиторской задолженности:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2014 г. | 2013 г. | Абсолют.  отклонение | Темп роста % |
| Выручка-нетто от продаж | 240 307 725 | 206 277 137 | 34 030 588 | 116,5 |
| Кредиторская задолженность  - на начало года  -на конец года | 36 164 508  53 565 168 | 33 298 003  36 164 508 | 2 866 505  17 400 660 | 108,6  148,1 |
| Ср. вел. кредит. зад. | 44 864 838 | 34 731 255,5 | 10 133 582,5 | 129,1 |
| Коб | 5,35 | 5,9 | -0,55 | 90,6 |
| Длительность погашения кредиторской задолженности | 67,3 | 61,01 | 6,29 | 110,3 |

ВЫВОДЫ:

Отрицательным моментом является увеличение величины кредиторской задолженности по абсолютной величине к концу 2014 г. На конец 2014 г. по сравнению с его началом величина кредиторской задолженности составила 53 565 168 руб. Она увеличилась на 17 400 660 руб., а темп роста составил 148,1 %. В 2013 г. такого резкого увеличения не наблюдалось, величина кредиторской задолженности увеличилась всего на 8,6 %.

В 2013 г. оборачиваемость кредиторской задолженности в среднем составила 5,9 оборота, а в 2014 г. – 5,35 оборота. Это означает, что в 2013 г. кредиторская задолженность чаще возникала и погашалась по сравнению с 2014 г. и является свидетельством снижения уровня финансовой устойчивости ОАО «АЭРОФЛОТ», а так же степени его платежеспособности.

В отчетном периоде по сравнению с базисным периодом имеет место увеличения средней длительности погашения краткосрочной кредиторской задолженности с 61 дня до 67 календарных дней, что также подтверждает отрицательные тенденции, которые были упомянутые ранее.

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

Проанализировав хозяйственную деятельность ОАО «АЭРОФЛОТ - российские авиалинии» по материалам бухгалтерской отчетности организации можно сделать вывод, что предприятие является современным и востребованным на рынке, деятельность в целом имеет положительную тенденцию

Анализ ликвидности бухгалтерского баланса организации показал, что предприятие является относительно ликвидным.

Проанализировав и оценив уровень и динамику финансовых результатов хозяйственной деятельности организации можно сделать вывод о том, что выручка фирмы в 2014 г. по сравнению с 2013 г. увеличилась на 34 030 588 руб., себестоимость продаж также увеличилась в отчетном периоде по сравнению с базисным на 28 813 323 руб., прочие доходы увеличились на 11 779 316 руб. прочие расходы в отчетном периоде по сравнению с базисным выросли на 3 703 057 руб. Сильное увеличение выручки и прочих доход является доказательством положительного курса развития предприятия.

Сумма чистых активов ОАО «АЭРОФЛОТ - российские авиалинии» в 2012 г. году была равна 46 811 977 руб., в 2013 г. соответственно 55 822 487 руб., а в 2014 г. – 63 283 028 руб.

При анализе себестоимости готовой продукции (работ, услуг) можно сделать вывод о том, что в 2014 г. по сравнению с 2013 г. величина материальных затрат ОАО «АЭРОФЛОТ - российские авиалинии» уменьшилась на 13,37%. Сумма затрат на оплату труда в 2014 г. по сравнению с 2013 г. увеличилась на 14,88% или на 3 390 921 руб. Этот факт указывает на положительную тенденцию экономии фонда оплаты труда. Величина отчислений на социальные нужды увеличились на 812 109 руб. или на 16,14%,. В 2014г. по сравнению с 2013 г. заметно резкое увеличение прочих затрат на 15 646 520 руб. или на 27%. Однако, доля прочих затрат в общей величине расходов уменьшилась на 0,03%. Данный факт указывает на положительную тенденцию экономии фонда прочих затрат организации в отчетном периоде по сравнению с базисным.

Анализ эффективности использования трудовых ресурсов организации показал, что в 2014 г. имеет место положительная тенденция роста величины Пт на 983,2 руб./чел. по сравнению с 2013 г.

При анализе дебиторской задолженности из полученных результатов можно сделать вывод, что на конец 2013 г. по сравнению с его началом дебиторская задолженность предприятия практически не изменилась (отклонение составило 0,01%), а в 2014 г. увеличилась на 10 024 676 руб. что свидетельствует о том, что на конец 2014 г. организации не удалось добиться погашения определенной части дебиторской задолженности, а наоборот, сумма задолженности резко выросла.

При анализе кредиторской задолженности отрицательным моментом является увеличение величины кредиторской задолженности по абсолютной величине к концу 2013 г. На конец 2014 г. по сравнению с его началом величина кредиторской задолженности также увеличилась, только в этот раз намного сильнее, а именно на 17 400 660 руб. Так величина кредиторской задолженности на начало 2013 г. составляла 33 298 003 руб., к концу – 36 164 508 руб., а к концу 2014 г. кредиторская задолженность составила 53 565 168 руб.

В 2013 г. оборачиваемость кредиторской задолженности в среднем составила 5,9 оборота, а в 2014 г. – 5,35 оборота. Это означает, что в 2013 г. кредиторская задолженность чаще возникала и погашалась по сравнению с 2014 г., что является свидетельством снижения уровня финансовой устойчивости ОАО «АЭРОФЛОТ - российские авиалинии», а так же степени его платежеспособности.

**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.