

**ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ И ИХ АНАЛИЗ КАК ОДНО ИЗ ОСНОВНЫХ
НАПРАВЛЕНИЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ НА ПРИМЕРЕ
ОАО «САВУШКИН ПРОДУКТ»**

Веремейчик Анна Игоревна, студент,

Бухтик Марина Игоревна, к.э.н., доцент

Полесский государственный университет

Veremeychik Anna Igorevna, student, veremeychik.anya@bk.ru

Bukhtik Marina Igorevna, Ph.D. in Economics, buhtik.m@polessu.by

Polessky State University

Аннотация. Данная статья посвящена анализу финансовых результатов деятельности организации. На определенном предприятии рассмотрены показатели прибыли, выручки, рентабельности и разработаны мероприятия по их усовершенствованию

Ключевые слова: финансовые результаты, прибыль, рентабельность, выручка

Финансовый результат является главным критерием оценки деятельности для большинства предприятий. Основными задачами анализа финансовых результатов деятельности хозяйствующих субъектов являются следующие:

- оценка динамики абсолютных и относительных показателей финансовых результатов (прибыли и рентабельности);
- факторный анализ прибыли от реализации продукции (работ, услуг);
- выявление и оценка возможных резервов роста прибыли и рентабельности на основе оптимизации объемов производства и издержек производства и обращения [1].

Проанализируем как прослеживается процесс производства на ОАО «Савушкин Продукт» и в соответствии с ним проведем оценку динамики прибыли, выручки и других показателей в таблице 1.

Таблица 1. – Динамика прибыли (убытков) предприятия за 2019-2021 гг. тыс. руб.

Элементы затрат	Стоимостная оценка			Горизонтальный анализ		Вертикальный анализ	
				Изменения, %		Изменения, %	
	2019	2020	2021	20/19	21/20	20/19	21/20
Выручка от реализации продукции	1 681 345	1 950 821	2263 377	116,0	116,0	13,8	13,8
Себестоимость товаров	1 266 615	1 521 823	1785 463	120,1	117,3	16,9	14,8
Валовая прибыль	414 730	428 998	477 914	103,4	111,4	3,3	10,2
Коммерческие расходы	161 009	192 719	228 202	119,7	118,4	16,5	15,5
Управленческие расходы	47 940	53 088	55 699	110,7	104,9	9,7	4,7
Прибыль от продаж	205 781	183 191	194 013	89,0	105,9	-12,3	5,6
Проценты к получению	2 720	2 205	1 910	81,1	86,6	-23,4	-15,4
Проценты к уплате	4 512	2 842	7 510	63,0	264,3	-58,8	62,2
Прочие текущие доходы	21 441	15 870	8 129	74,0	51,2	35,1	-95,2
Прочие текущие расходы	15 866	19 541	23 362	123,0	119,6	18,7	16,4
Прибыль до налогообложения	245 836	150 979	175 667	20,7	116,4	-62,8	14,1
Отложенные налоговые активы и обязательства	21 292	13 935	6 672	65,4	47,9	-52,8	108,9
Налог на прибыль	29 744	4 811	19 205	16,2	399,2	-518,2	74,9
Чистая прибыль	216 092	146 168	156 462	67,6	107,0	-47,8	6,6

Примечание – Источник: собственная разработка на основе [2]

Из таблицы видно, что себестоимость с каждым годом имела тенденцию к росту, что является негативным моментом. Себестоимость продукции увеличилась в 2021 году за счет увеличения затрат.

Сравнение темпов роста выручки от реализации и себестоимости проданных товаров свидетельствует о том, что себестоимость за три анализируемых года росла более высокими темпами, чем выручка, что свидетельствует об ухудшении финансового положения.

Далее, проанализируем различные виды прибыли.

Валовая прибыль является показателем эффективности работы производственных подразделений предприятия. В 2021 году по сравнению с 2020 годом показатель валовой прибыли увеличился на 11,5 %. Но тем не менее затраты на производство оставались ниже выручки от реализации продукции, что позволило предприятию получать прибыль, а не убыток.

Прибыль до налогообложения. В 2020 и 2021 году у предприятия прочие расходы превысили прочие доходы. Прочие расходы составили 19541 и 23362 тыс. рублей соответственно, что превышает сумму прочих доходов. Если прочие расходы больше прочих доходов, то их сальдо уменьшает прибыль.

Собственно, что же касается характеристик результативности финансово-хозяйственной работы за дальнейшие отчетные периоды, то предприятие размеренно получало бухгалтерскую прибыль, несмотря на её понижение.

Так к 2021 году прибыль до налогообложения составила 175 667 тыс. руб., что ниже, чем в 2019 и выше чем 2020 году на 29,5 % и 16,4%. Это, безусловно, является негативным моментом. Это связано, что прочие расходы в 2020 и 2021 годы превысили прочие доходы.

Основным источником прибыли является **прибыль от продаж**, на которую влияют внешние и внутренние факторы. Прибыль от продаж на предприятии в 2021 году по сравнению с 2020 годом имеет тенденцию к увеличению.

Объем реализованной продукции является основным экономическим результатом финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

По результатам хозяйственной деятельности в 2021 году предприятие получило выручку от реализации готовой продукции и оказанных услуг, без учёта косвенных налогов, в сумме 2 263 377 тыс. руб. По сравнению с 2019 и 2020 годами произошло увеличение выручки от продаж на 582 032 и 312 556 тыс. руб. соответственно. Таким образом, рост выручки говорит об эффективной системе управления в организации, способности руководства грамотно развернуть производственную и сбытовую деятельность, а также о положительной тенденции развития предприятия в целом.

Проведем факторный анализ чистой прибыли ОАО «Савушкин Продукт» [3].

Изменение чистой прибыли за счет изменения бухгалтерской прибыли:

$$\Delta \text{ЧП}_{\text{БП}} = \text{ЧП} * (\text{I}_{\text{БП}} - 1)$$

$$\Delta \text{ЧП}_{\text{БП}2019} = 156\,462 * (1,16 - 1) = 25\,033,92 \text{ тыс. руб.}$$

$$\Delta \text{ЧП}_{\text{БП}2020} = 216\,092 * (1,16 - 1) = 34\,574,72 \text{ тыс. руб.}$$

Изменение чистой прибыли за счет изменения налога на прибыль:

$$\Delta \text{ЧП}_{\text{НП}} = (\text{НП}_0 * \text{I}_{\text{БП}}) - \text{НП}_1$$

$$\Delta \text{ЧП}_{\text{НП}2019} = (29\,744 * 0,16) - 4\,811 = -41,96 \text{ тыс. руб.}$$

$$\Delta \text{ЧП}_{\text{НП}2020} = (4\,811 * 3,99) - 156\,462 = -137\,266,11 \text{ тыс. руб.}$$

Факторный анализ показал, что в 2020 году по сравнению с 2019 годом чистая прибыль увеличилась на 25 033,92 тыс. руб., за счет бухгалтерской прибыли. В 2021 году также наблюдается рост чистой прибыли за счет бухгалтерской на 34 574,72 тыс. руб.

В 2020 году по сравнению 2019 году чистая прибыль сократилась на 41,96 тыс. руб., в 2021 по сравнению с 2020 также произошло сокращение на 137 266,11 тыс. руб.

Итак, на примере рассматриваемого предприятия рассчитаем показатели рентабельности.

Первый анализируемый показатель – **рентабельность продаж**. Она определяется по следующей формуле:

$$\text{ROS} = \text{прибыль от продаж} / \text{выручка} * 100\% (1)$$

$$\text{ROS } 2019 = 205\,781 / 1\,618\,345 * 100\% = 12,7 \%$$

$$\text{ROS } 2020 = 183\,191 / 1\,950\,821 * 100\% = 9,4 \%$$

$$\text{ROS } 2021 = 194\,013 / 2\,263\,377 * 100\% = 8,6 \%$$

Из расчета видно, что с каждым годом рентабельность продаж имеет тенденцию к снижению. Рентабельность продаж в 2021 году снизилась по сравнению с 2020 и 2019 годами на 0,8 % и 4,1 % соответственно, что связано с увеличением выручки и снижением прибыли от продаж.

Далее, рассчитаем показатель **рентабельности продукции**, который определяется по следующей формуле:

$$R_{\text{пр}} = \text{чистая прибыль} / \text{себестоимость} * 100\% \quad (2)$$

$$R_{\text{пр}} 2019 = 216\,092 / 1\,266\,615 * 100\% = 17,1 \%$$

$$R_{\text{пр}} 2020 = 146\,168 / 1\,512\,823 * 100\% = 9,7 \%$$

$$R_{\text{пр}} 2021 = 156\,462 / 1\,785\,463 * 100\% = 8,8 \%$$

Из расчета видно, что в 2021 году рентабельность имела тенденцию к снижению по сравнению с 2020 годом на 0,9% и по сравнению с 2019 годом на 8,3 %. Уменьшение этого показателя в динамике говорит о снижении объема товарооборота, следовательно, об сокращении прибыли, и наоборот.

Следующий показатель – **рентабельность основной (операционной) деятельности**, рассчитываемый по формуле:

$$R_{\text{од}} = \text{прибыль от продаж} / \text{себестоимость} * 100\% \quad (3)$$

$$R_{\text{од}} 2019 = 205\,781 / 1\,266\,615 * 100\% = 16,2 \%$$

$$R_{\text{од}} 2020 = 183\,191 / 1\,512\,823 * 100\% = 12,1 \%$$

$$R_{\text{од}} 2021 = 194\,013 / 1\,785\,463 * 100\% = 10,9 \%$$

Из расчета следует, что рентабельность операционной деятельности с 2019 года имела тенденцию к снижению. Так как рентабельность основной деятельности отражает конечный результат деятельности, и величина рентабельности отражает пропорцию эффективного использования ресурсами, рассчитанные выше значения предполагают менее эффективное использование ресурсов в 2020 году. [4]

Далее рассчитаем **рентабельность активов** предприятия по формуле:

$$ROA = \text{чистая прибыль} / \text{сумма активов} * 100\% \quad (4)$$

Рассмотрим все активы предприятия в период за 2019 – 2021 гг. в таблице 2.

Таблица 2. – Структура активов предприятия за 2019 – 2021 гг.

Показатели	2019		2020		2021	
	тыс. руб.	удельный вес, %	тыс. руб.	удельный вес, %	тыс. руб.	удельный вес, %
Долгосрочные активы	726 977	61,9	904 220	64,2	1 047 538	65,7
Краткосрочные активы	447 124	38,1	505 001	35,8	546 591	34,3
Итого активов	1 174 101	100	1 409 221	100	1 594 129	100

Примечание – Источник: собственная разработка на основе [2]

Увеличение долгосрочных активов говорит о приобретении основных средств и нематериальных активов, об инвестициях в строительство новых основных средств или об осуществлении долгосрочных финансовых вложений.

Увеличение оборотных активов говорит о том, что предприятие нерационально использует имеющиеся материальные ресурсы и позволяет снижению оборачиваемости активов. Также нередко повышение данного показателя может свидетельствовать о том, что отдел сбыта работает недостаточно эффективно. Таким образом, увеличение оборотных средств говорит о возможном наращивании производства.

$$ROA_{2019} = 216\,092 / 1\,174\,101 * 100\% = 18,4 \%$$

$$ROA_{2020} = 146\,168 / 1\,409\,221 * 100\% = 10,4 \%$$

$$ROA_{2021} = 156\,462 / 1\,594\,129 * 100\% = 9,8 \%$$

Из расчета видно, что рентабельность активов с каждым годом имеет тенденцию к снижению. Сокращение данного показателя связано с уменьшением чистой прибыли организации, ростом оборачиваемости активов, а также с увеличением расходов, связанных с производством и реализацией продукции.

Рентабельность собственного капитала рассчитывается по формуле:

$R_{СК} = \text{Чистая прибыль} / \text{средняя стоимость собственного капитала} * 100\%$

$R_{СК2019} = 216092 / 653056 * 100\% = 33,1 \%$

$R_{СК2020} = 146168 / 762139 * 100\% = 19,2 \%$

$R_{СК2021} = 156462 / 918886 * 100\% = 17,0 \%$

Рентабельность собственного капитала уменьшилась на 13,9% в 2020 году и на 2,2% в 2021. Снижение данного показателя связано с ростом себестоимости и с тем, что собственные средства компании растут быстрее, чем чистая прибыль. Отрицательная динамика данного коэффициента отражает неэффективный характер использования собственных средств с точки зрения доходности: чем ниже данный коэффициент, тем меньше прибыль, приходящаяся на акцию, и тем меньше размер потенциальных дивидендов.

На основе проведенного анализа, должны быть разработаны конкретные мероприятия по улучшению экономических показателей предприятия.

Первое мероприятие – уменьшение материальных затрат на производство в результате повышения технического уровня производства. Сюда входит внедрение новых, передовых технологий, механизация и автоматизация производственных процессов; улучшение использования и применение новых видов сырья и материалов, также снижение цен на закупаемое сырье.

Следующее мероприятие – снижение цены на продукцию. Небольшое снижение цены на популярный товар может увеличить спрос на него. Это означает, что больше людей будут покупать товар по более низкой цене в больших объемах, что, в свою очередь, увеличит общую сумму выручки. Снижение цен часто не требуется на постоянной основе.

Для повышения показателей рентабельности руководству предприятия необходимо провести следующие мероприятия:

- выявление наиболее рентабельных видов продукции и оптимизация структуры ее продажи, ведь структура товарной продукции также может оказывать как положительное, так и отрицательное влияние на сумму прибыли;
- строгий контроль над затратами во всех сферах деятельности предприятия путем составления смет расходов;
- снижение себестоимости выпускаемой продукции;
- сокращение производственных затрат.

Список использованных источников

1. Анализ финансовых результатов деятельности организации // Электронный научно-практический журнал «Современные научные исследования и инновации». – Режим доступа: <https://web.snauka.ru/issues>. – Дата доступа: 28.03.2023.

2. Бухгалтерский баланс ОАО "Савушкин продукт" за 2019-2021 год.

3. Бухтик, М.И. Финансовый менеджмент: учебно-методическое пособие / М.И. Бухтик. – Пинск: ПолесГУ, 2021. – 144 с.

4. Операционная рентабельность [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://finrange.com/ru/journal/post/operating-margin>. – Дата доступа: 28.03.2023