

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	4
1 АНАЛИЗ СОВРЕМЕННОГО СОСТОЯНИЯ ПРОБЛЕМЫ.....	6
1.1 Понятие финансового результата.....	6
1.2 Организация финансирования	8
1.3 Анализ финансового результата.....	12
1.4 Задачи анализа финансовых результатов деятельности предприятия ..	16
2 АНАЛИЗ ДОХОДОВ И ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОАО «НЕВИННОМЫССКИЙ МАСЛОЭКСТРАКЦИОННЫЙ ЗАВОД»	24
2.1 Анализ прибыли предприятия	24
2.2 Анализ состава и динамики балансовой прибыли предприятия.....	25
2.3 Факторный анализ прибыли от реализации продукции.....	27
2.4 Анализ рентабельности.	33
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	35
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ	36

делять воздействие принимаемых решений на уровень рисков и доходов субъекта хозяйствования. Поэтому овладение методикой комплексного экономического анализа менеджерами всех уровней является составной частью их профессиональной подготовки.

В курсовой работе рассматриваются анализ финансовых результатов деятельности предприятия ОАО «Невинномысский маслоэкстакционный завод», проведен анализ доходов предприятия.

Цель данной работы, выявить доходы и финансовые результаты предприятия на основе анализа. На основе приведенного анализа оценить особенности развития предприятия в экономике, а также попытаться спрогнозировать дальнейшее развитие данного предприятия в будущем.

В качестве конкретных методов проведения исследования использованы приемы и методы финансового анализа. В исследовании применялись основные методы финансового анализа - горизонтальный, вертикальный, сравнительный, факторный. В совокупности, использованные в работе методы позволили обеспечить достоверность экономического анализа.

Различные стороны производственной, сбытовой, снабженческой и финансовой деятельности предприятия получают законченную денежную оценку в системе показателей финансовых результатов. Обобщенно наиболее важные показатели финансовых результатов деятельности предприятия представлены в форме № 2 годовой и квартальной бухгалтерской отчетности. К ним относятся: прибыль (убыток) от реализации продукции (работ, услуг), прибыль (убыток) от прочей реализации, доходы и расходы от вне реализационных операций, чистая прибыль и другие.

Конечный результат деятельности предприятия - это балансовая прибыль или убыток, что представляет собой алгебраическую сумму полученных результатов от финансово-хозяйственной деятельности и прочих вне реализационных операций.[1,56]

Формализованный расчет балансовой прибыли может быть представлен следующим образом:

$$P_b = P_f \pm P_{vo} \quad (1)$$

где P_b - балансовая прибыль или убыток;

P_f - результат (прибыль или убыток) от финансово-хозяйственной деятельности;

P_{vo} - сальдо доходов и расходов от прочих вне реализационных операций.

Прибыль (убыток) от финансово - хозяйственной деятельности представляет собой сумму прибыли (убытка) от реализации товаров, продукции, работ и услуг, процентов к получению (уплате), доходов от участия в других организациях, прочих операционных доходов и расходов.

Результат от реализации продукции (работ, услуг) определяется следующим расчетом:

$$P_p = Q_p - S_p - K - Y \quad (2)$$

где Q_p выручка (нетто) от реализации товаров, продукции, работ, услуг (за минусом НДС, акцизов и других обязательных платежей);

и обращения, образования и использования денежных доходов и фондов денежных ресурсов. Оно выполняет функции обеспечения предприятий денежными ресурсами, распределения денежных доходов, контроля и стимулирования.

Основой финансирования предприятий является финансовый план, который отражает в денежной форме баланс доходов и расходов, а также финансовые результаты хозяйственной деятельности.

Финансовый план включает следующие разделы:

доходы и поступления средств (доходы, составляющие денежные накопления предприятия, доходы, являющиеся результатом внутреннего перераспределения средств, поступления средств из внешних источников);

расходы и отчисления средств (затраты на расширение производства и совершенствование его технологии, расходы на культурно-бытовое обслуживание работников предприятия, амортизационные отчисления и т. п.);

кредитные взаимоотношения (взаимоотношения с банком);

взаимоотношения с бюджетом (взаимоотношения предприятия государством – платежи в бюджет).

В процессе выполнения финансовый план может корректироваться в результате изменения качественных и количественных показателей производственного плана.

При составлении финансового плана собственные оборотные средства ежегодно уточняются. Прирост собственных оборотных средств в основном обеспечивается за счет внутривидовых источников, прибыли и устойчивых пассивов (суммы периодически образующейся задолженности). Кроме того, используются кредит и целевое финансирование.

Для финансирования основного капитала может быть использован кредит, а также собственные средства. Собственным источником финансирования капитальных вложений в создание и обновление основного капитала является фонд развития производства. За счет собственных средств, в частности прибыли и амортизационных отчислений, финансируются техническое пере-

их формирования, результаты хозяйственной деятельности и деловой активности оказывают следующие показатели:

объем производства;

валовая и чистая прибыль, а также их удельная величина, т. е. рентабельность продукции и производства;

длительность и скорость оборачиваемости оборотного капитала и товарно-материальных запасов, что непосредственно отражается на уровне рентабельности производства;

обеспеченность капитальных вложений и источников финансирования (устанавливается их влияние на инвестирование программы по этапам капитального строительства).

Финансовое состояние предприятия характеризуется его ликвидностью и финансовой устойчивостью.

Ликвидность предприятия отражает платежеспособность и оценивается с помощью следующих показателей:

коэффициент текущей ликвидности - отношение оборотных активов к краткосрочным обязательствам (краткосрочные кредиты и займы, включая краткосрочную кредиторскую задолженность);

коэффициент быстрой или критической ликвидности — оборотные активы плюс дебиторская задолженность, со сроком погашения до 12 месяцев, отнесенные к краткосрочным обязательствам;

коэффициент абсолютной ликвидности - высоколиквидные активы (денежные средства и краткосрочные финансовые вложения), отнесенные к краткосрочным обязательствам.

Финансовое состояние предприятий считается благоприятным при соблюдении следующих условий: коэффициент текущей ликвидности должен быть не менее двух единиц, коэффициент быстрой ликвидности — не менее единицы, коэффициент абсолютной ликвидности - в пределах от 0,2 до 0,5.

Финансовая устойчивость предприятия оценивается с помощью следующих показателей:

В соответствии со ст. 271 гл.25 ч.2НК РФ доходы признаются в том отчетном (налоговом) периоде, в котором они имели место независимо от фактического поступления денежных средств, иного имущества (работ, услуг) и (или) имущественных прав.

По доходам, относящимся к нескольким налоговым периодам, и в случае, если связь между доходами и расходами не может быть определена четко, или определяется косвенным путем, доходы распределяются равномерно.

Датой получения дохода от реализации признается дата передачи права собственности на товары (работы, услуги, имущественные права) другому лицу, независимо от фактического поступления денежных средств в их оплату. Налоговым кодексом предусмотрено определенное время для включения в отчет для целей налогообложения отдельных видов налогов.

Доходы, выраженные в иностранной валюте, для целей налогообложения пересчитываются в рубли по официальному курсу, установленному Центральным банком РФ на дату признания соответствующего дохода. Обязательства и требования, выраженные в иностранной валюте, имущество в виде валютных ценностей пересчитывается в рубли по официальному курсу, установленному ЦБ РФ на дату перехода права собственности по операциям с указанным имуществом, прекращения (исполнения) обязательств и требований и (или) на последний день отчетного (налогового) периода в зависимости от того, что произошло раньше.

Расходы, принимаемые для целей налогообложения, признаются таковыми в том отчетном (налоговом) периоде, к которому они относятся, независимо от времени фактической выплаты денежных средств и (или) иной формы их оплаты и определяются в соответствии с требованиями статьи 318-320 НК РФ, а именно: с подразделением их на прямые и косвенные расходы. Сумма прямых расходов, осуществленных в отчетном (налоговом) периоде относится к расходам текущего периода, за исключением расходов, распределяемых на остатки незавершенного производства, готовой продукции на складе и отгруженной, но не реализованной в отчетном (налоговом) периоде.

При реализации покупных товаров, расходы связанные с их покупкой и реализацией формируются с учетом положений ст.320 НК РФ .

Стоимость покупных товаров, отгруженных, но не реализованных на конец месяца, не включается налогоплательщиком в состав расходов, связанных с производством и реализацией, до момента их реализации.

Расходы текущего месяца разделяются на прямые и косвенные. К прямым расходам относятся:

- стоимость покупных товаров, реализованных в данном месяце;
- транспортные расходы;
- все остальные расходы,

за исключением внереализационных расходов перечисленных в ст.265 НК РФ, которые относятся к косвенным расходам и уменьшают доходы от реализации текущего месяца.

Сумма прямых расходов на остаток товаров на складе определяется по среднему проценту за текущий месяц с учетом переходящего остатка на начало месяца в следующем порядке:

1.Определяется сумма прямых расходов на остаток товаров на складе на начало месяца плюс прямые расходы текущего месяца;

2.Определяется стоимость товаров, реализованных в текущем месяце, и стоимость остатка товаров на конец месяца;

3.Расчитывается средний процент как отношение суммы прямых расходов (п.1) к стоимости товаров (п.2);

4.Определяется сумма прямых расходов, относящаяся к остатку товаров на складе, как произведение среднего процента на стоимость остатка товаров на конец месяца.

$I_0 = \% * O_k$	(1)
$\% = \frac{P_{п.к.} + P_{п.т.}}{T_{оборот. тек} + O_k}$	(2)

Только правильно исчисленный финансовый результат может быть предметом финансового анализа.

Анализ финансовых результатов предприятия начинается с оценки динамики показателей балансовой и чистой прибыли за отчетный период. При этом сравниваются основные финансовые показатели за прошлый и отчетный периоды, рассчитываются отклонения от базовой величины показателей и выясняется, какие показатели оказали наибольшее влияние на балансовую и чистую прибыль.

Анализ балансовой прибыли проводится в разрезе ее слагаемых (горизонтальный и вертикальный анализы), что позволяет выявить направления поиска резервов при детализации и углублении анализа, а так же определить влияние основных факторов на изменение балансовой прибыли. Все факторы, влияющие на величину балансовой прибыли, можно сгруппировать по нескольким направлениям (уровням глубины анализа) на основе различных принципов [8,56].

Первая группа факторов (первый уровень анализа) определяется источниками формирования балансовой прибыли. Основные факторы, влияющие на балансовую прибыль:

- прибыль от реализации продукции (работ, услуг),
- прибыль от прочей реализации,
- финансовый результат от внереализационных операций.

Вторая группа факторов (второй уровень глубины анализа) определяется изменением элементов формирования каждого слагаемого прибыли.

Третья группа объединяет факторы научно-технического порядка, определяющие изменение объема и себестоимости продукции. Это изменение конструкции изделий, технологического процесса производства, техники, организации производства и труда.

Оценив структурные составляющие балансовой прибыли и выяснив, за счет какого элемента балансовой прибыли идет ее прирост или уменьшение, необходимо для принятия конкретных мер рассмотреть, какие изменения происходят внутри каждой составляющей. Поскольку основным элементом ба-

НДС и других отчислений от выручки (ВР)			
Полная себестоимость реализованной продукции (ПС)	ПСп	ПСпф	ПСф
Прибыль от реализации продукции (П)	Пп	Ппф	Пф

Если сравнить сумму прибыли плановую и условную, исчисленную исходя из фактического объема и ассортимента продукции, но при плановых ценах и плановой себестоимости продукции, узнаем, насколько она изменилась за счет объема и структуры реализованной продукции:

$$\Delta П = Ппф - Пп. \quad (3)$$

Чтобы найти влияние только объема продаж ($V_{рп}$), необходимо плановую прибыль умножить на процент перевыполнения (недовыполнения) плана по реализации продукции ($V_{п}$) в оценке по плановой себестоимости или в условно-натуральном исчислении и результат разделить на 100.

$$V_{п} = (V_{рп.ф} - V_{рп.п}) * 100 - 100\%, \quad (4)$$

где $V_{рп.ф}$ – объем реализации в условно-натуральном измерении по факту;
 $V_{рп.п}$ – объем реализации в условно-натуральном измерении по плану.

$$\Delta П(V_{рп}) = Пп * V_{п} \% : 100. \quad (5)$$

Затем можно определить влияние структурного фактора (из первого результата нужно вычесть второй):

$$\Delta П_{уд} = \Delta П - \Delta П(V_{рп}). \quad (6)$$

Влияние изменения полной себестоимости на сумму прибыли устанавливаются сравнением фактической суммы затрат с плановой, пересчитанной на фактический объем продаж:

$$\Delta Пс = ПСпф - ПСф. \quad (7)$$

Изменение суммы прибыли за счет отпускных цен на продукцию устанавливается сопоставлением фактической выручки с условной, которую бы

Изменение суммы полученных штрафов может произойти не только в результате нарушения договорных обязательств поставщиками и подрядчиками, но и по причине ослабления финансового контроля со стороны предприятия в отношении их. Поэтому при анализе данного показателя следует проверить, во всех ли случаях нарушение договорных обязательств были предъявлены поставщикам соответствующие санкции.

Сумма полученных дивидендов зависит от количества приобретенных акций и уровня дивиденда на одну акцию, величина которого определяется уровнем рентабельности акционерного предприятия, налоговой политикой государства и т.д.

В заключении анализа разрабатываются конкретные мероприятия, направленные на предупреждение и сокращение убытков и потерь от внеэкономических операций.

Важнейшим показателем, отражающим конечные финансовые результаты деятельности предприятия, является рентабельность. Рентабельность характеризует прибыль, получаемую с каждого рубля средств, вложенных в предприятие или иные финансовые операции [23].

Исходя из состава имущества предприятия, в которое вкладываются капиталы, и проводимых предпринимателями хозяйственных и финансовых операций существует система показателей рентабельности.

Рентабельность производственной деятельности (окупаемость издержек) исчисляется путем отношения валовой (Прп) или чистой прибыли (ЧП) к сумме затрат по реализованной или произведенной продукции (И):

$$R_3 = \frac{\text{Прп}}{\text{И}} \quad (9)$$

Она показывает, сколько предприятие имеет прибыли с каждого рубля, затраченного на производство и реализацию продукции. Аналогичным образом определяется окупаемость инвестиционных проектов: полученная или

Резервы роста прибыли и уровня рентабельности практически неиссякаемы, поскольку не останавливается развитие науки и техники, постоянно совершенствуются формы и методы организации производства и труда. Анализ доходов и финансовых результатов ОАО «Невинномысский маслоэкстракционный завод»

11.Отложенные налоговые активы	142	682	5	677
12.Отложенные налоговые обязательства	150	558	1678	-1120
13.Текущий налог на прибыль	190	1634	1127	507
14.Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	200	5632	1053	4579
15.Постоянные налоговые обязательства (активы)		16	245	

В 2005 году наблюдается рост выручки от продаж по сравнению с 2004 годом на 19343 тыс. руб.

выручка предприятия в 2005 г. возросла за счет увеличения себестоимости проданных товаров, продукции, работ, услуг на 22187 тыс. руб. по отношению к предыдущему году и составила 68943 тыс. руб., что на 19343 тыс. руб. больше.

Прибыль до налогообложения в 2005 г. составляет 7390 тыс. руб., а чистая прибыль составляет 5632 тыс. руб., что на 4579 тыс. руб. больше чем 2004 г.

2.2 АНАЛИЗ СОСТАВА И ДИНАМИКИ БАЛАНСОВОЙ ПРИБЫЛИ ПРЕДПРИЯТИЯ

При заполнении следующей таблицы используем данные Приложения А «Отчет о прибылях и убытках».

Анализ прибыли предприятия производится путем сравнения данных отчетного и предыдущего а также планового периода.

Таблица 2.2 – Состав и динамика балансовой прибыли предприятия ЗАО «Невинномысский маслоэкстракционный завод», в тысячах рублей

по сравнению с фактическими данными предыдущего года. Сверх плана было получено 7460 тыс. руб., по сравнению с прошлым годом прирост составил 3058 тыс. руб., абсолютный прирост составил 3563 тыс. руб., а по сравнению с планом прирост составил 162 тыс. руб..

Предприятием получен положительный результат от финансовой деятельности. Что позволило увеличить сумму прибыли отчетного года по сравнению с планом.

По реализации основных фондов и прочего имущества неудовлетворительный результат: превышение прочих операционных расходов над доходами, что уменьшает прибыль отчетного года по сравнению с планом на 1232 тыс. руб. (4901-3669).

Финансовый результат, полученный от вне реализационной деятельности, позволил увеличить прибыль отчетного года по сравнению с планом на 3167 тыс. руб. (3218-51).

Анализ структурной динамики свидетельствует о том что из общей суммы по сравнению с прошлым годом на 7460 тыс. руб., или 162 тыс. руб. было получено за счет прироста прибыли от реализации, т. е. основной деятельности.

2.3 ФАКТОРНЫЙ АНАЛИЗ ПРИБЫЛИ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОДУКЦИИ

Проведем факторный анализ прибыли от реализации продукции предприятия ЗАО «Невинномысский маслоэкстракционный завод» на 2004 г.

$$\Delta\Pi_{yo} = 550 - (-51) = +601 \text{ тыс. руб.} \quad (3)$$

Влияние изменения полной себестоимости на сумму прибыли:

$$\Delta\Pi_c = 38645 - 41594 = -2949 \text{ тыс. руб.} \quad (4)$$

Изменение суммы прибыли за счет отпускных цен на продукцию

$$\Delta\Pi_u = 49600 - 45305 = +4295 \text{ тыс. руб.} \quad (5)$$

Таблица 2.4 – Расчет влияния факторов первого уровня на изменение суммы прибыли от реализации продукции

В тысячах рублей

Показатель	Условия расчета				Порядок расчета	Сумма прибыли
	Объем реализации	Структура товарной продукции	Цена	Себестоимость		
1	2	3	4	5	6	7
План	План	План	План	План	$BP_{пл} - PC_{пл}$	6500
Усл. 1	Факт	План	План	План	$\Pi_{пл} * K_{pn}$	6449
Усл. 2	Факт	Факт	План	План	$BP_{усл} - PC_{усл}$	7050
Усл. 3	Факт	Факт	Факт	План	$BP_{ф} - PC_{усл}$	7475
Факт	Факт	Факт	Факт	Факт	$BP_{ф} - PC_{ф}$	8006

Изменение суммы прибыли за счет:

1. объема реализации продукции

Таблица 2.5 - Исходные данные для факторного анализа прибыли от реализации предприятия на 2005 г. продукции

В тысячах рублей

Показатель	План	План перерасчитанный на фактический объем продаж	Факт
1	2	3	4
1.Выручка от реализации продукции (ВР)	60500	65608	68943
2.Полная себестоимость реализованной продукции (ПС)	57600	61464	63781
3.Прибыль от реализации продукции (П)	2900	4144	5162

Изменение прибыли за счет объема и структуры реализованной продукции:

$$\Delta P_{(упл..уд)} = 4144 - 2900 = +1244 \text{ тыс. руб.} \quad (10)$$

Чтобы найти влияние только объема продаж, необходимо плановую прибыль умножить на процент перевыполнения плана по реализации продукции в оценке по плановой стоимости или в условно – натуральном исчислении.

$$\Delta P_{упл} = 2900 * (-0.88\%) / 100 = -25 \text{ тыс. руб.} \quad (11)$$

Определение влияния структурного фактора:

$$\Delta P_{уд} = 1244 - (-25) = +1269 \text{ тыс. руб.} \quad (12)$$

структуры товарной продукции

$$\Delta P_{стр} = P_{усл2} - P_{усл1} = 4144 - 2875 = +1269 \text{ тыс. руб.} \quad (16)$$

средних цен реализации

$$\Delta P_{цен} = P_{усл3} - P_{усл2} = 7476 - 4144 = +3335 \text{ тыс. руб.} \quad (17)$$

себестоимость реализованной продукции

$$\Delta P_c = P_{ф} - P_{усл3} = 5162 - 2475 = -2313 \text{ тыс. руб.} \quad (18)$$

Итого +2266 тыс. руб.

Результаты расчетов показывают, что план прибыли перевыполнен в основном за счет увеличения среднереализованных цен. Изменение структуры товарной продукции тоже способствовало увеличению суммы прибыли на 1269 тыс. руб., так как в общем объеме реализации увеличился удельный вес высоко рентабельных видов продукции. В связи с повышением себестоимости продукции сумма прибыли уменьшилась на 2317 тыс. руб., и за счет сокращения продаж – 25 тыс. руб.

2.4 АНАЛИЗ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ.

Под рентабельностью понимается прибыльность, выраженная в относительных величинах, коэффициентах или в процентах.

Одним из важнейших показателей рентабельности является рентабельность продаж, поэтому необходимо провести подробный анализ этого показателя и установить какие факторы оказали влияние на ее изменение и какой размер их влияния.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В данной курсовой работе были проанализированы финансовые показатели деятельности ОАО «Невинномысский маслоэкстракционный завод».

Целями деятельности ОАО «Невинномысский маслоэкстракционный завод» являются извлечение прибыли, расширение рынков товаров.

Все виды деятельности осуществляются в соответствии с действующим законодательством РФ. Отдельными видами деятельности, перечень которых определяется специальными Федеральными законами, предприятие может заниматься только при получении специального разрешения (лицензии).

В 2005 году наблюдается рост выручки от продаж по сравнению с 2004 годом на 19343 тыс. руб.

выручка предприятия в 2005 г. возросла за счет увеличения себестоимости проданных товаров, продукции, работ, услуг на 22187 тыс. руб. по отношению к предыдущему году и составила 68943 тыс. руб., что на 19343 тыс. руб. больше.

Прибыль до налогообложения в 2005 г. составляет 7390 тыс. руб., а чистая прибыль составляет 5632 тыс. руб., что на 4579 тыс. руб. больше чем 2004 г.

Результаты расчетов показывают, что план прибыли перевыполнен в основном за счет увеличения среднереализованных цен. Изменение структуры товарной продукции тоже способствовало увеличению суммы прибыли на 601 тыс. руб., так как в общем объеме реализации увеличился удельный вес высоко рентабельных видов продукции.

В связи с повышением себестоимости продукции сумма прибыли уменьшилась на 2949 тыс. руб., и за счет сокращения продаж – 51 тыс. руб.

В связи с увеличением себестоимости реализованной продукции рентабельность продаж снизилась на 54,4%.