



Анализ финансового результата  
деятельности предприятия  
(корпорации) и основных показателей  
рентабельности на предприятии

Выполнили: Моряк Илона  
Шумская Кристина



## План доклада-презентации:

- Финансовая деятельность предприятия.;
- Внешние и внутренние показатели
- Анализ и уровень динамики показателей;
- Понятие и значение рентабельности предприятия;
- Основные показатели рентабельности предприятия;
- Вывод;
- Список источников.

# Анализ финансовой деятельности предприятия

- *Финансовый результат деятельности предприятий* в конечном итоге характеризуется показателями прибыли (убытка).
- Известно, что без получения прибыли предприятие не может развиваться в рыночной экономике, за исключением организаций, финансируемых за счёт государства или других источников. Поэтому задача улучшения финансового результата является жизненно важной для хозяйствующего субъекта.
- Анализ финансовых показателей позволяет выявить возможности улучшения финансового положения и по результатам расчётов принять экономически обоснованные решения

- Основной целью финансового анализа является получение небольшого числа ключевых параметров, дающих объективную и точную картину финансового состояния предприятия, его прибылей и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, в расчетах с дебиторами и кредиторами.
- Оценка финансовой деятельности предприятия осуществляется на основе бухгалтерской отчетности



- *Финансовые результаты* – это системное понятие, которое отражает совместный результат от производственной и коммерческой деятельности предприятия в виде выручки от реализации, а также конечный результат финансовой деятельности в виде прибыли и чистой прибыли.
- *Под конечным финансовым результатом* понимается разность доходов и расходов в разрезе различных видов и деятельности предприятия в целом.
- *Чистый конечный финансовый результат* – это конечный финансовый результат, очищенный от различных изъятий в пользу как бюджета (налог на прибыль), так и собственников (дивиденды, которые не реинвестированы в предприятие и т. д.

## **В процессе анализа решаются следующие задачи:**

- изучение данных о формировании финансового результата и использовании прибыли;
- исследование динамики показателей прибыли и рентабельности предприятия;
- выявление и измерение влияния основных факторов, воздействующих на финансовый результат;
- выявление резервов и их использование для повышения прибыли и рентабельности предприятия.

## **Финансовый анализ подразделяется на внешний и внутренний. Особенности внешнего финансового анализа являются:**

- множественность субъектов анализа, пользователей информации о деятельности предприятия;
- разнообразие целей и интересов субъектов анализа;
- наличие типовых методик анализа, стандартов учета и отчетности;
- ориентация анализа только на публичную, внешнюю отчетность предприятия;
- ограниченность задач анализа как следствие предыдущего фактора;
- максимальная открытость результатов анализа для пользователей информации о деятельности предприятия

*Внутренние факторы* - это факторы, зависящие от хозяйствующего субъекта и контролируемые им.

К ним относятся:

- использование основных видов ресурсов, определяющее результаты работы;
- нарушение хозяйственной дисциплины предприятием. Факторы, влияние которых на различные виды бухгалтерской прибыли можно исчислить количественно

Показатели	2009 г.	2010 г.	отклонение (+,-)	темп роста %
1.Выручка от продажи	2693609	2141316	-552293	-20,50
2.Себестоимость продаж	1789495	1467804	-321691	-17,98
3.Валовая прибыль	904114	673512	-230602	-25,51
4. Коммерческие расходы	195590	299584	103994	53,17
6. Управленческие расходы	279955	167719	-112236	-40,09
5.Прибыль от продажи	428569	206209	-222360	-51,88
6. Проценты к получению	99870	189019	89149	89,27
7.Проценты к уплате	410828	380065	-30763	-7,49
6. Прочие расходы	594585	183094	-411491	-69,21
7.Прочие доходы	471829	178890	-292939	-62,09
			16104	-
7. Прибыль до налогообложения	-5145	10959		313,00
8.Текущий налог на прибыль	19892	7787	-12105	-60,85
			28209	-
9.Чистая прибыль	-25037	3172		112,67

✓ Анализ финансовых результатов деятельности предприятия включает в качестве обязательных элементов исследование, во-первых, изменений каждого показателя за текущий анализируемый период; во-вторых, исследование структуры соответствующих показателей и их изменений; в-третьих, изучение хотя бы в самом обобщенном виде динамики изменений показателей финансовых результатов за ряд отчетных периодов.

- Для анализа и оценки уровня и динамики показателей финансовых результатов деятельности предприятия составляется таблица, в которой используются данные отчетности предприятия.
- Для анализа финансовых результатов деятельности организации внешние пользователи изучают показатели "Отчета о прибылях и убытках". Ее построение и информация, представленная в этой отчетности, позволяют рассмотреть формирование финансового результата и выявить влияние основных факторов на него.



## Понятие и значение рентабельности предприятия

- **Рентабельность предприятия** – один из показателей экономической эффективности деятельности организации.
  - Она измеряется с помощью целой системы относительных показателей, характеризующих эффективность работы предприятия в целом, доходность различных направлений деятельности (производственной, коммерческой, инвестиционной и т.д.), выгодность производства отдельных видов продукции и услуг.
  - **Показатели рентабельности** более полно, чем прибыль, характеризуют окончательные результаты хозяйствования, потому что их величина отражает соотношение эффекта с вложенным капиталом или потребленными ресурсами. Их используют для оценки деятельности предприятия и как инструмент в инвестиционной политике и ценообразовании.
- Соотношение прибыли с авансированной стоимостью или текущими издержками выражает рентабельность. В наиболее широком понятии рентабельность означает **прибыльность или доходность:**
- производства и реализации отдельных видов и всей совокупности продукции (работ, услуг);
  - предприятий, организаций как субъектов хозяйственной деятельности;
  - отраслей экономики.

# Понятие и значение рентабельности предприятия

Рентабельность позволяет сравнить уровень доходности предприятия с альтернативным использованием капитала или доходностью, полученной предприятием при сходных условиях риска;

Рентабельность позволяет оценить эффективность управления предприятием

По значению уровня рентабельности можно оценить долгосрочное благополучие предприятия, т.е. способность предприятия получать достаточную прибыль на инвестиции

Показатель рентабельности используется в процессе прогнозирования прибыли;

Большое значение рентабельность имеет для принятия решений в области инвестирования, планирования, при составлении смет, координировании, оценке и контроле деятельности предприятия и ее результатов

Таким образом, можно сделать вывод, что показатели рентабельности характеризуют финансовые результаты и эффективность деятельности предприятия. Они измеряют доходность предприятия с различных позиций и систематизируются в соответствии с интересами участников экономического процесса.



Для расчета уровня доходности предприятия все показатели рентабельности могут быть объединены в следующие группы:

1. Показатели, рассчитываемые для оценки доходности деятельности предприятия в целом. Методика их расчета основана на применении показателей прибыли предприятия или прибыли от реализации продукции, чистой прибыли (в числителе) и показателей реализованной продукции, себестоимости, величины акционерного капитала, вложенного капитала, собственного капитала, заемного капитала или совокупного капитала (в знаменателе).

2. Показатели, рассчитываемые для оценки доходности продукции, а также используемых ресурсов производства и затрат. Методика их расчета также базируется на применении показателей прибыли предприятия, прибыли от реализации продукции, чистой прибыли (в числителе) и показателей совокупных затрат себестоимости, основных фондов, оборотных средств, оплаты труда, численности работников, производственных площадей и т.д.





## Основные показатели рентабельности предприятия

- 1) *показатели, базирующиеся на затратном подходе* (рентабельность продукции, рентабельность операционной деятельности, рентабельность инвестиционной деятельности и отдельных инвестиционных проектов, рентабельность обычной деятельности);
- 2) *показатели, характеризующие прибыльность продаж* (валовая рентабельность продаж и чистая рентабельность продаж);
- 3) *показатели, в основе которых лежит ресурсный подход* (рентабельность совокупных активов или общая рентабельность, рентабельность операционного капитала, рентабельность основного капитала, рентабельность оборотного капитала, рентабельность собственного капитала др.).



## Основные показатели рентабельности предприятия

- **Рентабельность собственного капитала** является критерием эффективности использования инвестированных предприятием средств. Самый значимый показатель деятельности предприятия, характеризующий эффективность использования имущества, находящегося в его собственности. На основе этого показателя собственник активов может выбрать место их вложения. При расчете принимается во внимание не операционный доход, а конечная чистая прибыль, которая будет распределена между владельцами (акционерами) предприятия.

Рентабельность собственного капитала = Чистая прибыль / Собственный капитал

- **Рентабельность инвестиций (активов)** отражает спрос на продукцию предприятия. Снижение данного показателя свидетельствует о падающем спросе. Коэффициент рентабельности инвестиций показывает, сколько денежных единиц потребовалось предприятию для получения одной денежной единицы прибыли. Этот показатель является одним из наиболее важных индикаторов конкурентоспособности.

Рентабельность инвестиций = Чистая прибыль / Суммарные активы



## Способы проведения анализа рентабельности организации

**1. Факторный анализ.** Чтобы определить воздействие внешних факторов на уровень рентабельности, а также выявить сумму прибыли, приобретенную в результате влияния внутренних факторов, необходимо просвети факторный анализ рентабельности предприятия.

Факторный анализ рентабельности выражается формулами:

Рентабельность = (Прибыль от реализации продукции/Себестоимость продукции) \* 100%

Рентабельность = ((Цена продукции-Себестоимость продукции)/Себестоимость продукции)) \* 100%

**2. Сравнительный анализ.** Сравнительный анализ базируется на сопоставлении данных, относящихся к одному периоду деятельности организации, а также на сопоставлении информации, относящейся к разным временным промежуткам функционирования компании (например, за предыдущий и текущий периоды деятельности).

**3. Анализ по отклонениям.** Данный способ анализа предполагает наличие в организации специально разработанных нормативов рентабельности. Оценка осуществляется на основе отклонения, то есть несовпадения нормативного и расчетного уровней показателей рентабельности.

При более детальном анализе можно оценить зависимость рентабельности продаж от уровня себестоимости, прибыли от продаж, операционных и внереализационных результатов, налогов от прибыли в выручке от продаж.

Далее в процессе анализа определяется влияние рентабельности продаж отдельных видов продукции и изменения структуры продукции на рентабельность продаж в целом. Для этого делаются расчеты:

1. определяется удельный вес каждого вида продукции в общем объеме реализации;
2. рассчитывается показатель рентабельности продаж для отдельных видов продукции;
3. определяется влияние структурного фактора путем умножения базовой рентабельности изделия на разницу между его фактическим и базовым удельным весом;
4. определяется влияние изменения рентабельности путем умножения разницы между фактической и базовой рентабельностью изделия на его фактический удельный вес в общем объеме реализации.



## Вывод:

Итак, нами была рассмотрена экономическая сущность финансовых результатов деятельности предприятия. В данном докладе обосновывается значимость проведения анализа финансовых результатов предприятия, так как они являются важнейшей составной частью анализа финансового состояния предприятия. Мы рассмотрели сущность финансовых результатов и их составляющие: прибыль и рентабельность. Мы пришли к выводу, что прибыль и рентабельность в полной мере не характеризуют финансовое состояние предприятия, они зависят от некоторых финансовых пропорций, которые анализируются по данным бухгалтерского баланса.



## Список использованных источников:

1. Ковалева А.М. Финансовый анализ - М.: Финансы и статистика, 2002,г.
2. Управление финансами: Учеб. / А.А.Володин и др. М.: Инфра-М, 2004.
3. Грибов В.Д., Грузинов В.П. Экономика предприятия: Учебник + Практикум.-3-е изд. перераб.и доп. - М.: Финансы и статистика, 2006.
4. Экономический анализ. Савицкая Г.В. 11-е изд., испр. и доп. - М.: Новое знание, 2005г.