

УДК 338.24

***КОМПЛЕКСНАЯ ОЦЕНКА ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ***

Терлова В. И.,

к. э. н., доцент

*Институт экономики и управления, Крымский
федеральный университет им. В.И. Вернадского,
Россия, г. Симферополь*

Кушнир В.В.,

бакалавр, 4 курс

*Институт экономики и управления, Крымский
федеральный университет им. В.И. Вернадского,
Россия, г. Симферополь*

Аннотация. В работе рассмотрены основные показатели, характеризующие эффективность деятельности коммерческой организации. Изложена методика формирования чистой прибыли предприятия, отмечены основные факторы, влияющие на ее величину. Дана подробная характеристика показателей рентабельности. На примере условного предприятия произведен анализ динамики этих показателей во времени. По результатам анализа дана оценка финансового состояния предприятия и раскрыты пути повышения эффективности работы организации.

Ключевые слова: финансовые показатели, прибыль, налог на прибыль, рентабельность, выручка, себестоимость.

***COMPLEX EVALUATION OF FINANCIAL RESULTS OF THE
ENTERPRISE'S ACTIVITIES***

Terlova V.I.,

c. n., associate professor

Institute of Economics and Management, Crimea

Federal University. V.I Vernadsky,

Russia, Simferopol

Kushnir V.V.,

bachelor, 4 year

Institute of economics and management,

Crimean Federal University. V.I. Vernadsky,

Russia, Simferopol

Annotation. The paper discusses the main indicators characterizing the effectiveness of a commercial organization. The method of forming the net profit of the enterprise is stated, the main factors affecting its value are noted. The detailed characteristic of indicators of profitability is given. On the example of a conditional enterprise, the analysis of the dynamics of these indicators in time is made. According to the results of the analysis, an assessment of the financial condition of the company is given and ways to improve the efficiency of the organization are disclosed

Keywords: financial indicators, profit, profit tax, profitability, revenue, cost.

Анализ финансовых результатов деятельности предприятия начинается с анализа прибыли, которая является основным итоговым показателем эффективности бизнеса.

К основным показателям прибыли относятся:

1. Прибыль валовая = Чистая выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг - Себестоимость (сокращенная) реализованных товаров, продукции, работ, услуг.

2. Прибыль от продаж = Чистая выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг - Себестоимость (полная) реализованных товаров, продукции, работ, услуг.

3. Прибыль до налогообложения = Прибыль от продаж + Доходы от прочих видов деятельности – Расходы по прочим видам деятельности.

4. Чистая прибыль = Прибыль до налогообложения – Текущий налог на прибыль + Отложенные налоговые активы – Отложенные налоговые обязательства.

Анализ финансовых результатов деятельности произведен на примере производственного предприятия. **На первом этапе анализа** проводится по данным ф.№2 «Отчет о финансовых результатах» горизонтальный анализ динамики каждого показателя за анализируемый период (табл.1).

Анализ показал, что в отчетном году выручка от реализации продукции снизилась по сравнению с предыдущим годом на 13,3%(100 - 86,7) и составила 12400,0 тыс. руб., одновременно производственная себестоимость продукции снизилась лишь на 7,4% (100 -92,6) и составила 11050,0 тыс. руб., что вызвало соответствующее снижение валовой прибыли на 43% (100 -57), прибыли от продаж на 91,8% (100 - 8,2) и чистой прибыли на 93,4% (100 -6,6).

Одним из основных показателей, характеризующим уровень эффективности деятельности предприятия, является соотношение темпов роста выручки, прибыли и активов. Если темпы роста выручки и прибыли меньше темпов роста активов, то это свидетельствует о снижении эффективности использования активов и деятельности предприятия в целом.

В данном примере все основные финансовые показатели – выручка, прибыль, активы - в отчетном году по сравнению с предыдущим годом снизились, поэтому при анализе сравниваться будут темпы снижения этих показателей. В частности, темп снижения активов составил 0,9%, т.е. стоимость активов в отчетном году почти не изменилась, при этом выручка от реализации продукции снизилась на 13.3%, а чистая прибыль на 93,4%. Такое соотношение темпов снижения этих показателей свидетельствует о том, что имущество предприятия в отчетном году по сравнению с предыдущим годом использовалось не эффективно, основной причиной этому является высокая себестоимость производимой продукции и ее низкая рентабельность.

Таблица 1 - Анализ финансовых результатов (тыс.руб.)

Показатели	Предыдущий год	Отчетный год	Отношение отч. года к предыд., %
Выручка	14300.0	12400,0	86,7
Себестоимость продаж	11934,0	11050,0	92,6
Валовая прибыль	2366,0	1350,0	57,0
Коммерческие расходы	635.5	510,0	80,2
Управленческие расходы	870,5	769,3	88,4
Прибыль от продаж	860,0	70,7	8,2
Прочие доходы	24,7	10,3	41,7
Прочие расходы	240.5	38,3	15,9
Прибыль до налогообложения	644,2	42,7	6,6
Текущий налог на прибыль	128,8	8,4	6,5
Чистая прибыль	515.4	34,3	6,6
Средняя величина активов предприятия	5863,4	5809,1	99,1

На втором этапе анализа проводится вертикальный анализ основных финансовых показателей и определяется удельный вес каждого показателя в

составе выручки от продаж, анализируются изменения доли каждого показателя в составе выручки (табл.2).

Таблица 2 - Удельный вес прибыли в составе выручки предприятия

Показатели	Предыдущий год		Отчетный год	
	Сумма, тыс.руб.	Уд. вес в составе выручки, %	Сумма, тыс.руб.	Уд.вес в составе выручки, %
Выручка	14300.0	100.0	12400,0	100,0
Валовая прибыль	2366,0	16,5	1350,0	10,9
Прибыль от продаж	860,0	6.0	70,7	0,6
Прибыль до налогообложения	644,2	4,5	42,7	0,3
Чистая прибыль	515.4	3,6	34,3	0,27

Данные таблицы 2 показывают, что в предыдущем году валовая прибыль в общей сумме выручки от реализации продукции занимала 16,5%, в отчетном году ее удельный вес снизился до 10,9%, удельный вес прибыли от продаж и чистой прибыли соответственно занимали 6% и 3,6%, в отчетном году – 0,3% и 0,27%. Т.е. в предыдущем году на каждый рубль полученной выручки от продаж предприятие получало 6 коп. прибыли от продаж и 3,6 коп. чистой прибыли, в отчетном году – 0,6 коп и 0,27 коп, т.е. деятельность предприятия в отчетном году была почти не рентабельная.

Эффективность работы предприятия характеризуется показателями рентабельности, которые рассчитываются на основании данных ф.№1 «Бухгалтерский баланс» и ф.№2 «Отчет о финансовых результатах». Показатели рентабельности можно сгруппировать следующим образом:

1. Показатели эффективности управления предприятием

- Рентабельность основной деятельности
- Рентабельность продаж
- Рентабельность инвестиций по прибыли до налогообложения

- Рентабельность инвестиций по чистой прибыли

2. Показатели эффективности использования капитала

- Рентабельность внеоборотного капитала
- Рентабельность оборотного капитала
- Рентабельность совокупных активов
- Рентабельность акционерного капитала
- Рентабельность собственного капитала

Рассмотрим порядок расчета и экономическое содержание показателей рентабельности.

Рентабельность основной деятельности (R_o) определяется как частное от деления прибыли от продаж на себестоимость продаж и характеризует величину прибыли от продаж, приходящуюся на 1 руб. затрат на производство продукции (работ, услуг).

Рентабельность продаж (R_n) определяется как частное от деления прибыли от продаж на величину выручки, полученной от реализации продукции и определяет величину прибыли от продаж, приходящуюся на 1 руб. выручки от продаж.

Рентабельность инвестиций по прибыли до налогообложения (R^1_u) определяется как частное от деления прибыли до налогообложения на сумму капитала, резервов и долгосрочных обязательств. Отражает уровень эффективности использования собственных и долгосрочных заемных средств, которые инвестированы в функционирование предприятия.

Рентабельность инвестиций по чистой прибыли (R^2_u) определяется как частное от деления суммы чистой прибыли и уплаченных процентов за

пользование заемными средствами на сумму капитала, резервов и долгосрочных обязательств.

Рентабельность внеоборотного капитала ($R_{вн}$) характеризует эффективность использования внеоборотных активов и определяется как частное от деления суммы чистой прибыли и стоимости внеоборотного капитала.

Рентабельность оборотного капитала ($R_{об}$) характеризует эффективность использования оборотных активов и определяется как частное от деления суммы чистой прибыли и стоимости оборотного капитала.

Рентабельность совокупных активов ($R_{са}$) характеризует эффективность использования всех активов предприятия и определяется как частное от деления суммы чистой прибыли и стоимости активов.

Рентабельность акционерного капитала ($R_{ак}$) определяет величину чистой прибыли, приходящейся на 1 руб. уставного капитала (с учетом собственных акций, выкупленных у акционеров) и характеризует эффективность средств, вложенных собственниками в функционирование и развитие организации.

Рентабельность собственного капитала ($R_{ск}$) определяет величину чистой прибыли, приходящейся на 1 руб. собственного капитала (с учетом задолженности участников по взносам в уставный капитал) и характеризует эффективность использования предприятием собственного капитала.

Анализ уровня рентабельности работы предприятия приведен в табл.3.

Таблица 3 - Показатели рентабельности организации (%)

Показатели	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонения
Рентабельность основной деятельности	0,072	0,0064	- 0,0656
Рентабельность продаж	0,06	0,006	- 0,054

Рентабельность инвестиций по прибыли до налогообложения	0,138	0,01	-0,128
Рентабельность инвестиций по чистой прибыли	0,111	0,008	-0,103
Рентабельность внеоборотного капитала	0,121	0,01	-0,111
Рентабельность оборотного капитала	0,334	0,02	- 0,314
Рентабельность совокупных активов	0,089	0,006	- 0,083
Рентабельность акционерного капитала	0,147	0,01	-0,137
Рентабельность собственного капитала	0,12	0,008	- 0,112

Результаты расчетов показали, что в предыдущем году предприятие имело на каждый рубль выручки, полученной от реализации продукции, 6 коп. прибыли от продаж, в отчетном году этот показатель снизился в 10 раз и составил 0,6 коп. Такая же отрицательная динамика и наблюдается по показателям эффективности собственного капитала и долгосрочных заемных средств, так, в прошлом году предприятие получило прибыль на каждый рубль этого капитала 13,8 коп., в отчетном – 1 коп.

Имеет место резкое снижение эффективности использования внеоборотного и оборотного капитала организации. В предыдущем году на каждый рубль, вложенный в внеоборотные активы, предприятие получило чистую прибыль в размере 12,1 коп., а отчетном году – 1 коп. Аналогичная отрицательная динамика и по показателю эффективности использования оборотных активов. В прошлом году была получена чистая прибыль на 1 рубль оборотных активов в сумме 33,4 коп., в отчетном году этот показатель снизился до 2 коп. Отмечается также снижение эффективности использования собственного капитала, если в предыдущем году предприятие получало с каждого рубля собственного капитала 12 коп. чистой прибыли, то в отчетном - 0,8 коп. Такое значительное снижение эффективности деятельности предприятия по сравнению с прошлым годом объясняется снижением прибыли от продаж на 91,8% и чистой прибыли на 93,4%.

В целом по результатам анализа можно сделать следующие выводы. Предприятие в отчетном году резко снизило эффективность своей деятельности в результате снижения объема производства и реализации производимой продукции и ее высокой производственной себестоимости. Этот факт подтверждается тем, что при снижении выручки в анализируемом году на 13,3% себестоимость продаж снизилась только на 7,4%, что повлекло за собой резкое снижение прибыли от продаж на 91,8% и чистой прибыли на 93,4%. Основным направлением улучшения финансового состояния предприятия – это на основе глубокого анализа всех прямых и косвенных затрат, связанных с производством продукции, выявить возможные резервы снижения ее себестоимости.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Горелик, О. М. Финансовый анализ с использованием ЭВМ [Текст] : учеб. пособие / О. М. Горелик, О. А. Филиппова.- М.: Кнорус, 2015. - 269 с.
2. Ефимова, О. В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений [Текст] : учебник / О. В. Ефимова. - 5-е изд., испр. - М. : Омега-Л, 2014. - 348 с.
3. Турманидзе, Т. У. Финансовый анализ [Текст] : учебник / Т. У. Турманидзе. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : ЮНИТИ, 2015. - 287 с.

Оригинальность 85%