

Методические рекомендации по выполнению практического задания 7.

Целью анализа финансовых результатов является определение того, насколько эффективно вкладывать средства в предприятие.

Основными задачами анализа финансовых результатов деятельности предприятия являются:

- оценка выполнения плана выпуска и реализации продукции и получение прибыли;
- определение влияния факторов на объем реализации продукции и финансовые результаты;
- выявление резервов увеличения объема реализации рентабельной продукции и суммы прибыли.

Экономическая рентабельность активов показывает, насколько эффективно в организации используются активы. Поскольку основная цель организации – генерация прибыли, именно показатели прибыли используются для оценки эффективности использования активов. Рентабельность активов характеризует объем прибыли в рублях, который приносит 1 рубль активов организации, т. е. рентабельность активов равна отношению прибыли к активам.

Естественно, снижение рентабельности активов свидетельствует о падении эффективности работы и должно рассматриваться как индикатор, сигнализирующий о том, что работа менеджмента компании не достаточно продуктивна. Соответственно, увеличение рентабельности активов рассматривается как позитивный тренд.

Рентабельность активов: формула

Для целей расчета рентабельности активов часто используется показатель чистой прибыли. В этом случае коэффициент рентабельности активов ($K_{РА}$, ROA) будет определяться по формуле:

$$K_{РА} = Пч / Ас,$$

где $Пч$ – чистая прибыль за период;

$Ас$ — средняя за период стоимость активов.

К примеру, средняя стоимость активов за год – это деленная пополам сумма активов на начало и конец года.

Умножив коэффициент $K_{РА}$ на 100%, получим коэффициент рентабельности активов в процентах.

Для расчета общей рентабельности производства используется формула $\text{выручка}/\text{расходы} * 100\%$. Помимо общей рентабельности есть много других показателей, позволяющих более детально проанализировать работу предприятия. Используя различные показатели и формулы расчета рентабельности производства, можно в точных цифрах определить эффективность вложения средств, использования ресурсов, определить выгоду от производства продукции и продаж.

Рентабельность заемного капитала (аналог. доходность заемного капитала) – показатель характеризующий прибыльность использования заемного капитала, и отражает доходность на 1 рубль заемных средств. Коэффициент рентабельности заемного капитала называется также эффект финансового рычага. Данный показатель используется в финансовом и инвестиционном анализе компаний. Применяется также для оценки прибыльности инвестиционного проекта или бизнес-плана.

Формула расчета рентабельности заемного капитала

$$K_{\text{рзк}} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Краткосрочные обязательства} + \text{Долгосрочные обязательства}};$$

Для расчета показателя по бухгалтерскому балансу используют Форма №1 и Форма №2. Формула расчета рентабельности заемного капитала по балансу имеет следующий вид:

$$K_{\text{рзк}} = \frac{\text{стр. 2400 Форма №2}}{\text{стр. 1410 Форма №1} + \text{стр. 1510 Форма №1}};$$

По произведенным расчетам сформулировать выводы.