

АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ И ЕГО МЕСТО В ФИНАНСОВОМ АНАЛИЗЕ

Ершова Ксения Константиновна, магистрант

(e-mail: ershovaks8018@yandex.ru)

Катенева Елена Сергеевна, студент

Юго-Западный государственный университет, г.Курск, Россия

(e-mail: lena.kateneva@bk.ru)

В статье показано место анализа финансовых результатов в финансовом анализе. Раскрыты показатели прибыли, отражаемые в Отчете о финансовых результатах. Показаны методические подходы к анализу финансовых результатов. Затронута проблема оценки качества прибыли.

Ключевые слова: финансовый анализ, финансовые результаты, прибыль, убыток, факторы изменения прибыли.

Финансовый анализ - важнейшее направление экономического анализа деятельности любой коммерческой организации. Финансовый анализ выступает в качестве инструмента прогнозирования отдельных показателей организации и ее финансовой деятельности в целом. Основными элементами финансового анализа являются анализ финансового состояния, анализ финансовых результатов и анализ эффективности текущей и инвестиционной деятельности. Вместе с тем анализ прибылей (убытков) занимает центральное место в системе финансового анализа, поскольку максимизация прибыли – главная цель коммерческих организаций, хотя в качестве целей компании, наряду с прибылью, часто рассматривают увеличение выручки и рост стоимости бизнеса.

Анализ результатов финансово-хозяйственной деятельности играет важную роль в повышении экономической эффективности деятельности организации, в её управлении и в укреплении её финансового состояния. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия позволяет определить наиболее рациональные способы использования ресурсов и сформировать структуру средств предприятия.

Под финансовым результатом понимают конечный результат деятельности организации, определяемый как разность между доходами и расходами. С экономической точки зрения прибыль представляет собой увеличение капитала собственников, полученное в результате хозяйственной деятельности. Финансовый результат является главным показателем деятельности организации. Он говорит о том, насколько эффективной была деятельность данной организации за отчетный период. Чем выше величина полученной прибыли, тем выше величина собственного капитала, и, следовательно, устойчивее финансовое состояние организации.

При формировании конечного финансового результата учитывают как прибыль (убыток) от основных видов деятельности, так и прибыль (убыток) от прочих операций, а также доходы и расходы, относимые на уменьшение прибыли (налог на прибыль, налоговые санкции).

Прибыль – это часть чистого дохода, созданного в процессе производства и реализованного в сфере обращения, которую непосредственно получает предприятие.

Финансовый результат формируется в системе бухгалтерского учета и отражается в бухгалтерской отчетности : в «Отчете о финансовых результатах» - форма годовой и квартальной бухгалтерской отчетности. В нем отражено формирование важнейших показателей прибыли, которые рассмотрим ниже: валовая прибыль, прибыль от продаж, прибыль до налогообложения и чистая прибыль.

Валовая прибыль (убыток) определяется как выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг в нетто-оценке (без НДС, акцизов) за вычетом себестоимости проданных товаров, работ, услуг (без учета коммерческих и управленческих расходов).

Прибыль (убыток) от продаж определяется как разница между нетто-выручкой от продаж и полной себестоимостью от продаж. Положительное значение показателя прибыли от продаж говорит о рентабельной основной деятельности компании.

Прибыль (убыток) от прочей неосновной деятельности компании определяется как разность прочих доходов и прочих расходов. Состав прочих доходов и расходов представлен в ПБУ 9/99 «Доходы организации» и 10/99 «Расходы организации». Прочие доходы и расходы могут включать проценты, соответственно получаемые или уплачиваемые по кредитам, займам, ценным бумагам; доходы и расходы, связанные с арендой, финансовым лизингом основных средств и нематериальных активов; прибыли и убытки прошлых лет; курсовые разницы при переоценке имущества и обязательств, выраженных в иностранной валюте и др.

Прибыль до налогообложения представляет собой сумму прибыли (убытка) от продаж и прибыли (убытка) от прочей неосновной деятельности компании.

И, наконец, чистая прибыль (нераспределенная прибыль отчетного периода) – это прибыль, которая остается в распоряжении организации после уплаты всех налогов и других экономических санкций.

Чистая прибыль используется для расширения производства и является основным источником формирования доходов бюджета и денежных накоплений предприятия. Она также показывает насколько выгодно работать в том или ином направлении и стоит ли вести бизнес дальше или приостановить дело. Чистая прибыль используется для выплаты дивидендов. Политика распределения чистой прибыли (соотношение потребляемой и реинвестируемой частей), с одной стороны, является

средством стимулирования собственников, с другой стороны, определяет возможности для развития организации и достижения обозначенных стратегических целей.

Прежде чем проводить анализ финансовых результатов деятельности конкретной организации, следует дать производственно-экономическую характеристику организации. Это необходимо для того, чтобы сформировать свое представление о деятельности организации в целом, ее положение на рынках выпускаемой продукции, оценить конкурентоспособность продукции и затем лучше понять факторы, определившие уровень и динамику прибыли (убытка) за последние отчетные периоды.

Для анализа финансовых результатов существует большое количество различных методик. Ведущие эксперты в области экономического анализа и финансового менеджмента подходят к теоретическим и методологическим аспектам анализа с разной степенью детализации.

А. Д. Шеремет [7, с. 48-53] предлагает свою последовательность для анализа прибыли и рентабельности продукции, согласно которой в первую очередь необходимо сформировать ряд показателей, характеризующих финансовые результаты организации, таких, как:

- валовая прибыль (брутто-прибыль)
- прибыль (убыток) от продаж;
- прибыль (убыток) до налогообложения (бухгалтерская прибыль);
- чистая прибыль (убыток) отчетного периода.

По мнению А.Д. Шеремета, «динамика темпов роста собственных средств за счет прибыли является индикатором успехов или недостатков развития предприятия» [7, с. 54].

На предварительном этапе анализ проводится как по абсолютным показателям прибыли, так и по относительным.

Далее предлагается проводить углубленный анализ, который осуществляется путем исследования влияния различных факторов на величину прибыли и рентабельность продаж. При этом факторы подразделяются на внешние и внутренние.

Затем анализируется влияние инфляции на финансовые результаты от продаж продукции.

На следующем этапе изучается качество прибыли, приводится так называемая обобщенная характеристика структуры источников формирования прибыли. После чего проводится анализ рентабельности активов предприятия. И последним этапом является маржинальный анализ прибыли (анализ взаимосвязи объемов производства, издержек и прибыли).

Основой методики О. В. Ефимовой [1] является выделение в составе доходов организации стабильно получаемых доходов для прогнозирования финансовых результатов. При этом О. В. Ефимова отмечает необходимость внешнего и внутреннего анализа финансовых результатов

и выделяет следующие этапы в их проведении – внешний и внутренний.

Внешний анализ предлагается проводить в два этапа. На первом этапе с помощью изучения комментариев и пояснительной записки к годовой отчетности складывается представление о принципах формирования доходов и расходов на предприятии. Второй этап внешнего анализа представляет собой изучение отчета предприятия о финансовых результатах.

Внутренний анализ финансовых результатов состоит из трех этапов:

1. Изучение действующих учетных принципов для оценки статей активов, доходов, расходов, изменений в учетной политике.

2. Анализ факторов, повлиявших на изменение финансового результата, а также выявление стабильных и случайных факторов;

3. Углубленный анализ финансовых результатов с использованием данных управленческого учета о доходах и расходах в разрезе центров ответственности. На данном этапе проводится анализ качества полученного финансового результата, прогнозируются будущие финансовые результаты, а также проводится анализ рентабельности деятельности организации.

В последнее время авторы предлагают оценивать качество прибыли, используя различные методические подходы [3]. Качество прибыли характеризуется не только достигнутым уровнем прибыли, но и стабильным ее получением, положительной динамикой роста, а также тем, насколько прибыль подкреплена достаточным притоком денежных средств [3, с.91].

Итак, рассмотрев методики проведения анализа финансовых результатов, предложенные разными авторами, можно отметить, что выбор той или иной методики проведения анализа для отдельно взятого предприятия зависит от особенностей его функционирования и целей анализа.

В любом случае показатели прибыли принимаются в расчет показателей эффективности использования производственных ресурсов и обобщающих показателей эффективности деятельности организации. Чем выше прибыль отчетного периода, тем выше показатели эффективности.

Анализ финансовых результатов следует проводить с следующим порядком. Сначала необходимо дать оценку обобщающим показателям, характеризующим финансовые результаты в их динамике, рассмотреть их структуру, определить их изменение в анализируемом периоде по отношению к базисному периоду или к бизнес-плану; выявить факторы, действие которых привело к изменению этих показателей. Затем необходимо провести детальный анализ финансовых результатов на основе углубленного изучения частных показателей и выявления резервов роста прибыли. Особое внимание следует уделить факторному анализу прибыли от продаж – прибыли, полученной от основной деятельности. Величина операционной прибыли, ее положительная динамика и

стабильность получения - наиболее важный фактор, определяющий величину прибыли до налогообложения и чистой прибыли.

Список литературы

1. Анализ финансовой отчетности [Текст] : учебное пособие / под ред. О.В.Ефимовой, М.В. Мельник. – 2-е изд., испр. и доп. – М.: ОМЕГА-Л, 2005. – 408 с.
2. Абдукаримов, И.Т. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур [Текст]: учебное пособие / И.Т. Абдукаримов, М.В. Баспалова– М.: ИНФРА-М, 2014.– 215 с.
3. Грачева, Н.А. Полищук, О.А. Анализ качества прибыли коммерческой организации // Известия Юго-Западного государственного университета. Серия: Экономика. Социология. Менеджмент. 2017. Т. 7, № 2 (23). С. 89-98.
4. Дрюкова Е.С., Грачева Н.А. Анализ прибыли и рентабельности промышленных предприятий (на примере Курской области) // Актуальные проблемы бухгалтерского учета, анализа и аудита [Текст]: Материалы VIII Международной молодежной научно-практической конференции (28-29 апреля 2016 года)/ редкол: Бессонова Е.А. (отв. ред.); В 2-х томах, ТОМ 1, Юго-Зап. гос. ун-т, ЗАО «Университетская книга», Курск, 2016. с. 241-247.
5. Мельник, М.В. Комплексный экономический анализ [Текст]: учебное пособие / М.В. Мельник, А.И. Кривцов, О.В. Горлова. – М.: ИНФРА-М, 2014. - 367 с.
6. Оськина Ю.Н., Баева Е.А. Обзор методик анализа финансовых результатов [Текст] / Ю.Н. Оськина, Е.А. Баева//Социально-экономические явления и процессы. 2013. – №4 (050). – С. 126-130.
7. Шеремет, А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций [Текст] / А. Д. Шеремет, Е. В. Негашев . – 2-е изд. перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2012 . – 208 с.
8. Петрикеева М.В., Грачева Н.А. Методика анализа и оценки эффективности деятельности предприятия // Актуальные проблемы бухгалтерского учета, анализа и аудита [Текст]: Материалы VI Международной молодежной научно-практической конференции. Курск. 2014. С. 199-203.