

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное автономное образовательное учреждение
высшего образования

**Пермский национальный исследовательский
политехнический университет**

Гуманитарный факультет
Кафедра Экономика и финансы

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ №2

**ЭКОНОМИКА ПРЕДПРИЯТИЯ.
ЭФФЕКТИВНОСТЬ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА»
Вариант № : 12**

Выполнил студент _____ / **Э.Ю. Миннахметов** /
(подпись) (инициалы, фамилия)

Группа РИС-19-16

Проверил _____ / **Е.К. Климова** /
(подпись) (инициалы, фамилия)

Дата защиты _____ Оценка _____

Пермь
2021

СОДЕРЖАНИЕ

Постановка задачи варианта 12.....	3
1	4
2	6
3	9
Список использованных источников.....	11

Постановка задачи варианта 12

Данные, необходимые для выполнения аналитического отчета, представлены на таблице 1.

Таблица 1. Данные 12 варианта.

Показатель	Данные
Объем производства и продаж товара 1, шт.	5500
Объем производства и продаж товара 2, шт.	3000
Объем производства и продаж товара 3, шт.	5000
Материалы Т1, руб.	250
Материалы Т2, руб.	250
Материалы Т3, руб.	400
Сдельная ЗП Т1, руб.	110
Сдельная ЗП Т2, руб.	100
Сдельная ЗП Т3, руб.	80
Первоначальная стоимость оборудования, руб.	1 900 000
Срок полезного использования оборудования, лет	10
Оклады АУП за год по предприятию, руб.	1 200 000
Расходы на содержание и эксплуатацию оборудования, руб.	500 000
Услуги связи, руб.	150 000
Аренда помещения, руб.	1 000 000
Прочие общехозяйственные расходы, руб.	170 000
Затраты на рекламу, руб.	160 000
Величина оборотных средств, руб.	6 000 000
Цена товара 1, руб.	1 000
Цена товара 2, руб.	600
Цена товара 3, руб.	800
Доход от использования оборудования в 1 год	420 000
Доход от использования оборудования в 2 год	400 000
Доход от использования оборудования в 3 год	450 000
Ставка банковского процента	22
Цена продажи оборудования	1 500 000

Из предоставленных данных следует, что:

- первоначальная стоимость оборудования — 1 900 000 руб.;

- срок полезного использования оборудования — 10 лет;
- оклады АУП за год по предприятию — 1 200 000 руб.;
- расходы на содержание и эксплуатацию оборудования, услуги связи, аренду помещения и прочие общехозяйственные расходы за год по предприятию в целом:

$$500\,000 + 150\,000 + 1\,000\,000 + 170\,000 = 1\,820\,000 \text{ руб.};$$

- затраты на рекламу за год по предприятию в целом — 160 000 руб.;
- величина оборотных средств предприятия — 6 000 000 руб.

Задание 1: Рассчитать величину амортизационных отчислений линейным способом. Амортизация начисляется только на производственное оборудование, на арендованное помещение амортизация не начисляется.

$$H_a = 1 / T * 100\% = 1 / 10 \text{ лет} / 100\% = 10\%$$

$$A = C_{\text{перв}} * H_a / 100 = 1\,900\,000 * 10 / 100 = 190\,000 \text{ рублей}$$

Задание 2: Составить калькуляции себестоимости для каждой товара. Общепроизводственные (цеховые) и общехозяйственные (заводские) расходы распределяются пропорционально основной заработной плате основных рабочих, внепроизводственные (коммерческие) расходы распределяются пропорционально заводской себестоимости.

Алгоритм выполнения данного задания:

1. Определить прямые затраты на единицу каждого товара;

Таблица 1 – Прямые затраты на единицу продукции

Статьи прямых затрат	Товар 1	Товар 2	Товар 3
Материалы	250	250	400
Сдельная ЗП	110	100	80
Взносы на соц. Страхование	33	30	24
Итого прямые затраты, руб.	393	380	504

2. Все косвенные затраты разделить на три группы: Общепроизводственные, общехозяйственные расходы, внепроизводственные расходы;

Таблица 2 – Косвенные затраты предприятия за год

Статьи косвенных затрат	Сумма за год, руб.	Вид косвенных затрат
Амортизационные отчисления	190 000	общепроизводственные расходы

Оклады АУП предприятия	1 200 000	общепроизводственные расходы
Взносы на соц. Страхование	360 000	общепроизводственные расходы
Расходы на содержание и эксплуатацию оборудования	500 000	Общехозяйственные расходы
Услуги связи	150 000	Общехозяйственные расходы
Аренда помещения	1 000 000	Общехозяйственные расходы
Прочие общехозяйственные расходы	170 000	Общехозяйственные расходы
Затраты на рекламу	160 000	Внепроизводственные расходы
Итого косвенные затраты	3 730 000	–

После составления данной таблицы нужно рассчитать годовую сумму общепроизводственных, общехозяйственных и внепроизводственных расходов в целом по предприятию.

Вид косвенных затрат	Сумма за год, руб.
общепроизводственные расходы	1 750 000
Общехозяйственные расходы	1 820 000
Внепроизводственные расходы	160 000
Итого косвенные затраты	3 730 000

3. Для каждого вида косвенных затрат рассчитать коэффициент косвенных затрат с учетом указанного способа распределения (показать все расчеты);

В формулах вычисления данных коэффициентов применяются суммы основных заработных плат основных работников в цехе, суммы основных заработных плат основных работников на заводе, суммы основных заработных плат основных работников на предприятии. Следовательно данные показатели необходимо вычислить:

Для вычисления суммы основных заработных плат основных работников в цехе необходимо сложить произведения количества реализованных товаров со сдельной заработной платой соответствующего товара:

$$S_{\text{осн. з. п. основ. рабоч в цехе}} = \Sigma(C_{\text{осн. з. п. основ. рабоч в цехе на товар}} * V_{\text{производства товара}})$$

$$S_{\text{осн. з. п. основ. рабоч в цехе}} = 5500 * 110 + 3000 * 100 + 5000 * 80 = 1\,305\,000$$

$$S_{\text{осн. з. п. основ. рабоч на заводе}} = S_{\text{осн. з. п. основ. рабоч в цехе}} + S_{\text{окладов АУП}}$$

$$S_{\text{осн. з. п. основ. рабоч на заводе}} = 1\,200\,000 + 1\,305\,000 = 2\,505\,000$$

Далее, становится возможным вычислить требуемые коэффициенты:

$$K_{\text{общепр. расходов}} = S_{\text{общепр. расходов}} / S_{\text{осн. з. п. основ. рабоч в цехе}} = 1\,750\,000 / 1\,305\,000 = 1,34$$

$$K_{\text{общехоз. расходов}} = S_{\text{общехоз. расходов}} / S_{\text{осн. з. п. основ. рабоч на заводе}} = 1\,820\,000 / 2\,505\,000 = 0,73$$

$$K_{\text{РСЭО}} = S_{\text{РСЭО цеха}} / S_{\text{осн. з. п. основ. рабоч на заводе}} = 500\,000 / 2\,505\,000 = 0,2$$

4. Рассчитать величину общепроизводственных и общехозяйственных расходов, внепроизводственных расходов на единицу каждого товара;

Помимо величин общепроизводственных, общехозяйственных расходов и внепроизводственных расходов, потребуются коэффициенты затрат на каждый вид товара. Вычисление будут проводиться по формулам:

$$K_{\text{затрат на товар}} = (C_{\text{осн. з. п. основ. рабоч в цехе на товар}} * V_{\text{производства товара}}) / S_{\text{осн. з. п. основ. рабоч в цехе}}$$

$$S_{\text{общепр. Расходов на единицу товара}} = (S_{\text{общепр. Расходов}} * K_{\text{затрат на товар}}) / V_{\text{производства товара}}$$

$$S_{\text{общехоз. Расходов на единицу товара}} = (S_{\text{общехоз. Расходов}} * K_{\text{затрат на товар}}) / V_{\text{производства товара}}$$

$$S_{\text{внепроизв. Расходов на единицу товара}} = (S_{\text{внепроизв. Расходов}} * K_{\text{затрат на товар}}) / V_{\text{производства товара}}$$

Однако, коэффициент затрат на товар можно сократить и получить:

$$S_{\text{общепр. Расходов на единицу товара}} = (S_{\text{общепр. Расходов}} * C_{\text{осн. з. п. основ. рабоч в цехе на товар}}) / S_{\text{осн. з. п. основ. рабоч в цехе}}$$

$$S_{\text{общехоз. Расходов на единицу товара}} = (S_{\text{общехоз. Расходов}} * C_{\text{осн. з. п. основ. рабоч в цехе на товар}}) / S_{\text{осн. з. п. основ. рабоч в цехе}}$$

$$S_{\text{внепроизв. Расходов на единицу товара}} = (S_{\text{внепроизв. Расходов}} * C_{\text{осн. з. п. основ. рабоч в цехе на товар}}) / S_{\text{осн. з. п. основ. рабоч в цехе}}$$

Необходимые формулы получены, теперь следует провести вычисления.

Вычисление общепроизводственных расходов:

$$S_{\text{общепр. Расходов на единицу товара 1}} = (1\,750\,000 * 110) / 1\,305\,000 = 147,51 \text{ руб}$$

$$S_{\text{общепр. Расходов на единицу товара 2}} = (1\,750\,000 * 100) / 1\,305\,000 = 134,10 \text{ руб}$$

$$S_{\text{общепр. Расходов на единицу товара 3}} = (1\,750\,000 * 80) / 1\,305\,000 = 107,28 \text{ руб}$$

Вычисление общехозяйственных расходов:

$$S_{\text{общехоз. Расходов на единицу товара 1}} = (1\,820\,000 * 110) / 1\,305\,000 = 153,41 \text{ руб}$$

$$S_{\text{общехоз. Расходов на единицу товара 2}} = (1\,820\,000 * 100) / 1\,305\,000 = 139,46 \text{ руб}$$

$$S_{\text{общехоз. Расходов на единицу товара 3}} = (1\,820\,000 * 80) / 1\,305\,000 = 111,57 \text{ руб}$$

Вычисление внепроизводственных расходов:

$$S_{\text{общехоз. Расходов на единицу товара 1}} = (160\,000 * 110) / 1\,305\,000 = 13,49 \text{ руб}$$

$$S_{\text{общехоз. Расходов на единицу товара 2}} = (160\,000 * 100) / 1\,305\,000 = 12,26 \text{ руб}$$

$$S_{\text{общехоз. Расходов на единицу товара 3}} = (160\,000 * 80) / 1\,305\,000 = 9,81 \text{ руб}$$

5. Рассчитать полную себестоимость единицы продукции, составить три калькуляции.

Таблица 3 – Калькуляция себестоимости единицы продукции

Статьи затрат, руб.	Товар 1	Товар 2	Товар 3
Материалы	250	250	400
Основная заработная плата основных рабочих	110	100	80
Общепроизводственные расходы	147,51	134,10	107,28
Общехозяйственные расходы	153,41	139,46	111,57
Внепроизводственные расходы	13,49	12,26	9,81
Полная себестоимость единицы продукции	674,41	635,82	708,66

Задание 3: Рассчитать рентабельность продаж, рентабельность затрат, рентабельность основного капитала, рентабельность оборотного капитала (по годовым показателям).

Алгоритм выполнения данного задания:

1. рассчитать годовую выручку предприятия;

$$V_p = 5500 \cdot 1000 + 3000 \cdot 600 + 5000 \cdot 800 = 11\,300\,000$$

2. рассчитать полную себестоимость за год;

$$c/c_{\text{полн}} = 5500 \cdot 674,41 + 3000 \cdot 635,82 + 5000 \cdot 708,66 = 9\,160\,015$$

3. рассчитать годовую прибыль от продаж;

$$\Pi = V_p - c/c_{\text{полн}} = 11\,300\,000 - 9\,160\,015 = 2\,139\,985$$

4. рассчитать рентабельность продаж, рентабельность затрат;

$$p_o = \Pi / V_p \cdot 100\% = 2\,139\,985 / 11\,300\,000 \cdot 100\% = 18,94\%$$

$$p_{c/c} = \Pi / c/c_{\text{полн}} \cdot 100\% = 2\,139\,985 / 9\,160\,015 \cdot 100\% = 23,36\%$$

5. рассчитать остаточную стоимость основных средств (на конец первого года);

$$S_{\text{кг}} = S_{\text{нг}} + \text{прибыль} + \text{прочие доходы} - \text{прочие расходы}$$

В данном случае, $S_{\text{нг}}$ (стоимость основного капитала на начало года) — первоначальная стоимость оборудования, тогда:

$$S_{\text{кг}} = 1\,900\,000 + 2\,139\,985 = 4\,039\,985$$

6. найти среднегодовую стоимость основных средств;

$$S_{\text{осн ср}} = (S_{\text{кг}} - S_{\text{нг}}) / 2 = (4\,039\,985 + 1\,900\,000) / 2 = 2\,969\,992,5 \sim 2\,969\,992$$

Остаточную и среднегодовую стоимость считаем только по оборудованию, поскольку помещение взято в аренду.

7. рассчитать рентабельность основного капитала, при его расчете учитываются основные средства, находящиеся в собственности предприятия; арендованные основные средства не учитываются.

$$P_{\text{осн кап}} = \Pi_{\text{до налог}} / S_{\text{осн ср}} \cdot 100\%$$

Прибыль до налогообложения соответствует прибыли от реализации, поскольку рабочий год не сопровождался прочими доходами и расходами. Поэтому:

$$P_{\text{осн кап}} = 2\,139\,985 / 2\,969\,992 \cdot 100\% = 72,05\%$$

8. рассчитать рентабельность оборотного капитала

$$P_{\text{осн кап}} = \Pi_{\text{до налог}} / S_{\text{об кап}} \cdot 100\%$$

$$P_{\text{осн кап}} = 2\,139\,985 / 6\,000\,000 \cdot 100\% = 35,66\%$$

Задание 4: Рассчитать капиталотдачу, капиталоемкость, коэффициент оборачиваемости, длительность одного оборота, коэффициент загрузки.

$$K_o = V_p / S_{\text{осн кап}} = 11\,300\,000 / 2\,969\,992 = 3,8$$

$$K_e = S_{\text{осн кап}} / V_p = 2\,969\,992 / 11\,300\,000 = 0,26$$

$$K_{\text{об}} = V_p / S_{\text{об кап}} = 11\,300\,000 / 6\,000\,000 = 1,88$$

$$K_{\text{заг}} = S_{\text{об кап}} / V_p = 6\,000\,000 / 11\,300\,000 = 0,53$$

$$T_{\text{об}} = T / K_{\text{об}} = 365 / 1,88 = 194,15 \sim 195 \text{ дней}$$

Задание 5: Рассчитать порог рентабельности, запас финансовой прочности в рублях и в процентах, операционный рычаг (по предприятию в целом).

Алгоритм выполнения данного задания:

1. рассчитать совокупные переменные затраты за год;

$VC = \text{сдельная ЗП} + \text{материалы}$

$$VC = 5500 \cdot (110 + 250) + 3000 \cdot (100 + 250) + 5000 \cdot (80 + 400) = 5\,430\,000$$

2. рассчитать совокупные постоянные затраты за год;

$FC = \text{окладная ЗП} + \text{аренда} + \text{амортизация} + \text{РСЭО} + \text{услуги связи} + \text{реклама} + \text{прочие}$

$$FC = 1\,200\,000 + 1\,000\,000 + 190\,000 + 500\,000 + 150\,000 + 160\,000 + 170\,000 = 3\,370\,000$$

3. рассчитать совокупный маржинальный доход (за год);

$$MD = V_p - VC = 11\,300\,000 - 5\,430\,000 = 5\,870\,000$$

4. рассчитать коэффициент маржинального дохода;

$$K_{MD} = MD / V_p = 5\,870\,000 / 11\,300\,000 = 0,52$$

5. рассчитать порог рентабельности;

$$p_b = FC / K_{MD} = 3\,370\,000 / 0,52 = 6\,480\,769,23$$

6. рассчитать запас финансовой прочности (в руб. и в процентах);

$$B_{\phi} = V_p - p_b = 11\,300\,000 - 6\,480\,769,23 = 4\,819\,230,77$$

$$B_{\phi}' = B_{\phi} / V_p = 4\,819\,230,77 / 11\,300\,000 \cdot 100\% = 42,65\%$$

7. рассчитать операционный рычаг.

$$P^o = MD / \Pi = 5\,870\,000 / 2\,139\,985 = 2,74$$

Задание 6: Цена оборудования составляет в соответствии с условиями, заданными исходными данными для расчета. Использование этого оборудования позволит ежегодно в течение трёх лет получать доход в размере, заданном исходными данными для расчета. По истечении третьего года оборудование будет продано за сумму, заданную исходными данными для расчета (см. условие из варианта). Ставка банковского процента, заданного исходными данными для расчета (см. условие из варианта) % годовых.

Чему равна чистая дисконтированная стоимость и индекс доходности, срок окупаемости, внутренняя норма доходности? Оцените выгодность проекта.

1. Чистая дисконтированная стоимость

прежде всего, необходимо вычислить коэффициент дисконтирования — за его основу будет принята банковская ставка (БС) и он будет вычислен по формуле:

$$k = \text{БС} / 100\% = 22\% / 100\% = 0,22$$

В последующий вычисления характеристика доходов от инвестиций (CF_n) будет приниматься константной, ее вычисление приведено ниже:

$$CF_n = \Pi + A = 2\,139\,985 + 190\,000 = 2\,329\,985$$

В качестве единовременной суммы инвестиций будет использоваться сумма равная порогу рентабельности:

$$I_0 = p_6 = 6\,480\,769,23$$

Теперь будет вычисляться чистая дисконтированная стоимость (NPV):

$$NPV = \sum(CF_n / (1 + k)^n) - I_0 = 2\,329\,985 / 1,22^1 + 2\,329\,985 / 1,22^2 + 2\,329\,985 / 1,22^3 - 6\,480\,769,23 = -1\,722\,377,35$$

2. Индекс доходности

$$PI = NPV / I_0 = -1\,722\,377,35 / 6\,480\,769,23 = -0,27$$

3. срок окупаемости

$$PP = I_0 / \sum(CF_n / (1 + r))$$

4. внутренняя норма доходности

$$IRR = k_1 + f(k_1) * (k_2 - k_1) / (f(k_1) - f(k_2))$$

5. Выгодность проекта

- не выгодно

Этап четвертый – подготовка расчетной работы. Письменный отчет представляет собой свободное изложение мнения автора. Титульный лист оформляется по форме, представленной в приложении А. Текст отчета оформляется в соответствии с требованиями, отраженными в приложении Г.

Этап пятый – защита расчетной работы. Защита проводится в виде беседы по содержанию работы в сроки, обозначенные преподавателем (в часы консультаций или в дополнительно назначенное время, отведенное для контроля самостоятельной работы студентов). Оценка за индивидуальное задание выставляется только после защиты работы.

Структура индивидуального задания расчетной работы

Аналитический отчет должен включать в себя следующие разделы: титульный лист (форма приведена в приложении А); содержание; основная часть; заключение; список литературы; приложения.

Основная часть аналитического отчета должна включать в себя следующие блоки:

I блок – расчет необходимого набора экономических показателей по данным варианта;

II блок – выявление на основе аналитических таблиц позитивных и негативных тенденций в развитии предприятия, их характеристика.

III блок – формулирование выводов и рекомендаций.

В заключении приводятся общие выводы и результаты. Логичность их изложения предполагает их соответствие цели и задачам работы, акцентирование внимания на собственном авторском вкладе, а также практической значимости проведенного исследования. Примерный объем заключения – 1–2 страницы.

Оформление списка литературы должно соответствовать требованиям

ГОСТ Р 7.0.5-2008. Библиографическая запись. Библиографическая ссылка. Общие требования и правила составления

Список использованных источников

- 1) Экономика организации (предприятия): учебник и практикум для прикладного бакалавриата / И. В. Сергеев, И. И. Веретенникова. - 6-е изд., перераб. И доп. - М.: Издательство Юрайт, 2016. - 511 с. - Серия: Бакалавр. Прикладной курс.
- 2) Экономика предприятия : учебное пособие / Вайс Т. А., Вайс Е. Н., Васильцов В. С., Симунина Т. А. 3-е изд., перераб. и доп. Москва : КНОРУС, 2016. 244 с. 15,5 усл. печ. л.
- 3) Экономика предприятия : учебник для вузов / Горфинкель В. Я., Антонова О. В., Базилевич А. И., Блинов А. О. 6-е изд., перераб. и доп. Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2018. 663 с. 41,5 усл. печ. л.
- 4) Баскакова О. В., Сейко Л. Ф. Экономика предприятия (организации) : учебник для бакалавров. Москва : Дашков и К, 2017. 369 с. 23,25 усл. печ. л.
- 5) Чайников В. В., Лапин Д. Г. Экономика предприятия (организации) : учебное пособие. 2-е изд., перераб. и доп. Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2018. 439 с. 27,5 усл. печ. л.