

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА
И ПРОДОВОЛЬСТВИЯ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

ГЛАВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ ОБРАЗОВАНИЯ,
НАУКИ И КАДРОВОЙ ПОЛИТИКИ

Учреждение образования
«БЕЛОРУССКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ
ОРДЕНОВ ОКТЯБРЬСКОЙ РЕВОЛЮЦИИ
И ТРУДОВОГО КРАСНОГО ЗНАМЕНИ
СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННАЯ АКАДЕМИЯ»

Кафедра экономического анализа и прикладной информатики

В. А. Петухович

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

**АНАЛИЗ ФОРМЫ № 7-АПК
«РЕАЛИЗАЦИЯ ПРОДУКЦИИ».
АНАЛИЗ ФОРМЫ № 3
«ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ
СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА»**

*Методические указания и задания
для практических занятий и самостоятельной работы
для студентов, обучающихся по специальности
1-25 01 04 Финансы и кредит*

Горки
БГСХА
2023

УДК 631.162:657.1(072)

*Рекомендовано методической комиссией
факультета бухгалтерского учета.
Протокол № 5 от 26 декабря 2022 г.*

Автор:
старший преподаватель *В. А. Петухович*

Рецензент:
кандидат экономических наук, доцент *С. В. Гудков*

Анализ финансовой отчетности. Анализ формы № 7-АПК «Реализация продукции». Анализ формы № 3 «Отчет об изменении собственного капитала» : методические указания и задания для практических занятий и самостоятельной работы / В. А. Петухович. – Горки : БГСХА, 2023. – 40 с.

Приведены краткие пояснения и задания для практических занятий и самостоятельной работы.

Для студентов, обучающихся по специальности 1-25 01 04 Финансы и кредит.

© УО «Белорусская государственная
сельскохозяйственная академия», 2023

ВВЕДЕНИЕ

Анализ финансовой отчетности заключается в применении аналитических инструментов и методов к показателям финансовых документов с целью выявления существенных связей и характеристик, необходимых для принятия какого-либо решения.

Форма № 7-АПК «Реализация продукции» дает представление о финансовых результатах хозяйственной деятельности организации АПК за отчетный период в разрезе видов реализованной продукции. Она обобщает информацию о финансовых результатах отчетного года и входит в состав годовой отчетности организаций АПК.

Показатели финансовых результатов хозяйственной деятельности организации отражают компетентность руководства и качество управленческих решений. Поэтому форма № 7-АПК «Реализация продукции» в современной аналитической практике рассматривается как источник информации об уровне экономической эффективности хозяйственной деятельности организации. Она используется для выявления и анализа тенденций формирования финансовых результатов и оценки управленческих решений за отчетный период по видам реализуемой продукции.

Основными задачами анализа формы № 7-АПК «Реализация продукции» являются:

- систематический контроль за выполнением плана реализации продукции и получением прибыли;
- определение влияния как объективных, так и субъективных факторов на объем реализации продукции и величину финансовых результатов;
- оценка работы организации по использованию возможностей увеличения объема реализации продукции, прибыли и рентабельности.

Движение собственного капитала отражают в форме № 3 «Отчет об изменении собственного капитала». В этой форме каждая организация показывает величину уставного капитала на начало и конец соответственно предыдущего и отчетного периодов, зафиксированную в зарегистрированных в установленном порядке учредительных документах.

Основными целями анализа собственного капитала являются:

- выявление источников его формирования и установление последствий их изменений для организации;

- определение способности организации к сохранению капитала;
- оценка возможности наращивания капитала;
- определение различных ограничений (правовые, финансовые и др.) в распоряжении как текущей, так и накопленной нераспределенной прибылью.

Данные методические указания и задания разработаны в соответствии с требованиями учебной программы. Рассчитаны как на аудиторное выполнение, так и для самостоятельной работы. Выполнение заданий предполагает использование фактических материалов, характеризующих работу разнообразных организаций АПК. Индивидуальная работа осуществляется путем закрепления за студентом копий отчетных документов по отдельным организациям. После изучения тем выполняется их защита. Оценка результатов защиты осуществляется преподавателем, проводившим практические занятия, и должна учитываться при определении итоговой оценки за семестр.

СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

Основной

1. Любушин, Н. П. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: учеб. пособие / Н. П. Любушин, В. Б. Лещева, В. Г. Дьякова; под ред. Н. П. Любушина. – Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2004. – 471 с.
2. Пласкова, Н. С. Анализ финансовой отчетности: учеб. / Н. С. Пласкова. – Москва: Эксмо, 2010. – 384 с.
3. Поджидаева, Т. А. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие / Т. А. Поджидаева. – Москва: КНОРУС, 2015. – 320 с.
4. Поджидаева, Т. А. Анализ хозяйственной деятельности / Т. А. Поджидаева. – Ростов-на-Дону: Феникс, 2008. – 552 с.
5. Рябова, М. А. Анализ финансовой отчетности: учеб.-практ. пособие / М. А. Рябова. – Ульяновск: УлГТУ, 2011. – 237 с.
6. Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятий АПК: учеб. / Г. В. Савицкая. – Москва: ИНФРА-М, 2010. – 536 с.
7. Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятий АПК: учеб. пособие / Г. В. Савицкая. – Минск: Новое знание, 2006. – 652 с.
8. Савицкая, Г. В. Анализ эффективности деятельности предприятия: методологические аспекты / Г. В. Савицкая. – Москва: ИНФРА-М, 2007. – 160 с.
9. Савицкая, Г. В. Методика комплексного анализа хозяйственной деятельности: учеб. пособие / Г. В. Савицкая. – 4-е изд., испр. – Москва: ИНФРА-М, 2007. – 384 с.
10. Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности: учеб. / Г. В. Савицкая. – 2-е изд., испр. и доп. – Минск: РИПО, 2012. – 367 с.
11. Савицкая, Г. В. Методика комплексного анализа хозяйственной деятельности: учеб. пособие / Г. В. Савицкая. – 6-е изд., перераб. и доп. – Москва: ИНФРА-М, 2013. – 607 с.
12. Шеремет, А. Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учеб. / А. Д. Шеремет. – Изд. доп. и испр. – Москва: ИНФРА-М, 2014. – 479 с.

Дополнительный

13. Молчанов, А. М. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности: курс лекций / А. М. Молчанов. – Горки: БГСХА, 2021. – 124 с.

14. Молчанов, А. М. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности: метод. указания и задания для выполнения контрольной работы / А. М. Молчанов. – Горки: БГСХА, 2019. – 42 с.

15. Беляцкая, И. А. Комплексный анализ хозяйственной деятельности в агропромышленном комплексе: метод. указания и задания для практических занятий и самостоятельной работы / И. А. Беляцкая, О. В. Ржеуцкая. – Горки: БГСХА, 2020. – 36 с.

Законодательные и нормативные акты

16. Инструкция о порядке составления бухгалтерской отчетности: утв. постановлением М-ва финансов Респ. Беларусь, 31 окт. 2011 г., № 111: в ред. постановлений М-ва финансов от 30.04.2012 № 25, от 06.05.2013 № 27, от 10.12.2013 № 84 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2012. – № 8/24675.

17. Об установлении форм бухгалтерской отчетности, утверждении Инструкции о порядке составления бухгалтерской отчетности и признании утратившими силу постановления Министерства финансов Республики Беларусь от 14 февраля 2008 г. № 19 и отдельного структурного элемента постановления Министерства финансов Республики Беларусь от 11 декабря 2008 г. № 18 [Электронный ресурс]: постановление М-ва финансов Респ. Беларусь, 31 окт. 2011 г., № 111: в ред. постановления М-ва финансов Респ. Беларусь от 10.12.2013 № 84 // Бизнес-Инфо: аналит. правовая система / ООО «Профессиональные правовые системы». – Минск, 2023.

Тема 1. АНАЛИЗ ФОРМЫ № 7-АПК «РЕАЛИЗАЦИЯ ПРОДУКЦИИ»

Анализ формы № 7-АПК «Реализация продукции» включает следующие этапы:

- изучение динамики денежной выручки от реализации сельскохозяйственной продукции;
- изучение структуры денежной выручки от реализации продукции;
- факторный анализ денежной выручки от реализации продукции;
- анализ прибыли от реализации продукции;
- изучение величины рентабельности продукции;
- маржинальный анализ прибыли, рентабельности; расчет точки безубыточности.

1.1. Изучение динамики денежной выручки от реализации сельскохозяйственной продукции

Цель: установить основную тенденцию изменения денежной выручки от реализации продукции за несколько лет.

Задание. По данным формы № 7-АПК годовой бухгалтерской отчетности произвести расчеты для анализа динамики денежной выручки за 3 года. Результаты расчетов оформить в виде таблицы, сделать выводы.

Для изучения тенденции изменения денежной выручки за несколько лет в целом по сельскохозяйственной организации и по отдельным отраслям необходимо рассчитать основные показатели динамики: абсолютные приросты, темпы роста, темпы прироста, абсолютное значение 1 % прироста.

При определении показателей динамики возможны два варианта сопоставления:

1. Каждый уровень динамического ряда сравнивается с одним и тем же предшествующим уровнем, принятым за базу сравнения. В качестве базисного выбирается либо начальный уровень динамического ряда, либо уровень, с которого начинается какой-то новый этап развития явления. Такое сравнение называется сравнением с постоянной базой, а показатели – базисными.

2. Каждый уровень динамического ряда сравнивается с непосредственно ему предшествующим. Такое сравнение называют сравнением с переменной базой, а показатели – цепными.

Абсолютный прирост (Δy) определяется как разность между двумя уровнями динамического ряда и показывает, насколько данный уровень ряда превышает уровень, принятый за базу сравнения:

$$\Delta y = y_n - y_0, \quad (1.1)$$

где y_n – уровень сравниваемого порядка;

y_0 – нулевой базисный уровень.

При сравнении с переменной базой абсолютный прирост будет равен:

$$\Delta y = y_n - y_{n-1}, \quad (1.2)$$

где y_{n-1} – уровень непосредственно предшествующего периода.

Абсолютный прирост с переменной базой иначе называют скоростью роста.

Коэффициент роста (К) определяется как отношение двух сравниваемых уровней и показывает, во сколько раз данный уровень превышает уровень базисного периода:

- при сравнении с постоянной базой

$$K = \frac{y_n}{y_0}; \quad (1.3)$$

- при сравнении с переменной базой

$$K = \frac{y_n}{y_{n-1}}. \quad (1.4)$$

Если коэффициент роста выражают в процентах, то их называют темпами роста T_p :

$$T_p = K \cdot 100. \quad (1.5)$$

Темп прироста показывает, на сколько процентов уровень данного периода больше (меньше) базисного уровня. Этот показатель может быть рассчитан следующим образом:

1) как отношение абсолютного прироста к уровню, принятому за базу сравнения:

- при исчислении базисного темпа прироста

$$\Delta T = \frac{y_n - y_0}{y_0} \cdot 100; \quad (1.6)$$

- при расчете цепного темпа прироста

$$\Delta T = \frac{y_n - y_{n-1}}{y_{n-1}} \cdot 100; \quad (1.7)$$

2) как разность между темпами роста (%) и 100 %:

$$\Delta T = T_p - 100. \quad (1.8)$$

Для обобщенной характеристики исходных уровней и расчетных величин ряда динамики следует определить средние показатели.

Средний абсолютный прирост, или средняя скорость роста, рассчитывается как средняя арифметическая из показателей скорости роста за отдельные промежутки времени:

$$\Delta \bar{y} = \frac{y_n - y_0}{n - 1}, \quad (1.9)$$

где y_n – конечный уровень ряда;

y_0 – начальный уровень ряда;

n – число уровней ряда.

Средний темп роста можно определить по формуле

$$\bar{T}_p = \sqrt[n-1]{y_n / y_0} \cdot 100. \quad (1.10)$$

При расчете среднего темпа прироста можно исходить из значения среднего темпа роста:

$$\Delta \bar{T} = \bar{T}_p - 100. \quad (1.11)$$

Рассмотрим пример определения показателей динамики денежной выручки по растениеводству (табл. 1.1).

Таблица 1.1. Показатели динамики денежной выручки

Год	Денежная выручка, тыс. руб.	Абсолютный прирост, тыс. руб.		Темп роста, %		Темп прироста, %	
		базис- ный	цеп- ной	базис- ный	цеп- ной	базис- ный	цеп- ной
	У	ΔY_b	ΔY_c	T_{pb}	T_{pc}	ΔT_b	ΔT_c
20...							
20...							
20...							
В среднем							

Аналогичным образом следует произвести расчеты показателей динамики денежной выручки по животноводству и в целом по предприятию.

Для наглядности тенденции можно использовать графический метод. В каждой организации имеются свои условия и, соответственно, определенные тенденции изменения денежной выручки от реализации продукции.

Контрольные вопросы

1. Рост или снижение денежной выручки наблюдается в целом по организации и по отдельным отраслям?

2. В каком году и по какой отрасли наблюдаются наивысшие годовой абсолютный прирост, темп роста и темп прироста денежной выручки?

3. В каком году наблюдаются наименьшие абсолютный прирост, темп роста и темп прироста денежной выручки?

1.2. Изучение структуры денежной выручки от реализации продукции

Цель: определить структуру денежной выручки от реализации продукции; оценить структурные сдвиги выручки за анализируемый период; рассчитать коэффициент специализации сельскохозяйственного производства.

Задание. По данным формы № 7-АПК годовой бухгалтерской отчетности провести анализ структуры денежной выручки от реализации продукции, а также анализ изменения структуры денежной выручки в динамике. Результаты расчетов оформить в виде таблицы, сделать выводы. Рассчитать коэффициент специализации, оценить его значение, сопоставив с нормативным, сделать вывод о специализации производства.

Изучив динамику денежной выручки от реализации продукции, необходимо изучить ее структуру по отдельным видам продукции и отраслям. По годовым формам бухгалтерской отчетности (ф. № 7-АПК) определить размер денежной выручки в целом по сельскохозяйственной организации, в том числе по отдельным отраслям и видам продукции. Изучение структуры денежной выручки провести с помощью макета табл. 1.2.

Таблица 1.2. Состав и структура денежной выручки от реализации по видам продукции

Вид продукции	20... г.		20... г.		Отклонение (+, -)		В среднем за 2 года	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	п. п.	тыс. руб.	п. п.

На основании данных табл. 1.2 рассчитать коэффициент специализации по формуле

$$K_c = \frac{100}{\sum y_n \cdot (2n - 1)}, \quad (1.12)$$

где K_c – коэффициент специализации;

y_n – удельный вес товарной продукции отдельных отраслей;

n – порядковый номер вида товарной продукции в ранжированном ряду по удельному весу в сумме выручки от реализации, начиная с наивысшего.

Значение коэффициента может колебаться от 0 до 1. Если коэффициент специализации меньше 0,2, то уровень ее считается низким, от 0,2 до 0,4 – средним, от 0,4 до 0,6 – высоким, выше 0,6 – очень высоким (углубленная специализация).

Контрольные вопросы

1. По каким видам продукции денежная выручка снижается, а по каким возрастает?

2. Какая отрасль сельского хозяйства занимает наибольший удельный вес в структуре денежной выручки? Как это характеризует специализацию организации?

3. Какие виды продукции занимают наибольший и наименьший удельные веса в структуре товарной продукции?

4. Какие изменения произошли в структуре денежной выручки в динамике за 2 года? Соответствуют ли эти изменения конъюнктуре рынка?

5. Какие группы взаимосвязанных отраслей определяют производственное направление, специализацию анализируемой сельскохозяйственной организации?

1.3. Факторный анализ денежной выручки от реализации продукции

Цель: определить влияние факторов на размер денежной выручки и проанализировать причины изменений.

Задание. Используя данные формы № 7-АПК годовой бухгалтерской отчетности, провести факторный анализ денежной выручки от реализации продукции. Результаты расчетов оформить в виде таблиц, сделать соответствующие выводы.

Определив структуру денежной выручки и изучив динамику ее изменения, необходимо провести ее факторный анализ. Для этого нужно

разработать структурно-логическую модель и на ее основе определить состав факторов (рис. 1.1).

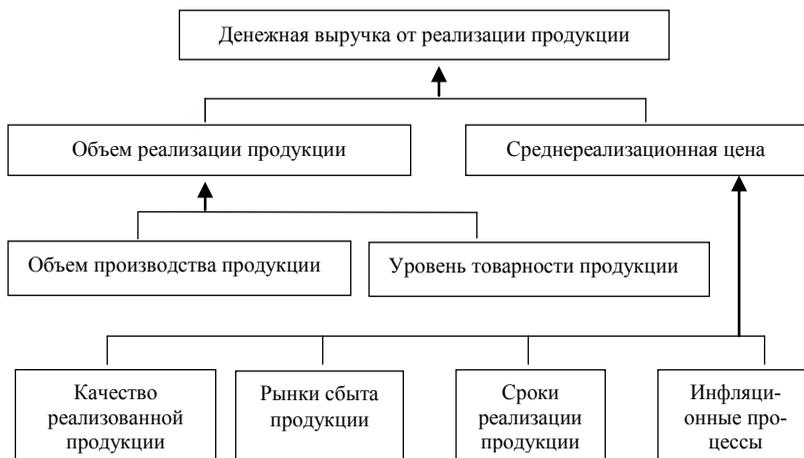


Рис. 1.1. Структурно-логическая факторная модель денежной выручки от реализации продукции

На изменение денежной выручки оказывает влияние множество факторов. К факторам первого порядка относятся количество реализованной продукции и среднереализационная цена. Факторный анализ изменения денежной выручки от реализации продукции в анализируемой организации можно представить в виде макета табл. 1.3.

Таблица 1.3. Расчет влияния факторов первого порядка на изменение денежной выручки от реализации продукции

Вид продукции	Количество реализованной продукции, т		Цена за 1 т, руб.		Выручка от реализации, тыс. руб.			Отклонение (+/-), тыс. руб.		
	20... г.	20... г.	20... г.	20... г.	20... г.	Усл.	20... г.	Всего	В т. ч. за счет	
									количества	цены

Расчеты для определения изменений денежной выручки можно произвести, используя метод цепных подстановок:

$$B = \text{РП} \cdot \text{Ц}, \quad (1.13)$$

где B – выручка от реализации, тыс. руб.;

РП – количество реализованной продукции, т;

Ц – цена реализации 1 т, руб.

Алгоритм проведения расчетов следующий:

$$B_{\text{б}} = \text{РП}_{\text{б}} \cdot \text{Ц}_{\text{б}}; \quad (1.14)$$

$$B_{\text{усл}} = \text{РП}_{\text{ф}} \cdot \text{Ц}_{\text{б}}; \quad (1.15)$$

$$B_{\text{ф}} = \text{РП}_{\text{ф}} \cdot \text{Ц}_{\text{ф}}. \quad (1.16)$$

Общее изменение выручки от реализации продукции

$$\Delta B_{\text{общ}} = B_{\text{ф}} - B_{\text{б}}, \quad (1.17)$$

в том числе за счет:

а) количества реализованной продукции

$$\Delta B_{\text{РП}} = B_{\text{усл}} - B_{\text{б}}; \quad (1.18)$$

б) цены реализации

$$\Delta B_{\text{Ц}} = B_{\text{ф}} - B_{\text{усл}}. \quad (1.19)$$

Проверка:

$$\Delta B_{\text{общ}} = \Delta B_{\text{РП}} + \Delta B_{\text{Ц}}. \quad (1.20)$$

На изменение цены реализации продукции влияют структура реализованной продукции, качество реализованной продукции, рынки сбыта продукции.

Чтобы рассчитать влияние данных факторов на изменение цены реализации продукции, необходимо использовать способ абсолютных разниц детерминированного факторного анализа и произвести расчеты в табл. 1.4–1.6 по следующему алгоритму:

$$\Delta \text{Ц} = \frac{\sum (\text{У}_{d_i\text{ф}} - \text{У}_{d_i\text{б}}) \cdot \text{Ц}_{i\text{б}}}{100}, \quad (1.21)$$

где У_{d_i} – удельный вес i -го сорта молока (группы однородных культур, периода реализации, рынка сбыта продукции), %;

Ц_і – цена реализации *i*-го вида продукции (сложившаяся по сорту молока, группе однородных культур, периоду или сроку реализации, рынку сбыта), руб/т.

При проведении анализа продукции растениеводства следует иметь в виду, что состав озимых, яровых и зернобобовых культур неоднороден, и средняя цена формируется по их видовому составу (например, в группе яровых средняя цена отличается по видам культур: рожь, пшеница, ячмень и т. д. или по репродукции). Рассчитать влияние структуры реализованной продукции зерновых культур на изменение средней цены реализации, используя табл. 1.4.

Таблица 1.4. Расчет влияния структуры реализованной продукции зерновых культур на изменение средней цены реализации

Группы культур	Объем реализации, т		Структура реализации, %		Изменение структуры (+, –), п. п.	Цена за 1 т, руб.	Изменение цены реализации, руб/т
	20... г.	20... г.	20... г.	20... г.			
Яровые							
Озимые							
Зернобобовые							
Итого...							

Качество товарной продукции – один из основных факторов, от которого зависит уровень средней цены реализации. За более высокое качество продукции устанавливают более высокие цены и увеличивают зачетный объем продукции, и наоборот. При определении влияния качества продукции на изменение среднереализационной цены нужно учитывать порядок установления цен в зависимости от вида и качества продукции.

В животноводстве основными потребителями молочной продукции являются молокоперерабатывающие предприятия, которые в зависимости от кислотности и других параметров определяют сортность молока. В зависимости от сортности устанавливаются цены. Расчет влияния качества молока на среднюю цену реализации следует произвести при помощи макета табл. 1.5 по вышеизложенному алгоритму.

Таблица 1.5. Расчет влияния качества молока на среднюю цену реализации

Сорт	Цена за 1 т, руб.	Объем реализации, т		Структура сортового состава, %		Изменение структуры (+, -), п. п.	Изменение средней цены за 1 т, руб.
		20... г.	20... г.	20... г.	20... г.		
Экстра							
Высший							
Первый							
Итого...							

Значительное влияние на изменение цены реализации продукции оказывают рынки и каналы сбыта продукции. Определить влияние отдельных рынков сбыта продукции на изменение средней цены реализации можно при помощи макета табл. 1.6.

Таблица 1.6. Расчет влияния рынков сбыта продукции на изменение средней цены реализации

Рынки сбыта	Закупочная цена за 1 т, руб.	Объем реализации, т		Структура реализации, %		Изменение структуры (+, -), п. п.	Изменение средней цены, руб/т
		20... г.	20... г.	20... г.	20... г.		
Государство							
Рынок							
Прочая реализация							
Итого...							

Качество продукции влияет как на цену, так и на объем ее реализации. Проанализировать изменение объема реализации продукции за счет качественных параметров предлагается при помощи табл. 1.7.

Таблица 1.7. Расчет влияния качества реализованной продукции (по объемным факторам) на объем реализации

Вид продукции	Реализовано государству, т		Потери (-), выигрыш (+)	
	Физическая масса	Зачетная масса	т	%

Обобщение результатов влияния факторов на изменение цены реализации по каждому виду продукции следует провести, используя макет табл. 1.8.

Таблица 1.8. **Обобщение результатов влияния факторов на изменение среднереализационных цен**

Факторы	Изменение средней цены за 1 т, руб.			
	Зерно	Картофель	Молоко	И т. д.
Структура реализованной продукции				
Качество продукции				
Рынки сбыта продукции				
Итого...				

Контрольные вопросы

1. Как изменилась сумма денежной выручки по отдельным видам продукции за счет факторов первого порядка?
2. За счет каких факторов и насколько изменилась сумма денежной выручки по видам продукции растениеводства и животноводства?
3. Как повлияли структурные изменения по однородным видам продукции в анализируемом периоде на изменение средней цены реализации?
4. Как повлияло качество реализованной продукции на среднюю цену реализации?
5. Какое влияние оказали изменения рынков сбыта на изменение средней цены реализации продукции?
6. За счет каких факторов и насколько изменилась средняя цена реализации по основным видам продукции?

1.4. Анализ прибыли от реализации продукции

Цель: определить динамику, структуру прибыли (убытка) от реализации продукции и влияние факторов на изменение прибыли по видам продукции.

Задание. По данным формы № 7-АПК годовой бухгалтерской отчетности определить величину прибыли (убытка) от реализации продукции в динамике, структуру прибыли (убытка), а также изучить вли-

яние факторов на изменение прибыли на примере отдельных видов продукции.

Как экономическая категория прибыль характеризует конечный финансовый результат деятельности предприятия. Основную часть прибыли сельскохозяйственные организации получают от реализации продукции и услуг. В процессе анализа изучаются динамика, выполнение плана прибыли от реализации продукции, ее структура и определяются факторы изменения ее величины.

Рассмотреть изменение величины прибыли от реализации отдельных видов продукции и ее структуры можно на примере макета табл. 1.9.

Таблица 1.9. Динамика состава и структура прибыли от реализации продукции

Вид продукции	20... г.		20... г.		Отклонение	
	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	тыс. руб.	п. п.
Итого...						

Прибыль от реализации продукции в целом по предприятию зависит от четырех факторов первого порядка: объема реализации продукции, ее структуры, себестоимости и цен реализации. Объем реализации продукции может оказать как положительное, так и отрицательное влияние на сумму прибыли. Увеличение объема продаж рентабельной продукции приводит к пропорциональному увеличению суммы прибыли. Если же продукция является убыточной, то при увеличении объема продаж происходит уменьшение суммы прибыли.

Аналогичное влияние на сумму прибыли оказывает структура товарной продукции. Так, при увеличении доли более рентабельных видов продукции в общем объеме ее реализации сумма прибыли возрастает, и наоборот. Себестоимость продукции и прибыль находятся в обратно пропорциональной зависимости: снижение себестоимости приводит к соответствующему росту прибыли, и наоборот. Изменение уровня среднереализационных цен на продукцию и величина прибыли находятся в прямо пропорциональной зависимости: при увеличении уровня цен сумма прибыли возрастает, и наоборот.

Факторная модель прибыли от реализации отдельных видов продукции имеет следующий вид:

$$\Pi = \text{РП} \cdot (\text{Ц} - \text{С}), \quad (1.22)$$

где РП – объем реализации продукции, т;

Ц – цена реализации 1 т, тыс. руб.;

С – себестоимость 1 т, тыс. руб.

Определить изменение суммы прибыли от реализации продукции можно при помощи способа абсолютных разниц либо цепных подстановок. Величины отклонений факторов рассчитываются по следующему алгоритму:

1) способ цепных подстановок:

$$\Pi_{\delta} = \text{РП}_{\delta} \cdot (\text{Ц}_{\delta} - \text{С}_{\delta}); \quad (1.23)$$

$$\Pi_{\text{усл1}} = \text{РП}_{\phi} \cdot (\text{Ц}_{\delta} - \text{С}_{\delta}); \quad (1.24)$$

$$\Pi_{\text{усл2}} = \text{РП}_{\phi} \cdot (\text{Ц}_{\phi} - \text{С}_{\delta}); \quad (1.25)$$

$$\Pi_{\phi} = \text{РП}_{\phi} \cdot (\text{Ц}_{\phi} - \text{С}_{\phi}). \quad (1.26)$$

Общее изменение прибыли от реализации продукции

$$\Delta\Pi_{\text{общ}} = \Pi_{\phi} - \Pi_{\delta}, \quad (1.27)$$

в том числе за счет:

а) объема реализации продукции

$$\Delta\Pi_{\text{РП}} = \Pi_{\text{усл1}} - \Pi_{\delta}; \quad (1.28)$$

б) цены реализации

$$\Delta\Pi_{\text{Ц}} = \Pi_{\text{усл2}} - \Pi_{\text{усл1}}; \quad (1.29)$$

в) себестоимости продукции

$$\Delta\Pi_{\text{С}} = \Pi_{\phi} - \Pi_{\text{усл2}}. \quad (1.30)$$

Проверка:

$$\Delta\Pi_{\text{общ}} = \Delta\Pi_{\text{РП}} + \Delta\Pi_{\text{Ц}} + \Delta\Pi_{\text{С}}; \quad (1.31)$$

2) способ абсолютных разниц:

$$\Delta\Pi_{\text{РП}} = (\text{РП}_{\phi} - \text{РП}_{\delta}) \cdot (\text{Ц}_{\delta} - \text{С}_{\delta}); \quad (1.32)$$

$$\Delta\Pi_{\text{Ц}} = (\text{Ц}_{\phi} - \text{Ц}_{\delta}) \cdot \text{РП}_{\phi}; \quad (1.33)$$

$$\Delta\Pi_{\text{С}} = -(\text{С}_{\phi} - \text{С}_{\delta}) \cdot \text{РП}_{\phi}. \quad (1.34)$$

Выбрав один из методов, необходимо построить факторную модель и выполнить расчеты изменения суммы прибыли по анализируемому предприятию при помощи макета табл. 1.10.

Таблица 1.10. **Факторный анализ прибыли от реализации по видам продукции**

Вид продукции	Реализовано продукции, т		Цена за 1 т, тыс. руб.		Полная себестоимость 1 т, тыс. руб.	
	20... г.	20... г.	20... г.	20... г.	20... г.	20... г.
1	2	3	4	5	6	7

Окончание табл. 1.10

Вид продукции	Сумма прибыли, тыс. руб.		Изменение суммы прибыли, тыс. руб.			
	20... г.	20... г.	Общее	В том числе за счет		
				объема реализации	цены	себестоимости
1	8	9	10	11	12	13

Кроме того, на величину суммы прибыли большое влияние оказывает структура реализованной продукции. Если более прибыльная продукция занимает значительный удельный вес в общем объеме реализации, то предприятие получает большую величину прибыли, и наоборот.

Контрольные вопросы

1. Какие изменения произошли в составе и структуре прибыли от реализации продукции за анализируемый период?
2. Реализация какого вида продукции позволила получить наибольшую величину прибыли?
3. По каким видам продукции произошло увеличение суммы прибыли, а по каким снижение?
4. В каких случаях рост объема реализации продукции оказывает положительное влияние на изменение величины прибыли?

5. Дайте экономическую оценку результатам факторного анализа прибыли от реализации по видам продукции.

1.5. Изучение величины рентабельности продукции

Цель: провести анализ рентабельности отдельных видов сельскохозяйственной продукции, отраслей и организации в целом.

Задание. Используя данные формы № 7-АПК годовой бухгалтерской отчетности, определить уровень рентабельности сельскохозяйственной организации в целом, а также по отдельным отраслям и видам продукции. Провести факторный анализ изменения уровня рентабельности. Результаты анализа оформить в виде таблиц, сделать по ним выводы.

Показатели рентабельности характеризуют эффективность работы предприятия в целом, а также доходность различных направлений деятельности. Они более полно, чем прибыль, характеризуют окончательные результаты хозяйствования, потому что их величина показывает соотношение эффекта и наличных или использованных ресурсов.

Уровень рентабельности реализованной продукции по ее видам, отраслям и в целом по организации рассчитывается по следующей факторной модели:

$$УР = \frac{П}{ПС} \cdot 100, \quad (1.35)$$

где УР – уровень рентабельности реализованной продукции, %;

П – прибыль от реализации продукции, тыс. руб.;

ПС – полная себестоимость реализованной продукции отдельного вида, отрасли, тыс. руб.

Уровень рентабельности отдельных видов продукции определяют по следующей факторной модели:

$$УР = \frac{Ц - С}{С} \cdot 100, \quad (1.36)$$

где Ц – цена реализации продукции, руб/т;

С – себестоимость 1 т продукции, руб.

В процессе анализа необходимо рассчитать и изучить динамику рентабельности производства отдельных видов продукции при помощи макета табл. 1.11.

Таблица 1.11. Динамика рентабельности от реализации продукции, %

Вид продукции	20... г.	20... г.	Отклонение, п. п.
Итого...			

Однако помимо изучения динамики уровня рентабельности большое значение имеет определение факторов, оказывающих влияние на изменение ее уровня.

Результаты факторного анализа изменения уровня рентабельности следует представить в виде табл. 1.12.

Таблица 1.12. Рентабельность производства основных видов продукции и отраслей организации

Вид продукции, отрасль	Прибыль (+), убыток (-), тыс. руб.		Полная себестоимость, тыс. руб.		Рентабельность, %		Отклонение рентабельности (+, -), п. п.
	20... г.	20... г.	20... г.	20... г.	20... г.	20... г.	

Рассмотрим алгоритм определения влияния факторов на изменение уровня рентабельности по отдельным видам продукции способом цепных подстановок:

$$УР_{\text{б}} = \frac{Ц_{\text{б}} - C_{\text{б}}}{C_{\text{б}}} \cdot 100; \quad (1.37)$$

$$УР_{\text{усл}} = \frac{Ц_{\text{ф}} - C_{\text{б}}}{C_{\text{б}}} \cdot 100; \quad (1.38)$$

$$УР_{\text{ф}} = \frac{Ц_{\text{ф}} - C_{\text{ф}}}{C_{\text{ф}}} \cdot 100. \quad (1.39)$$

Общее изменение уровня рентабельности

$$\Delta УР_{\text{общ}} = УР_{\text{ф}} - УР_{\text{б}}, \quad (1.40)$$

в том числе за счет:

а) цены реализации продукции

$$\Delta УР_{Ц} = УР_{усл} - УР_{б}; \quad (1.41)$$

б) себестоимости единицы продукции

$$\Delta УР_{С} = УР_{ф} - УР_{усл}. \quad (1.42)$$

Проверка:

$$\Delta УР_{общ} = \Delta УР_{Ц} + \Delta УР_{С}. \quad (1.43)$$

Факторный анализ изменения уровня рентабельности можно провести при помощи макета табл. 1.13.

Таблица 1.13. **Факторный анализ уровня рентабельности реализованной продукции**

Вид продукции	Цена за 1 т, тыс. руб.		Полная себестоимость 1 т, тыс. руб.	
	20... г.	20... г.	20... г.	20... г.
1	2	3	4	5

Окончание табл. 1.13

Вид продукции	Уровень рентабельности, %			Изменение уровня рентабельности, п. п.		
	20... г.	Условный	20... г.	Общее	В том числе за счет	
					цены	себестоимости
1	6	7	8	9	10	11

Если организация производит и прибыльную, и убыточную продукцию, наиболее удобно применять показатель окупаемости затрат:

$$ОЗ = \frac{ВР}{ПС} \cdot 100, \quad (1.44)$$

где ОЗ – окупаемость затрат, %;

ВР – выручка от реализации продукции, тыс. руб.;

ПС – полная себестоимость реализованной продукции, тыс. руб.

Контрольные вопросы

1. Какие виды продукции рентабельны, а какие нерентабельны?
2. Какой фактор оказывает положительное влияние на формирование уровня рентабельности, а какой отрицательное?
3. Как должны изменяться темпы роста цены и себестоимости продукции, чтобы рентабельность продукции увеличилась?
4. Дайте экономическую оценку результатам факторного анализа уровня рентабельности реализованной продукции.

1.6. Маржинальный анализ прибыли, рентабельности. Расчет точки безубыточности

Цель: освоить методику маржинального анализа прибыли, рентабельности, расчета точки безубыточности.

Задание 1. Провести факторный анализ прибыли от реализации отдельных видов продукции с учетом изменения структуры переменных и постоянных затрат.

При условии деления затрат на условно-постоянные и условно-переменные применяют методику маржинального анализа.

Маржинальная прибыль покрытия – разность между выручкой от реализации продукции, товаров и услуг и переменными затратами, приходящимися на реализованную продукцию.

Сравнение маржинальной прибыли с суммой постоянных расходов организации отражает финансовый результат.

Для изучения факторов изменения прибыли и прогнозирования ее величины следует использовать следующую факторную модель:

$$\Pi = \text{РП} \cdot (\text{Ц} - \text{в}) - \text{А}, \quad (1.45)$$

где РП – объем реализации продукции, т;

Ц – цена за 1 т продукции, тыс. руб.;

в – переменные затраты на 1 т продукции, тыс. руб.;

А – постоянные затраты на весь выпуск продукции, тыс. руб.

Эта факторная модель позволяет учесть прямое и косвенное влияние факторов на объем реализации и изменение финансового результата.

Факторный анализ прибыли можно провести по отдельному виду продукции и данные для его проведения представить в виде табл. 1.14.

Таблица 1.14. **Факторный анализ прибыли от реализации отдельного вида продукции**

Показатели	Значения показателей		Отклонение (+, -)
	Базисный год	Отчетный год	
Объем реализации, т			
Цена за 1 т, тыс. руб.			
Себестоимость 1 т, тыс. руб.			
Переменные затраты на 1 т, тыс. руб.			
Сумма постоянных затрат на весь объем, тыс. руб.			
Прибыль от реализации, тыс. руб.			
Общее изменение прибыли, тыс. руб.			
В том числе за счет:			
объема реализации			
цены реализации			
переменных затрат			
постоянных затрат			

Расчет влияния факторов произвести способом цепной подстановки по следующему алгоритму:

$$\Pi_{\phi} = \text{РП}_{\phi} \cdot (\Pi_{\phi} - \text{В}_{\phi}) - \text{А}_{\phi}; \quad (1.46)$$

$$\Pi_{\text{усл1}} = \text{РП}_{\phi} \cdot (\Pi_{\phi} - \text{В}_{\phi}) - \text{А}_{\phi}; \quad (1.47)$$

$$\Pi_{\text{усл2}} = \text{РП}_{\phi} \cdot (\Pi_{\phi} - \text{В}_{\phi}) - \text{А}_{\phi}; \quad (1.48)$$

$$\Pi_{\text{усл3}} = \text{РП}_{\phi} \cdot (\Pi_{\phi} - \text{В}_{\phi}) - \text{А}_{\phi}; \quad (1.49)$$

$$\Pi_{\phi} = \text{РП}_{\phi} \cdot (\Pi_{\phi} - \text{В}_{\phi}) - \text{А}_{\phi}. \quad (1.50)$$

Общее изменение прибыли

$$\Delta\Pi_{\text{общ}} = \Pi_{\phi} - \Pi_{\phi}, \quad (1.51)$$

в том числе за счет:

а) объема реализованной продукции

$$\Delta\Pi_{\text{РП}} = \Pi_{\text{усл1}} - \Pi_{\phi}; \quad (1.52)$$

б) цены реализации

$$\Delta\Pi_{\text{ц}} = \Pi_{\text{усл2}} - \Pi_{\text{усл1}}; \quad (1.53)$$

в) переменных затрат

$$\Delta\Pi_{\text{в}} = \Pi_{\text{усл3}} - \Pi_{\text{усл2}}; \quad (1.54)$$

г) постоянных затрат

$$\Delta\Pi_{\text{а}} = \Pi_{\text{ф}} - \Pi_{\text{усл3}}. \quad (1.55)$$

Проверка:

$$\Delta\Pi_{\text{общ}} = \Delta\Pi_{\text{рп}} + \Delta\Pi_{\text{ц}} + \Delta\Pi_{\text{в}} + \Delta\Pi_{\text{а}}. \quad (1.56)$$

Задание 2. Провести факторный анализ рентабельности отдельных видов продукции по методике маржинального анализа.

Методика маржинального анализа рентабельности позволяет полнее изучить взаимосвязь между показателями и точнее измерить влияние факторов.

Факторный анализ рентабельности отдельного вида продукции следует провести способом цепных подстановок по следующему алгоритму:

$$P_{\text{б}} = \frac{\Pi_{\text{б}}}{З_{\text{б}}} = \frac{\text{РП}_{\text{б}} \cdot (\Pi_{\text{б}} - \text{В}_{\text{б}}) - \text{А}_{\text{б}}}{\text{РП}_{\text{б}} \cdot \text{В}_{\text{б}} + \text{А}_{\text{б}}} \cdot 100; \quad (1.57)$$

$$P_{\text{усл1}} = \frac{\text{РП}_{\text{ф}} \cdot (\Pi_{\text{б}} - \text{В}_{\text{б}}) - \text{А}_{\text{б}}}{\text{РП}_{\text{ф}} \cdot \text{В}_{\text{б}} + \text{А}_{\text{б}}} \cdot 100; \quad (1.58)$$

$$P_{\text{усл2}} = \frac{\text{РП}_{\text{ф}} \cdot (\Pi_{\text{ф}} - \text{В}_{\text{б}}) - \text{А}_{\text{б}}}{\text{РП}_{\text{ф}} \cdot \text{В}_{\text{б}} + \text{А}_{\text{б}}} \cdot 100; \quad (1.59)$$

$$P_{\text{усл3}} = \frac{\text{РП}_{\text{ф}} \cdot (\Pi_{\text{ф}} - \text{В}_{\text{ф}}) - \text{А}_{\text{б}}}{\text{РП}_{\text{ф}} \cdot \text{В}_{\text{ф}} + \text{А}_{\text{б}}} \cdot 100; \quad (1.60)$$

$$P_{\text{ф}} = \frac{\text{РП}_{\text{ф}} \cdot (\Pi_{\text{ф}} - \text{В}_{\text{ф}}) - \text{А}_{\text{ф}}}{\text{РП}_{\text{ф}} \cdot \text{В}_{\text{ф}} + \text{А}_{\text{ф}}} \cdot 100. \quad (1.61)$$

Общее изменение рентабельности

$$\Delta P_{\text{общ}} = P_{\text{ф}} - P_{\text{б}}, \quad (1.62)$$

в том числе за счет:

а) объема реализованной продукции

$$\Delta P_{\text{РП}} = P_{\text{усл1}} - P_{\text{б}}; \quad (1.63)$$

б) цены реализации

$$\Delta P_{\text{Ц}} = P_{\text{усл2}} - P_{\text{усл1}}; \quad (1.64)$$

в) переменных затрат

$$\Delta P_{\text{в}} = P_{\text{усл3}} - P_{\text{усл2}}; \quad (1.65)$$

г) постоянных затрат

$$\Delta P_{\text{А}} = P_{\text{ф}} - P_{\text{усл3}}. \quad (1.66)$$

Проверка:

$$\Delta P_{\text{общ}} = \Delta P_{\text{РП}} + \Delta P_{\text{Ц}} + \Delta P_{\text{в}} + \Delta P_{\text{А}}. \quad (1.67)$$

Исходные данные для проведения факторного анализа рентабельности по отдельным видам продукции и его результаты можно представить в виде табл. 1.15.

Таблица 1.15. Факторный анализ рентабельности реализации продукции

Показатели	Значения показателей		Отклонение (+, -)
	Базисный год	Отчетный год	
Объем реализации, т			
Цена за 1 т, тыс. руб.			
Себестоимость 1 т, тыс. руб.			
Переменные затраты на 1 т, тыс. руб.			
Сумма постоянных затрат на весь объем, тыс. руб.			
Рентабельность реализации, %			
Общее изменение рентабельности, п. п.			
В том числе за счет:			
объема реализации			
цены реализации			
переменных затрат			
постоянных затрат			

Задание 3. Рассчитать точку безубыточного объема продаж (порог рентабельности) по одному виду продукции и зону безопасности.

Точка безубыточности – это объем производства и реализации продукции, при котором расходы будут компенсированы доходами, а при производстве и реализации каждой последующей единицы продукции предприятие начинает получать прибыль. Как только предприятие переступает через порог рентабельности (точка безубыточности), оно начинает получать прибыль, и наоборот, при недостижении его производство становится убыточным.

Существуют две формулы для расчета точки безубыточности – в натуральном и стоимостном выражении. В первом случае узнаем, сколько нужно продать единиц товара, чтобы выйти в ноль, а во втором – какой размер полученной выручки окупит понесенные издержки.

Точка безубыточности по одному виду продукции в натуральном выражении рассчитывается по следующей формуле:

$$ТБ = \frac{А}{Ц - в^т}, \quad (1.68)$$

где ТБ – точка безубыточного объема продаж, т;

А – постоянные затраты, тыс. руб.;

Ц – цена за 1 т, тыс. руб.;

$в^т$ – переменные затраты на 1 т, тыс. руб.

Точку безубыточности в денежном выражении можно определить и в целом по отрасли или организации. В этом случае для начала необходимо рассчитать маржинальный доход. Маржинальный доход находится как разница между выручкой и переменными затратами. Так как выручка на единицу продукции – это цена, то можно рассчитать маржинальный доход как разницу между ценой и переменными затратами на единицу продукции.

Маржинальный доход на весь объем производства продукции

$$МД = В - в, \quad (1.69)$$

где МД – маржинальный доход в расчете на весь объем производства продукции, тыс. руб.;

В – денежная выручка от реализации продукции, тыс. руб.;

в – переменные затраты на весь объем производства продукции, тыс. руб.

Маржинальный доход в расчете на единицу продукции

$$МД^т = Ц - в^т, \quad (1.70)$$

где $МД^T$ – маржинальный доход в расчете на 1 т реализованной продукции, тыс. руб.;

$Ц$ – цена за 1 т, тыс. руб.;

$В^T$ – переменные затраты на 1 т, тыс. руб.

Далее следует рассчитать коэффициент маржинального дохода (долю маржинального дохода в выручке) по следующим формулам:

$$K_{МД} = \frac{МД}{В}; \quad (1.71)$$

$$K_{МД} = \frac{МД}{Ц}. \quad (1.72)$$

Обе указанные выше формулы для расчета коэффициента маржинального дохода приведут к одному результату.

Для того чтобы рассчитать точку безубыточности в денежном выражении, нужно использовать следующую формулу:

$$ТБ = \frac{А}{K_{МД}}. \quad (1.73)$$

В данном случае по итогам расчетов получится критическая сумма выручки, при которой прибыль будет равна нулю.

Точка безубыточности является крайне важным показателем при планировании объемов производства. Этот показатель позволяет понять соотношение затрат и доходов и принять решение по поводу изменения цен на производимую продукцию.

Расчет точки безубыточности по реализации продукции можно представить в виде макета табл. 1.16.

Таблица 1.16. Расчет точки безубыточности по реализации продукции

Показатели	Базисный год	Отчетный год
Затраты по реализации продукции, тыс. руб.:		
постоянные		
переменные		
Выручка от реализации продукции, тыс. руб.		
Объем реализации, т		
Цена, тыс. руб/т		
Переменные затраты на 1 т продукции, тыс. руб.		
Точка безубыточности (порог рентабельности), т		

При анализе финансового состояния предприятия необходимо знать запас его финансовой устойчивости и выяснить, насколько близок или далек порог рентабельности, ниже которого не должна опускаться выручка предприятия.

Чтобы определить запас финансовой устойчивости (ЗФУ), необходимо из выручки (В) вычесть безубыточный объем продаж в денежном выражении (ТБ) и разделить полученный результат на выручку:

$$\text{ЗФУ} = \frac{\text{В} - \text{ТБ}}{\text{В}} \cdot 100. \quad (1.74)$$

Расчет запаса финансовой устойчивости организации можно выполнить, используя макет табл. 1.17.

Таблица 1.17. Расчет запаса финансовой устойчивости организации

Показатель	Базисный год	Отчетный год
Полная себестоимость продукции, тыс. руб.		
Сумма переменных затрат, тыс. руб.		
Сумма постоянных затрат, тыс. руб.		
Выручка от реализации продукции за минусом НДС, тыс. руб.		
Сумма маржинального дохода, тыс. руб.		
Коэффициент маржинального дохода		
Точка безубыточности (порог рентабельности), тыс. руб.		
Запас финансовой устойчивости: тыс. руб.		
%		

Контрольные вопросы

1. Как изменилась прибыль в абсолютном и относительном выражении за анализируемый период?
2. Какие факторы повлияли положительно на рост прибыли?
3. Какие факторы оказали отрицательное влияние на формирование прибыли?
4. Дайте экономическую оценку результатам факторного анализа прибыли реализованной продукции по методике маржинального анализа.
5. На сколько процентных пунктов изменилась рентабельность продукции?

6. Какие факторы и в каком размере оказали положительное влияние на изменение рентабельности?

7. Какие факторы и насколько оказали отрицательное влияние на изменение рентабельности?

8. Дайте экономическую оценку результатам факторного анализа рентабельности реализованной продукции по методике маржинального анализа.

9. Какой объем продукции нужно реализовать, чтобы покрыть все затраты?

10. Как изменилась точка безубыточного объема продаж в отчетном периоде по сравнению с базисным периодом?

11. При какой выручке рентабельность деятельности организации равна нулю?

12. Какова величина запаса финансовой устойчивости организации и как она изменилась за анализируемый период?

Тема 2. АНАЛИЗ ФОРМЫ № 3 «ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА»

Анализ формы № 3 «Отчет об изменении собственного капитала» следует провести по следующим направлениям:

- рассмотреть динамику состава и структуры собственного капитала организации;
- провести анализ движения собственного капитала организации;
- изучить показатели интенсивности и эффективности использования собственного капитала организации.

2.1. Анализ состава и структуры собственного капитала организации

Цель: провести анализ состава и структуры формы № 3 «Отчет об изменении собственного капитала».

Задание. Охарактеризовать элементы формы № 3 «Отчет об изменении собственного капитала», по данным этой формы годовой бухгалтерской отчетности провести анализ формирования собственного капитала организации, изучить динамику его состава и структуры.

При анализе структуры капитала необходимо учитывать особенности каждой из его составляющих.

Собственный капитал характеризуется простотой привлечения, обеспечением более устойчивого финансового состояния организации

и снижением риска банкротства. Необходимость в собственном капитале обусловлена требованием самофинансирования организации, поскольку он является залогом ее самостоятельности и независимости. Особенность собственного капитала заключается в том, что он инвестируется на долгосрочной основе, поэтому подвергается наибольшему риску для его владельцев.

Уставный капитал – это сумма средств, первоначально инвестированных собственниками для обеспечения уставной деятельности организации. Организация показывает величину уставного капитала на начало и конец соответственно предыдущего и отчетного года, зафиксированную в зарегистрированных в установленном порядке учредительных документах.

Добавочный капитал – это источник собственных средств организации, аккумулируемых в результате прироста стоимости активов (если данный прирост не является доходом при определении прибыли).

Добавочный капитал как источник собственных средств организации включает:

- суммы прироста стоимости долгосрочных активов (имущества) в результате дооценки основных средств, объектов капитального строительства и других активов организации со сроком полезного использования свыше 12 мес;
- курсовые разницы, образовавшиеся при внесении учредителями вкладов в уставный капитал организации в иностранной валюте;
- эмиссионный доход, возникающий при продаже акций по цене, которая превышает их номинальную стоимость;
- другие аналогичные суммы.

Резервный капитал создается в соответствии с законодательством Республики Беларусь и учредительными документами организации. Размер резервного капитала определяется уставом акционерного общества. Создание резервного капитала препятствует распределению прибыли между учредителями и оттоку собственных средств организации. Резервный капитал представляет собой зарезервированную на определенные цели часть нераспределенной прибыли для покрытия возможных убытков от хозяйственной деятельности, обеспечения выплаты заработной платы работникам в случае банкротства или ликвидации организации, выплаты доходов учредителям по привилегированным акциям при отсутствии или недостаточности прибыли, для иных целей в соответствии с законодательством.

Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) представляет собой сумму чистой прибыли (убытка) организации прошлых лет и отчетного года, которая состоит из чистой прибыли (убытка):

- отчетного года, часть которой подлежит распределению между участниками, в том числе на выплату доходов (дивидендов) участникам (акционерам);

- прошлых лет, реинвестированной в деятельность организации (как правило, на производственное развитие) после расчетов с участниками (акционерами) по доходам (дивидендам).

В процессе анализа необходимо детально изучить состав собственного капитала, выяснить причины изменения отдельных его составляющих и дать оценку этим изменениям. Динамику состава и структуры собственного капитала по статьям можно изучить на примере прил. 1.

Контрольные вопросы

1. Что такое капитал организации, какие элементы его формируют?
2. В чем заключается методика анализа динамики состава и структуры собственного капитала?
3. Какие изменения произошли в составе и структуре собственного капитала в динамике за анализируемый период?

2.2. Анализ движения собственного капитала организации

Цель: провести анализ движения собственного капитала организации.

Задание. По данным формы № 3 «Отчет об изменении собственного капитала» годовой бухгалтерской отчетности оценить движение собственного капитала организации.

При проведении анализа формы № 3 следует изучить, какие изменения происходили в собственном капитале, рассчитать коэффициенты движения собственного капитала.

Для анализа движения собственного капитала используют следующие показатели:

- коэффициент поступления собственного капитала:

$$K_{\text{ПСК}} = \frac{\text{СК}_{\text{П}}}{\text{СК}_{\text{К}}}. \quad (2.1)$$

- коэффициент выбытия собственного капитала:

$$K_{\text{ВСК}} = \frac{\text{СКв}}{\text{СКн}}, \quad (2.2)$$

где СКп – поступивший собственный капитал, тыс. руб.;

СКк– остаток собственного капитала на конец периода, тыс. руб.;

СКв – выбывший собственный капитал, тыс. руб.;

СКн – остаток собственного капитала на начало периода, тыс. руб.

Динамику движения собственного капитала организации можно изучить на примере прил. 2.

Факторный анализ коэффициента поступления собственного капитала можно выполнить, используя макет табл. 2.1.

Таблица 2.1. **Факторный анализ коэффициента поступления собственного капитала**

Поступивший собственный капитал, тыс. руб.		Остаток собственного капитала на конец периода, тыс. руб.		Коэффициент поступления собственного капитала		
20... г.	20... г.	20... г.	20... г.	20... г.	Усл.	20... г.
1	2	3	4	5	6	7

Окончание табл. 2.1

Изменение коэффициента поступления собственного капитала		
Общее	В том числе за счет	
	СКп	СКк
8	9	10

Факторный анализ коэффициента выбытия собственного капитала можно выполнить, используя макет табл. 2.2.

Таблица 2.2. **Факторный анализ коэффициента выбытия собственного капитала**

Выбыло собственного капитала, тыс. руб.		Остаток собственного капитала на начало периода, тыс. руб.		Коэффициент выбытия собственного капитала		
20... г.	20... г.	20... г.	20... г.	20... г.	Усл.	20... г.
1	2	3	4	5	6	7

Изменение коэффициента выбытия собственного капитала		
Общее	В том числе за счет	
	СК _в	СК _н
8	9	10

Анализируя собственный капитал, необходимо обратить внимание на соотношение коэффициентов поступления и выбытия. Когда значения коэффициентов поступления превышают значения коэффициентов выбытия, то это означает, что в организации идет процесс наращивания собственного капитала, и наоборот.

Контрольные вопросы

1. Какие показатели характеризуют движение собственного капитала организации?
2. Дайте экономическую оценку результатам факторного анализа коэффициента поступления собственного капитала.
3. За счет каких факторов и насколько изменилось значение коэффициента выбытия собственного капитала?

2.3. Интенсивность и эффективность использования собственного капитала

Цель: провести анализ интенсивности и эффективности использования собственного капитала организации.

Задание. По данным формы № 3 «Отчет об изменении собственного капитала» годовой бухгалтерской отчетности изучить динамику показателей интенсивности и эффективности использования собственного капитала организации, провести их факторный анализ.

Интенсивность (оборачиваемость) использования собственного капитала оценивают коэффициентом оборачиваемости и продолжительностью оборота.

Коэффициент оборачиваемости определяется по следующей факторной модели:

$$K_{\text{обСК}} = \frac{B}{\text{СК}}, \quad (2.3)$$

где В – выручка от реализации, тыс. руб.;

СК – среднегодовая величина собственного капитала, тыс. руб.

Далее следует провести факторный анализ коэффициента оборачиваемости собственного капитала, используя макет табл. 2.3.

Таблица 2.3. **Факторный анализ коэффициента оборачиваемости собственного капитала**

Выручка от реализации, тыс. руб.		Среднегодовая величина собственного капитала, тыс. руб.		Коэффициент оборачиваемости собственного капитала		
20... г.	20... г.	20... г.	20... г.	20... г.	Усл.	20... г.
1	2	3	4	5	6	7

Окончание табл. 2.3

Изменение коэффициента оборачиваемости собственного капитала		
Общее	В том числе за счет	
	В	СК
8	9	10

Рассмотрим алгоритм определения влияния факторов на изменение коэффициента оборачиваемости способом цепных подстановок:

$$K_{обСКб} = \frac{B_b}{СК_b}; \quad (2.4)$$

$$K_{обСК_{усл}} = \frac{B_{\phi}}{СК_b}; \quad (2.5)$$

$$K_{обСК_{\phi}} = \frac{B_{\phi}}{СК_{\phi}}. \quad (2.6)$$

Общее изменение коэффициента оборачиваемости

$$\Delta K_{обСК_{общ}} = K_{обСК_{\phi}} - K_{обСК_b}, \quad (2.7)$$

в том числе за счет:

а) выручки от реализации

$$\Delta K_{обСК_B} = K_{обСК_{усл}} - K_{обСК_b}; \quad (2.8)$$

б) среднегодовой величины собственного капитала

$$\Delta K_{\text{обСК}_{\text{СК}}} = K_{\text{обСК}_{\text{Ф}}} - K_{\text{обСК}_{\text{Усл}}} \quad (2.9)$$

Проверка:

$$\Delta K_{\text{обСК}_{\text{Общ}}} = \Delta K_{\text{обСК}_{\text{В}}} + \Delta K_{\text{обСК}_{\text{СК}}} \quad (2.10)$$

Период оборота собственного капитала определяется путем деления дней периода, за который проводится анализ (90, 180, 360), на коэффициент оборачиваемости:

$$\text{ПО}_{\text{СК}} = \frac{Д}{K_{\text{обСК}}} = \frac{\text{СК}}{В} \cdot Д, \quad (2.11)$$

где Д – длительность одного периода, дн.

Расчет влияния факторов на изменение продолжительности оборота собственного капитала провести способом цепных подстановок и его результаты представить в табл. 2.4.

Таблица 2.4. **Факторный анализ периода оборота собственного капитала**

Среднегодовая величина собственного капитала, тыс. руб.		Выручка от реализации, тыс. руб.		Период оборота собственного капитала, дн.		
20... г.	20... г.	20... г.	20... г.	20... г.	Усл.	20... г.
1	2	3	4	5	6	7

Окончание табл. 2.4

Изменение периода оборота собственного капитала, дн.		
Общее	В том числе за счет	
	В	СК
8	9	10

Далее провести анализ и выяснить, на каких стадиях кругооборота произошло ускорение капитала, а на каких – замедление. Экономический эффект в результате ускорения оборачиваемости собственного капитала выражается в относительном высвобождении средств из оборота в связи с ускорением (–Э) или дополнительным привлечением средств в оборот (+Э) при замедлении оборачиваемости капитала.

Он определяется умножением одного оборота по реализации на изменение продолжительности оборота:

$$\pm \Delta_{СК} = \frac{ВР_{\Phi}}{Д} \cdot \Delta ПО_{СК}. \quad (2.12)$$

Рентабельность собственного капитала показывает остаточную отдачу на денежную единицу средств, вложенных акционерами в собственный капитал организации. В отличие от показателя рентабельности активов на показатель рентабельности собственного капитала непосредственно влияет структура капитала организации.

Факторная модель рентабельности собственного капитала имеет следующий вид:

$$P_{СК} = \frac{ЧП}{СК} \cdot 100, \quad (2.13)$$

где ЧП – чистая прибыль, тыс. руб.;

СК – среднегодовая величина собственного капитала, тыс. руб.

Рассмотрим алгоритм определения влияния факторов на изменение рентабельности собственного капитала способом цепных подстановок:

$$P_{СК_{\delta}} = \frac{ЧП_{\delta}}{СК_{\delta}} \cdot 100; \quad (2.14)$$

$$P_{СК_{усл}} = \frac{ЧП_{\phi}}{СК_{\delta}} \cdot 100; \quad (2.15)$$

$$P_{СК_{\phi}} = \frac{ЧП_{\phi}}{СК_{\phi}} \cdot 100. \quad (2.16)$$

Общее изменение коэффициента оборачиваемости

$$\Delta P_{СК_{общ}} = P_{СК_{\phi}} - P_{СК_{\delta}}, \quad (2.17)$$

в том числе за счет:

а) чистой прибыли

$$\Delta P_{СК_{ЧП}} = P_{усл} - P_{СК_{\delta}}; \quad (2.18)$$

б) среднегодовой величины собственного капитала

$$\Delta P_{СК_{СК}} = P_{СК_{\phi}} - P_{СК_{усл}}. \quad (2.19)$$

Проверка:

$$\Delta P_{СК_{общ}} = \Delta P_{СК_{ЧП}} + \Delta P_{СК_{СК}} \quad (2.20)$$

Факторный анализ рентабельности собственного капитала можно представить в виде табл. 2.5.

Таблица 2.5. **Факторный анализ рентабельности собственного капитала**

Выручка от реализации, тыс. руб.		Среднегодовая величина собственного капитала, тыс. руб.		Рентабельность собственного капитала, %		
20... г.	20... г.	20... г.	20... г.	20... г.	Усл.	20... г.
1	2	3	4	5	6	7

Окончание табл. 2.5

Изменение рентабельности собственного капитала, п. п.		
Общее	В том числе за счет	
	ЧП	СК
8	9	10

Для достижения эффективности использования собственного капитала нужно стремиться не только к ускорению движения капитала на всех стадиях кругооборота, но и к его максимальной отдаче.

Контрольные вопросы

1. Какие показатели характеризуют интенсивность использования собственного капитала организации?
2. За счет каких факторов и насколько изменилось значение коэффициента оборачиваемости собственного капитала?
3. Дайте экономическую оценку результатам факторного анализа рентабельности собственного капитала.

ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение 1

Динамика состава и структуры собственного капитала

Статья собственного капитала	На начало отчетного года		На конец отчетного года		Изменение за отчетный год		Темп роста, (гр. 3 / гр. 1) × 100, %
	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес (гр. 1 каждой статьи / итого собственного капитала) · 100, %	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес (гр. 3 каждой статьи / итого собственного капитала) · 100, %	суммы (гр. 3 – гр. 1), тыс. руб.	удельного веса (гр. 4 – гр. 2), п. п.	
А	1	2	3	4	5	6	7
Уставный капитал							
Неоплаченная часть уставного капитала							
Собственные акции (доли в уставном капитале)							
Резервный капитал							
Добавочный капитал							
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)							
Чистая прибыль (убыток) отчетного года							
Итого собственного капитала							

Динамика движения собственного капитала организации

Показатели	Остаток на начало периода	Поступило (начислено) в отчетном периоде	Израсходовано в отчетном периоде	Остаток на конец периода	Коэффициент поступления	Коэффициент выбытия
Уставный капитал						
Неоплаченная часть уставного капитала						
Собственные акции (доли в уставном капитале)						
Резервный капитал						
Добавочный капитал						
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)						
Чистая прибыль (убыток) отчетного года						
Итого собственного капитала						

СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	3
Список рекомендуемой литературы	4
Тема 1. Анализ формы № 7-АПК «Реализация продукции»	5
1.1. Изучение динамики денежной выручки от реализации сельскохозяйственной продукции	6
1.2. Изучение структуры денежной выручки от реализации продукции.....	9
1.3. Факторный анализ денежной выручки от реализации продукции.....	10
1.4. Анализ прибыли от реализации продукции.....	15
1.5. Изучение величины рентабельности продукции.....	19
1.6. Маржинальный анализ прибыли, рентабельности. Расчет точки безубыточности.....	22
Тема 2. Анализ формы № 3 «Отчет об изменении собственного капитала».....	29
2.1. Анализ состава и структуры собственного капитала организации	29
2.2. Анализ движения собственного капитала организации.....	31
2.3. Интенсивность и эффективность использования собственного капитала	33
Приложения	38