

УДК 662.645: 684.587.3, 665.540: 271.081.7, 615.428: 547.124.7

П.И.Рипачева (5 курс, каф. ПиК), О.А.Пономарева, к.э.н., доц.

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ ПО ДАННЫМ ФОРМЫ «ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ» (НА ПРИМЕРЕ ООО «АРГУС – ЭТ»)

Цель данной работы – оценить методику финансового анализа, который приобретает все большее значение при принятии управленческих решений, когда для их обоснования требуется найти рациональные и логичные аргументы. Также важно сделать правильные выводы по проведенным вычислениям, выявить факторы и резервы повышения эффективности работы предприятия.

Финансовая (бухгалтерская) отчетность является информационной базой финансового анализа, потому что в классическом понимании финансовый анализ – это анализ данных финансовой отчетности. Анализ финансовой отчетности выступает как инструмент для выявления проблем управления финансово-хозяйственной деятельностью, для выбора направлений инвестирования капитала и прогнозирования отдельных показателей. Также большую роль играет обеспечение внешних пользователей обобщенной информацией о финансовом положении организации в форме удобной и понятной для принятия этими пользователями определенных деловых решений.

Анализ финансовой отчетности – это процесс, который позволяет оценить прошлое и текущее финансовое положение и результаты деятельности организации, получить ключевые (наиболее информативные) параметры, дающие объективную и наиболее точную картину. Цель достигается в результате решения определенного взаимосвязанного набора аналитических задач.

В работе проводится финансовый анализ данных «Отчета о прибылях и убытках», на примере ООО «Аргус - ЭТ» за два года. «Аргус – ЭТ» – это малое предприятие, занимающееся производством и реализацией приборов, а именно СВЧ-компонентов для телекоммуникаций. Количество работающих 36 человек, средняя заработная плата 6000 руб. Основной рынок потребителей – США и страны Западной Европы, внутренний рынок составляет около 6%. Стоимость приборов колеблется от \$18 до \$40, объем реализации за 2001 год в среднем за месяц составляет \$55755, а за 2002 год \$37000 в месяц.

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 форме № 2 годовой и квартальной бухгалтерской отчетности. Показатели финансовых результатов (прибыли) характеризуют абсолютную эффективность хозяйствования предприятия по всем направлениям его деятельности.

В ООО «Аргус – ЭТ» выручка упала по сравнению с предыдущим периодом на 6746716 руб., а чистая прибыль меньше базисного уровня на 161186 руб. Для того чтобы выяснить, из-за чего произошло снижение прибыли, рассмотрим факторы, влияющие на нее.

Изучалось влияние следующих факторов: «Выручка от продажи», «Цена», «Количество проданной продукции (товаров)», «Себестоимость проданной продукции» и т.д. Остальные показатели – факторы от прочей операционной и внереализационной деятельности и чрезвычайные – не оказывают столь существенного влияния на прибыль, как факторы хозяйственной сферы.

Рассмотрев деятельность ООО «Аргус – ЭТ» по кварталам, удалось выявить, что значительное снижение произошло именно в I квартале, далее наблюдается постепенный рост показателей.

Используя промежуточные отчеты о прибылях и убытках, можно проанализировать внутригодовую динамику изменения прибыли и рентабельности организации.

Здесь также выяснено, что снижение прибыли ООО «Аргус – ЭТ» произошло только в первом квартале, а далее неуклонно возросло значение показателя.

По данным «Отчета о прибылях и убытках» была проанализирована динамика рентабельности продаж, чистой рентабельности отчетного периода, а также влияние факторов на изменение этих показателей. В ООО «Аргус – ЭТ» деятельность была убыточной только в первом квартале.

Кроме проанализированных коэффициентов рентабельности изучалась рентабельность всего капитала, собственных средств, производственных фондов, финансовых вложений, перманентных средств

В России нет информации о «нормальных» значениях показателей рентабельности. Текущие показатели фирмы могут сопоставляться только с показателями предыдущего периода.

В ООО «Аргус – ЭТ» снизились только экономическая рентабельность и рентабельность собственного капитала. Экономическая рентабельности или рентабельность активов также тесно связана с производством и реализацией продукции, т.к. она определяется стоимостью имущества. В основном по предприятию рентабельность увеличилась.

В ходе анализа финансового положения организации оценивался и финансовый риск. Финансовый риск – это риск, связанный с возможным недостатком средств для выплаты по кредитам и займам. Возрастание финансового риска характеризуется повышением финансового рычага.

Финансовый рычаг определяется степенью использования заемных средств для финансирования различных активов. Увеличение доли заемного капитала в финансировании повышает влияние прироста объема деятельности организации на ее рентабельность. Иными словами, финансовый рычаг — это потенциальная возможность влиять на прибыль организации путем изменения объема и структуры обязательств.

Из проведенного анализа видно, что снижение прибыли произошло в основном за счет снижения объема реализации, что связано с кризисом на рынке основного потребителя – США. Возможный выход из создавшейся ситуации - продвижение продукции в страны Азии с перспективными рынками, такие как Корея, Тайвань, Индия.

Финансовый анализ необходим для управления финансово-хозяйственной деятельностью предприятия, но при этом важна достоверность, полнота, существенность бухгалтерской информации. Анализ должен проводиться по данным минимум за два года. Это дает недостаточно полную картину, но при рассмотрении более длительного периода возникает проблема сопоставимости данных. Очень сложно учесть все факторы, влияющие на показатели финансового положения. Однако при грамотном, полном анализе, фирма получает незаменимую информацию для принятия решений.