

Министерство образования и науки РФ  
ФГБОУ ВПО «Московский государственный университет леса»  
Кафедра «Экономики обрабатывающих отраслей промышленности,  
учета и аудита»  
Дисциплина: «Анализ финансовой отчетности»

# Отчет о финансовых результатах

Подготовили: студентки 4 курса

Группы ЭД-426

Проверил: доцент, к. э. н.

Сергеева С.

Логунова М.

Химич Е. И.

Москва 2013

# Показатели Отчета о финансовых результатах

Порядок формирования показателей  
Отчета о финансовых результатах  
определяется:

- ❖ ПБУ 9/99 «Доходы организации»
- ❖ ПБУ 10/99 «Расходы организации».

# Показатели Отчета о финансовых результатах



# Анализ рентабельности

В условиях рыночных отношений велика роль показателей рентабельности продукции, характеризующих уровень прибыльности (убыточности) ее производства.

**Показатели рентабельности** - это важнейшие характеристики фактической среды формирования прибыли и дохода предприятий.

Показатели рентабельности можно сгруппировать следующим образом:

1. Рентабельность продукции, продаж	Показатели оценки эффективности управления
2. Рентабельность производственных фондов	Показатели эффективности использования средств в имуществе предприятия
3. Прочие виды рентабельности	Показатели прибыльности хозяйственной деятельности

# Рентабельность продаж

**Рентабельность продаж** показывает, сколько прибыли приходится на единицу реализованной продукции.

Рентабельность продаж включает в себя следующие показатели:

**Рентабельность продаж**

=

Процентное отношение прибыли от реализации (стр. 2200)/выручка от реализации продукции (стр. 2110)

**Общая рентабельность отчетного периода**

=

Процентное отношение балансовой прибыли (стр. 2300)/выручка от реализации продукции (стр. 2110)

# Рентабельность производственных фондов

**Рентабельность производственных фондов** показывает эффективность использования всего имущества предприятия и включает в себя следующие показатели:

Рентабельность  
собственного капитала



Процентное отношение  
балансовой прибыли (стр. 2300) /  
Итог раздела 4 баланса (стр. 1400)

Экономическая  
рентабельность



Процентное отношение  
балансовой прибыли (стр. 2300) /  
Итог баланса (стр. 1700)

Фондорентабельность



Процентное отношение  
балансовой прибыли (стр. 2300) /  
Итог раздела 1 баланса (стр. 1100)

Рентабельность  
перманентного  
капитала



Процентное отношение балансовой прибыли  
(стр. 2300) / Сумма итогов раздела 4 и 5  
баланса (стр. 1400 + стр. 1500)

# Прочие виды рентабельности

Вид рентабельности	Формула расчета	Что показывает
<b>Рентабельность основной деятельности</b>	Процентное отношение балансовой прибыли (стр. 2300) / Затраты на производство реализованной продукции	Показывает величину прибыли на 1 рубль затрат
<b>Коэффициент устойчивости экономического роста</b>	(Балансовая прибыль – размер выплаченных дивидендов) / Итог раздела 4 баланса (стр. 1400)	Показывает, какими темпами увеличивается собственный капитал за счет финансово-хозяйственной деятельности предприятия
<b>Период окупаемости собственного капитала</b>	Итог раздела 4 баланса (стр. 1400) / балансовая прибыль	Показывает период времени (число лет), в течение которых окупятся вложения в предприятие

# Показатели рентабельности

Виды рентабельности	Формула расчета
1. Рентабельность продаж (показывает величину прибыли на 1 руб. реализованной продукции)	$R1 = (\text{Прибыль от реализации} / \text{выручка от реализации}) * 100\%$
2. Общая рентабельность отчетного периода	$R2 = (\text{Пб} / \text{В}) * 100\%$
3. Рентабельность собственного капитала (эффективность использования собственного капитала)	$R = (\text{Пб} / \text{стр.1400}) * 100\%$
4. Экономическая рентабельность(эффективность использования имущества)	$R = (\text{Пб} / \text{стр. 1700}) * 100\%$
5. Фондорентабельность (эффективность использования ОС и прочих внеоборотных активов)	$R = (\text{Пб} / \text{стр. 1100}) * 100\%$
6. Рентабельность основной деятельности	$R = (\text{Пб} / \text{затраты на 1 руб производства и реализации продукции}) * 100\%$
7. Рентабельность перманентного капитала (показывает эффективность использования капитала, вложенного на длительный срок)	$R = (\text{Пб} / \text{стр. 1400} + \text{стр. 1500}) * 100\%$
8. Коэффициент устойчивости экономического роста	$R = ((\text{Пб} - \text{дивиденды выплаченные}) / \text{стр. 1400}) * 100\%$
9. Период окупаемости собственного капитала	$R = (\text{стр. 1400} / \text{Пб})$



# Рентабельность продаж

Расчетную формулу рентабельности продаж можно представить в следующем виде:

$$R_p = (\text{Прибыль от реализации} / B) * 100 = ((B - C - КР - УР) / B) * 100\%$$

Где:

**B** – выручка (от реализации);

**C** – себестоимость (продукции, работ, услуг);

**КР** – коммерческие расходы;

**УР** – управленческие расходы.

# Прибыль

Показатель «ПРИБЫЛЬ» является конечным результатом, который характеризует деятельность организации.

По Отчету о финансовых результатах этот показатель представлен в виде следующих составляющих:

$$\text{Пб} = \text{В} - \text{С} - \text{КР} - \text{УР} + \% \text{пол.} - \% \text{упл.} + \text{ПрД} - \text{ПрР}$$

Где:

**В** – выручка;

**С** – себестоимость;

**КР** – коммерческие расходы;

**УР** – управленческие расходы;

**%пол.** – проценты к получению;

**%упл.** – проценты к уплате;

**ПрД** - прочие доходы;

**ПрР** – прочие расходы.

В представленной формуле прибыли наибольший удельный вес занимает **прибыль от продаж**:

$$\text{Пр} = \text{В} - \text{С} - \text{КР} - \text{УР}$$

Расчетную формулу **рентабельности продаж** можно представить в следующем виде:

$$\text{Rp} = (\text{Пр} / \text{В}) * 100 = ((\text{В} - \text{С} - \text{КР} - \text{УР}) / \text{В}) * 100$$

# Аналитическое использование отчета о финансовых результатах

**Аналитическое использование отчета о финансовых результатах** в оценке доходности деятельности предприятия предполагает построение аналитического отчета о финансовых результатах.

В качестве основы для построения аналитического отчета о финансовых результатах можно использовать бухгалтерский отчет о финансовых результатах.

**При этом необходимо выполнить следующие процедуры:**

- ❖ Скорректировать выручку от реализации на суммы реализации, по каким-либо причинам не попавшим в бухгалтерский отчет.
- ❖ Скорректировать затраты на реализованную продукцию на суммы затрат, по каким-либо причинам не попавшим в бухгалтерский отчет или же по налоговому законодательству относимые на погашение за счет прибыли.
- ❖ Разделить затраты на реализованную продукцию на переменные и постоянные составляющие по степени их зависимости от изменения объемов производства и реализации.
- ❖ В составе постоянных затрат выделить отдельными позициями статьи "Амортизационные отчисления" и "Проценты за кредиты".
- ❖ Налоги, исчисляемые до налогообложения прибыли, выделить из прочих затрат и включить в состав затрат на реализованную продукцию.
- ❖ Выделить отдельными позициями доходы и расходы, связанные с реализацией внеоборотных активов и прочего имущества предприятия и ценных бумаг, а также курсовые разницы.

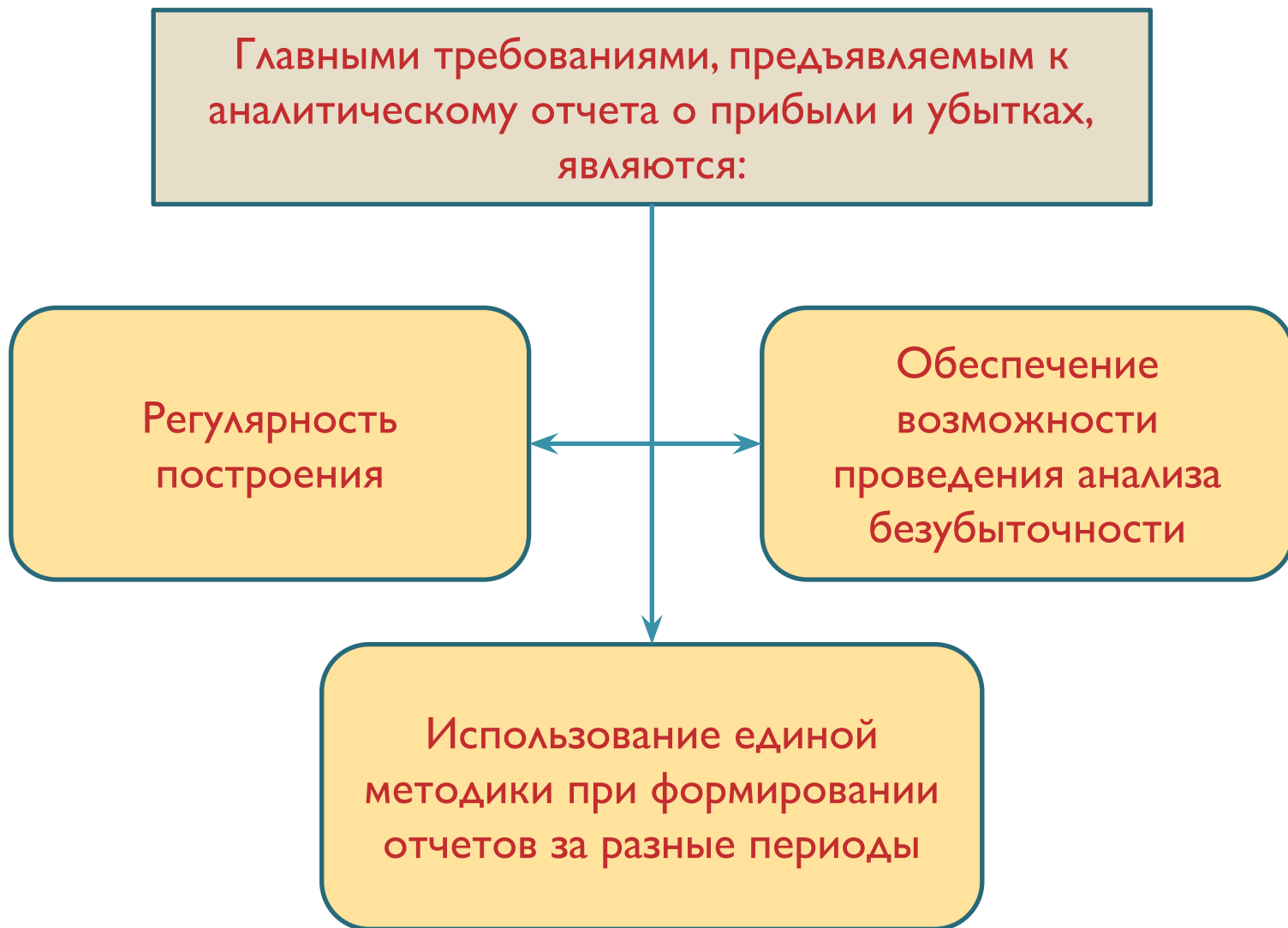
# Главные требования, предъявляемые к аналитическому использованию Отчета о финансовых результатах

Главными требованиями, предъявляемым к аналитическому отчету о прибыли и убытках, являются:

Регулярность построения

Обеспечение возможности проведения анализа безубыточности

Использование единой методики при формировании отчетов за разные периоды



# Анализ уровня и динамики финансовых результатов по данным отчетности

Финансовый результат деятельности предприятия выражается в изменении величины его собственного капитала за отчетный период.

Способность предприятия обеспечить неуклонный рост собственного капитала может быть оценена системой показателей финансовых результатов. Обобщенно наиболее важные показатели финансовых результатов деятельности предприятия представлены в отчете о финансовых результатах годовой и квартальной бухгалтерской отчетности.

# Анализ уровня и динамики финансовых результатов по данным отчетности

**Показатели финансовых результатов (прибыли)** характеризуют абсолютную эффективность хозяйствования предприятия по всем направлениям его деятельности: производственной, сбытовой, снабженческой, финансовой и инвестиционной.

Они составляют основу экономического развития предприятия и укрепления его финансовых отношений со всеми участниками коммерческого дела.

**Рост прибыли** создаст финансовую базу для самофинансирования, расширенную воспроизводства, решения проблем социальной и материальной поощрения персонала.

**Прибыль** является также важнейшим источником формирования доходов бюджета (федерального, регионального, местного) и погашения долговых обязательств организации перед банками, другими кредиторами и инвесторами.

# Анализ уровня и динамики финансовых результатов по данным отчетности

Таким образом, **показатели прибыли** являются важнейшими в системе оценки результативности и деловых качеств предприятия, степени его надежности и финансового благополучия как партнера.

# Анализ уровня и динамики финансовых результатов по данным отчетности

**Прибыль** – это положительный финансовый результат деятельности организации.

Отрицательный результат называется **убыток**.

Анализ каждого слагаемого прибыли предприятия имеет не абстрактный, а вполне **конкретный характер**, потому что позволяет учредителям и акционерам, администрации выбрать наиболее важные направления активизации деятельности организации.



# Анализ финансовых результатов деятельности организации

Анализ финансовых результатов деятельности организации включает:

<b>1. Горизонтальный анализ</b>	<b>Исследование изменений каждого показателя за текущий анализируемый период</b>
<b>2. Вертикальный анализ</b>	Исследование структуры соответствующих показателей и их изменений
<b>3. Трендовый анализ</b>	Изучение динамики изменения показателей за ряд отчетных периодов
<b>4. Факторный анализ</b>	Исследование влияния факторов на прибыль

# Показатели, рассчитываемые в ходе анализа

В ходе анализа рассчитываются следующие показатели:

1. **Абсолютное отклонение:**  $\pm \Delta П = П_1 - П_0$

Где  $П_0$  – прибыль базисного года;

$П_1$  – прибыль отчетного года;

$\Delta П$  – изменение прибыли.

2. **Темп роста** =  $П_1 / П_0 * 100\%$

3. **Уровень** каждого показателя относительно выручки от продажи (в %) =  $П_i / П_0 * 100\%$

4. **Изменение структуры:**  $\pm УП = УП_1 - УП_0$

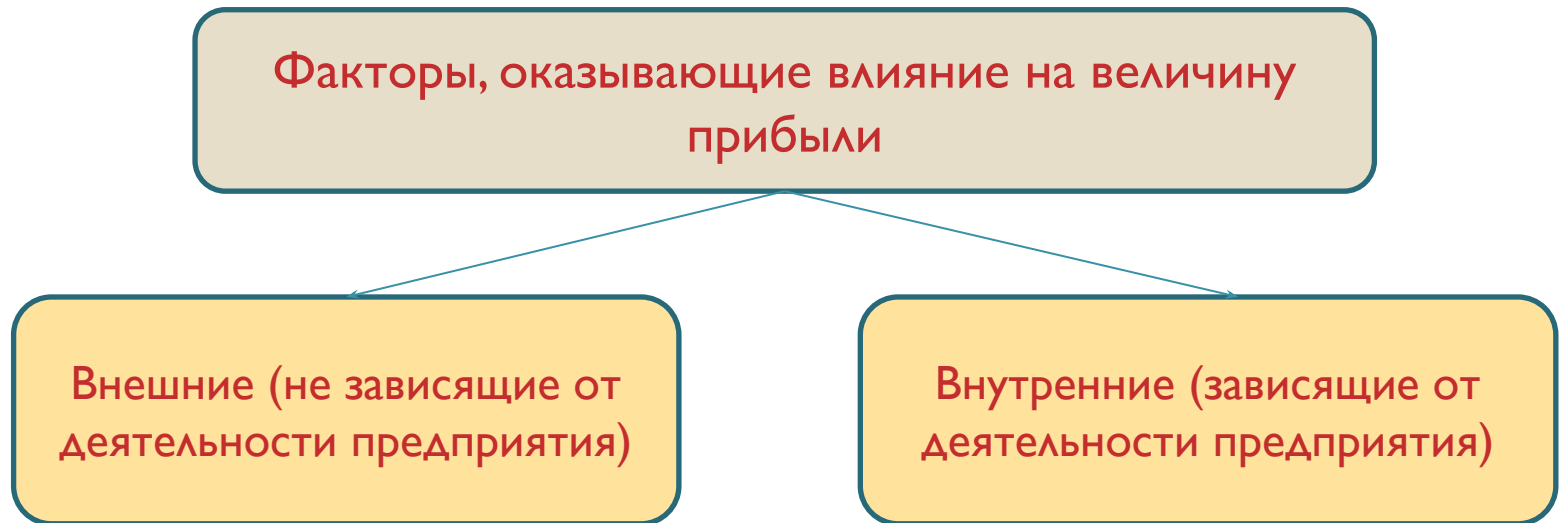
Где  $УП_1$  – уровень отчетного периода;

$УП_0$  – уровень базисного периода.

5. **Факторный анализ**

# Факторный анализ

На величину прибыли организации оказывают влияние разные факторы. По сути, это все факторы финансово-хозяйственной деятельности организации. Одни из них оказывают прямое влияние, и их воздействие можно довольно точно определить с помощью методов факторного анализа. А другие оказывают косвенное влияние через какие-либо показатели.



# Внешние факторы



# Внутренние факторы

В  
Н  
У  
Т  
Р  
Е  
Н  
Н  
И  
Е  
  
Ф  
А  
К  
Т  
О  
Р  
Ы

Объем и качество проданной продукции, товаров

Политика ценообразования на предприятии

Уровень себестоимости и других затрат

Качество менеджмента разных уровней

Уровень организации труда и производства

Уровень образования и квалификации кадров

Технический уровень производственных фондов

Научно-техническое творчество, творческая инициатива работников

Материальное положение и экономическая заинтересованность работников

# Факторный анализ

На сумму чистой прибыли влияют все показатели-факторы, определяющие ее:

$$Пч = В - С - КР - УР + \%пол - \%упл + ПрД - ПрР - НП = \Sigma x_i$$

Это факторная модель аддитивного вида:

$$Пв = В - С$$

$$Пп = В - С - КР - УР$$

$$Пб = В - С - КР - УР + \%пол - \%упл + ПрД - ПрР$$

$$Пч = В - С - КР - УР + \%пол - \%упл + ПрД - ПрР - НП$$

Где:

**Пв** – валовая прибыль;

**Пп** - прибыль от продаж;

**Пб** – бухгалтерская прибыль (до налогообложения);

**Пч** – чистая прибыль

# Анализ затрат, произведенных организацией

**Себестоимость продукции** – это выраженные в денежном измерении расходы предприятия (за определенный период времени) на изготовление продукции, находящейся на различных стадиях готовности: в незавершенном производстве, на складе готовой продукции, отгруженной в данном периоде покупателю.

Различают **общую себестоимость** продукции и **себестоимость единицы** продукции.

**Чем выше производственные затраты, тем выше себестоимость.**

**Расходами организации** признается уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов (денежных средств, иного имущества) и (или) возникновения обязательств, приводящее к уменьшению капитала этой организации, за исключением уменьшения вкладов по решению участников (собственников имущества).

# Признаки классификации затрат

## I. По экономическим элементам

Материальные затраты (сырье, материалы, покупные комплектующие изделия и полуфабрикаты, топливо, электроэнергия)

Затраты на оплату труда и отчисления на социальные нужды

Прочие затраты (командировочные расходы, расходы по рекламе, представительские расходы, износ НМА, арендная плата, обязательные страховые платежи, проценты по кредитам, налоги, включаемые в себестоимость продукции)



# Признаки классификации затрат

<b>2. По статье м калькуляции себестоимости</b>	<b>Сырье и материалы</b>
	Покупные изделия и полуфабрикаты
	Топливо и энергия на технологические цели
	Основная и дополнительная зарплата производственных рабочих
	Отчисления на социальное и медицинское страхование
	Расходы на содержание и эксплуатацию машин и оборудования
	Возвратные отходы
	Общепроизводственные расходы
	Общехозяйственные расходы
	Потери от брака
	Проценты по кредитам банка
	Расходы на рекламу
	Прочие производственные расходы

# Признаки классификации затрат

## 3. По способу отнесения на себестоимости продукта

Прямые

Связаны с производством определенных видов продукции (сырье, материалы, зарплата производственных рабочих и др.). Они прямо относятся на тот или иной объект калькуляции

Косвенные

Связаны с производством нескольких видов продукции и относятся на объекты калькуляции методом распределения пропорционально соответствующей базе (основной и дополнительной зарплате рабочих или всем прямым расходам, производственной площади и т.п.). К ним относятся общепроизводственные и общехозяйственные расходы и др.

# Признаки классификации затрат



# Признаки классификации затрат

<p><b>5. По отношению к объему у производства</b></p>	<p><b>Постоянные расходы</b></p>	<p>Их сумма остается относительно неизменной при изменении объема производства: аренда помещений, амортизация, налог на имущество, повременная оплата труда, налоговые начисления на повременную зарплату и др.</p>
	<p><b>Переменные расходы</b></p>	<p>Их сумма изменяется пропорционально объему производства продукции: сырье и материалы, сдельная оплата труда, налоговые начисления на сдельную зарплату, транспортные расходы, технологическое топливо и электроэнергия, РСЭО и др.</p>

# Синтетический учет затрат

**Затраты** – это выраженная в денежном измерении стоимость каких-либо ресурсов (материальных, трудовых, финансовых), использованных на обеспечение процесса расширенного воспроизводства.

Затраты отражаются дебетовыми оборотами соответствующих активных счетов:

**20 «Основное производство»**

**21 «Полуфабрикаты собственного производства»**

**23 «Вспомогательные производства»**

**25 «Общепроизводственные расходы»**

**26 «Общехозяйственные расходы»**

**29 «Обслуживающие производства и хозяйства»**

**44 «Расходы на продажу»**

# Анализ влияния факторов на прибыль

## I. Расчет влияния фактора «Выручка от продажи»

При проведении факторного анализа необходимо учитывать влияние инфляции.

**Выручка от продажи в отчетном периоде в сопоставимых ценах:**

$$B' = B_1 / I_{ц}$$

Где  $B'$  – выручка от продажи в сопоставимых ценах;

$B_1$  – выручка от продажи продукции в отчетном периоде;

$I_{ц}$  – индекс цен

**Выручка от продажи продукции в отчетном году по сравнению с прошедшим периодом рассчитывается так:**

$$\Delta B_{ц} = B_1 - B_1 / I_{ц} = B_1 - B'$$

$$\Delta B_{\text{количество товаров}} = B_1 - B_0$$

# Расчет влияния фактора «Выручка от продажи»

## 1.1 Расчет влияния фактора «Цена»

Для определения степени влияния изменения цены на изменение суммы прибыли от продажи необходимо сделать следующий расчет:

$$\Delta\Pi_{п}^{(1)} = (\Delta B_{ц} * R_0^P) / 100$$

## 1.2 Расчет влияния фактора «Количество проданной продукции (товаров)»

Влияние на сумму прибыли от продажи (ПП) изменения количества проданной продукции можно рассчитать следующим образом:

$$\Delta\Pi_{п}^{(к)} = [(B_1 - B_0) - \Delta B_{ц}] * R_0^P / 100$$

Где  $\Delta\Pi_{п}^{(к)}$  – изменение прибыли от продажи под влиянием фактора «количество проданной продукции»;

$B_1$  и  $B_0$  – выручка от продажи в отчетном и базисном периодах соответственно;

$\Delta B_{ц}$  – показатель изменения выручки от продажи под влиянием цены;

$R_0^P$  – рентабельность продаж в базисном периоде.

# Расчет влияния фактора «Себестоимость проданной продукции»

2. Расчет влияния фактора  
«Себестоимость проданной  
продукции» осуществляется  
следующим образом:

$$\Delta\Pi_n^{(с)} = [V_1 * (УС_1 - УС_0)] / 100$$

Где

УС<sub>1</sub> – уровень себестоимости в отчетном  
периоде;

УС<sub>0</sub> – уровень себестоимости в базисном  
периоде.



# Расчет влияния фактора «Коммерческие расходы»

## 3. Расчет влияния фактора «Коммерческие расходы»

Для расчета используется формула, аналогичная предыдущей:

$$\Delta П_{п}^{(КР)} = [В_1 * (УКР_1 - УКР_0)] / 100$$

Где:

УКР<sub>1</sub> – уровень коммерческих расходов в отчетном периоде;

УКР<sub>0</sub> – уровень коммерческих расходов в базисном периоде.

# Расчет влияния фактора «Управленческие расходы»

## 4. Расчет влияния фактора «Управленческие расходы»

$$\Delta П_n^{(УР)} = [В_1 * (УУР_1 - УУР_0)] / 100$$

Где

УУР<sub>1</sub> – уровень управленческих расходов  
в отчетном периоде;

УУР<sub>0</sub> – уровень управленческих расходов  
в базисном периоде.

# Анализ влияния факторов на прибыль

Остальные показатели – прочие доходы и расходы – не оказывают столь существенного влияния на прибыль, как факторы хозяйственной сферы.

Однако их влияние на сумму прибыли тоже можно определить. В данном случае используется метод балансовой увязки, факторная модель чистой прибыли отчетного периода аддитивного вида.



**СПАСИБО ЗА  
ВНИМАНИЕ!**