

УДК 338

***ИССЛЕДОВАНИЕ СОВРЕМЕННЫХ ПОДХОДОВ К МЕТОДИЧЕСКИМ
ОСНОВАМ АНАЛИЗА ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ***

Москалева Е.Г.

к.э.н., доцент,

*Национальный исследовательский Мордовский государственный универси-
тет имени Н.П. Огарева,*

Саранск, Россия

Панфилкина Е.А

студент,

*Национальный исследовательский Мордовский государственный универси-
тет имени Н.П. Огарева,*

Саранск, Россия

Аннотация

Статья посвящена анализу методологических работ современных ученых в области диагностики финансового состояния предприятия. В содержании статьи наглядно представлены алгоритмы проведения анализа финансового результата с позиции различных авторов, раскрыты особенности каждой методики и определены ключевые показатели данной процедуры.

Ключевые слова: финансовый результат, методики, алгоритмы, анализ, финансовые показатели.

INVESTIGATION OF MODERN APPROACHES TO THE METHODOLOGICAL BASIS OF ANALYSIS OF FINANCIAL RESULTS

Moskaleva E. G.

Ph. D., associate Professor,

National research Mordovia state University named After N. P. Ogareva,

Saransk, Russia

Panfilkina E.A

student,

National research Mordovia state University named After N. P. Ogareva,

Saransk, Russia

Annotation

The article is aimed at analyzing methodological works of modern scholars in the field of diagnostics of the financial condition of the enterprise. The article illustrates the algorithm for analyzing the financial result from the point of view of different authors. The research is an attempt to disclose the features of each method and identify key indicators of this procedure.

Keywords: financial result, methods, algorithms, analysis, financial indicators.

Для каждой компании анализ финансовых результатов является одной из главных задач, позволяющей оценить прибыльно или убыточно производство продукции, привлекательный или бесперспективный бизнес с точки зрения привлечения инвесторов для расширения возможностей организации. Именно поэтому в экономической литературе многие современные авторы работают над данным вопросом. При этом каждый разрабатывает свою уникальную методику оценки прибыльности

предприятия.

Приведенные далее методики имеют как отличительные, так и схожие элементы анализа, однако все они направлены на решение задач, представленных в таблице 1.

Таблица 1 – Задачи при проведении анализа финансовых результатов

Задача	Результат
Регулярный контроль выполнения планов реализации продукции и получения прибыли	Помогает избежать неправильности планирования производства и реализации продукции
Определение воздействия объективных и субъективных факторов на финансовые результаты	Вовремя обнаруженный фактор позволяет избежать или минимизировать потери
Выявление резервов увеличения размера прибыли и рентабельности	Расширение продукции позволяет увеличить рынок сбыта, тем самым увеличить прибыль предприятия
Оценка работы предприятия по использованию возможностей увеличения прибыли и рентабельности	Позволяет рассчитать понесенные затраты и прогнозировать прибыль/убытки
Разработка мероприятий по использованию выявленных резервов	Каждая компания принимает собственные решения по применению выявленных резервов

Рассмотрим сущность методики, предлагаемой *Савицкой Г.В.* Она является видным ученым экономического анализа, труды которой получили признание во многих странах. Савицкая Г.В. разработала следующий алгоритм анализа, который наглядно можно представить в виде схемы (Рисунок 1).

Оценивая состав и динамику доходности компании в расчете используют такие показатели, как доход от продажи товара, маржинальная прибыль, чистый, капитализированный и потребляемый доход, а также общий финансовый результат.

При оценке финансовых результатов от продажи товаров (услуг) должное внимание уделяют выполнению плана компании, динамике роста,

определяют факторы, влияющие на объем и так далее.

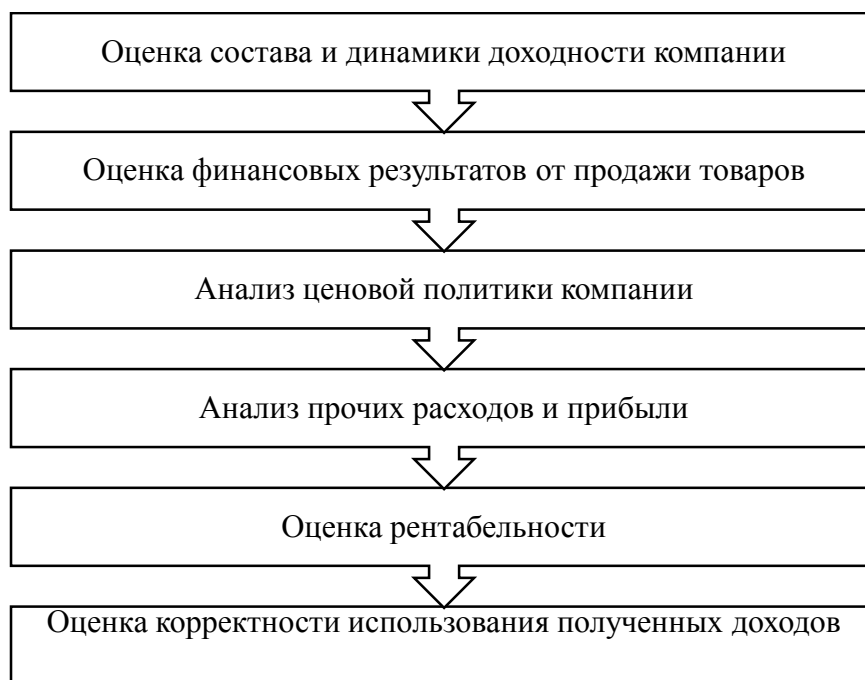


Рисунок 1 – Анализ финансовых результатов по методике Савицкой Г.В.

Анализ ценовой политики компании, а также факторный анализ уровня средней ценовой политики, основывается на заключении о том, насколько параметр средневзвешенной цены влияет на качество продукции, сроки продаж, конъюнктуру рынка, рынок сбыта, уровень инфляции и так далее.

Анализируя прочие расходы и прибыль также исследуются показатели выполнения плана, динамики, состава, изучаются факторы, влияющие на изменение суммы дохода и так далее.

На следующем этапе проводится оценка рентабельности – коэффициента окупаемости, рентабельности совокупного капитала и оборота (продаж). После этого анализируется динамика указанных выше показателей и сравнивается с теми планами своей компании и конкурентов.

На заключительном этапе оценивается корректность использования полученных доходов. Здесь производится учет налогов, размера оплаченных дивидендов акционерам, величины капитализированного и потребленного дохода [3].

Не менее выдающимся деятелем в области анализа хозяйственной деятельности предприятия является *Шеремет А.Д.* Он предлагает другой

способ анализа финансового результата. Его алгоритм выглядит следующим образом:



Рисунок 2 - Анализ финансовых результатов по методике Шеремета А.Д

Первоначально формируются основные показатели, которые показывают эффективность работы компании. Особое внимание уделяется таким параметрам, как доход (убыток) от продажи товаров, аналогичные параметры, но с учетом прочих расходов и налогообложения. Также на данном этапе рассчитывается чистая прибыль за отчетный период и доход от простой деятельности компании.

Далее проводится предварительный анализ на основе относительных и абсолютных параметров прибыли. Делается более глубокий анализ посредством изучения факторов, влияющих на величину дохода компании. К таковым автор относит количество и качество продукции, себестоимость продукции, цены на продукцию, элементы себестоимости, структурные сдвиги в составе продукции;

Выполняется полноценный анализ действия инфляции и ее влияния на прибыль от продаж. Затем проводится изучение качества прибыли и составляется характеристика факторов, оказывающих воздействие на ее объем. Оценивая рентабельность продаж компании, проводится подробный маржинальный анализ доходов, полученных за определенный промежуток времени [4].

Согласно методике *Гарнова А.П.* особое внимание следует уделить изучению балансовой прибыли, ее структуры; провести анализ динамики и

выполнения плана за отчетный период.

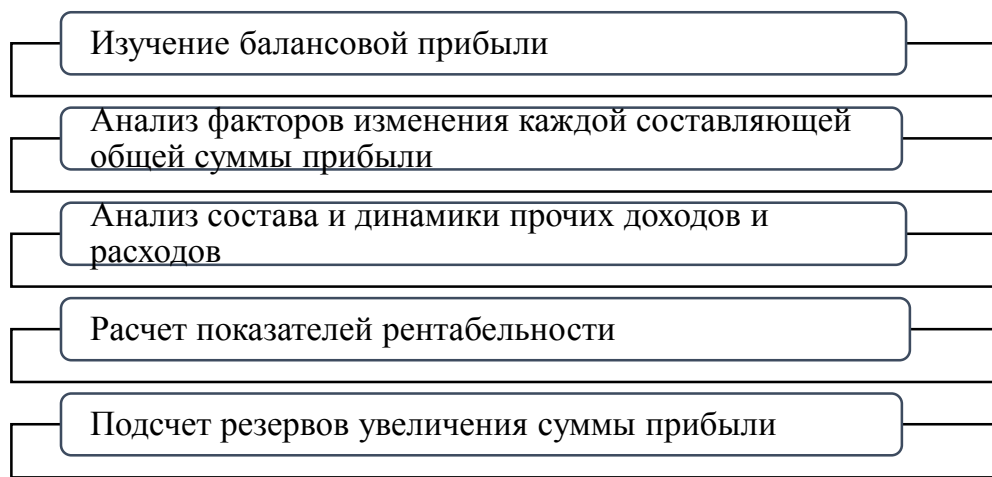


Рисунок 3 – Анализ финансовых результатов по методике Гарнова А.П.

Анализ динамики необходимо проводить с учетом инфляции, что приводит к изменению размеров прибыли. С этой целью выручку от реализации необходимо скорректировать на средневзвешенный индекс цен на продукцию предприятия в среднем по отрасли, а себестоимость реализованной продукции уменьшить на прирост затрат, возникший в результате повышения цен на потребленные ресурсы.

Следующим этапом в анализе состава и динамики балансовой прибыли следует считать анализ факторов изменения каждой составляющей общей суммы прибыли. Наиболее значимой является прибыль от продаж, на формирование которой воздействует следующая группа факторов первого порядка: объем продаж, структура продаж, цена реализации и себестоимость.

Далее анализ необходимо дополнить анализом состава и динамики прочих доходов и расходов, так как выполнение плана по прибыли может зависеть от финансовых результатов деятельности предприятия, не связанных с реализацией продукции.

Не менее важным является расчет показателей рентабельности. Они позволяют более полно, чем прибыль, оценить конечный результат деятельности с учетом соотношения эффекта от хозяйственной деятельности и затрат или используемых (наличных) ресурсов.

Заключительный этап по методике Гарнова А.П. заключается в подсчете

резервов увеличения суммы прибыли, так как резервы – это упущенные фирмой потенциальные возможности обеспечения дальнейшего повышения прибыльности и экономической эффективности. [1]

Мельник М.В. также разделяет процесс анализа финансовых результатов на несколько последовательных, логически взаимосвязанных между собой этапов. В отличие от других методик, автор рекомендует начинать работу с анализа реализации продукции и объема выручки.

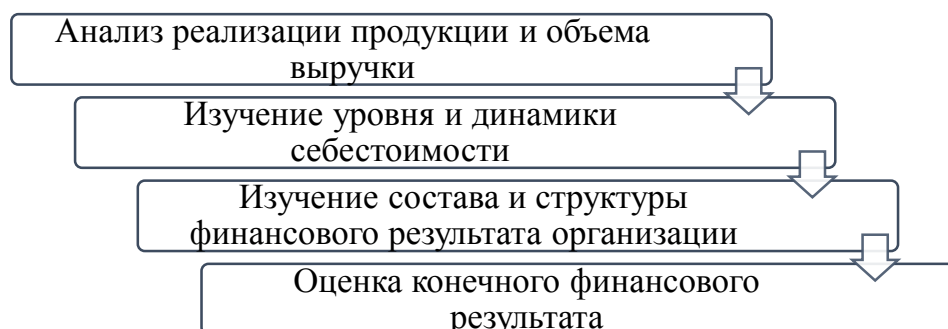


Рисунок 4 – Основные этапы анализа финансовых результатов согласно методике Мельника М.В.

С этой целью внимательно изучаются:

- основные источники получения выручки, а также их удельный вес в общем объеме. То есть необходимо проанализировать структуру выручки по таким категориям, как: видам реализуемой продукции, структурным подразделениям, территориальным подразделениям.

- стабильность источников получения выручки. Как правило, стабильность оценивается путем горизонтального анализа структуры выручки.

Анализ качества и стабильности изменения продаж продукции включает оценку:

- чувствительности спроса различных видов продукции при общих условиях деятельности;

- способности приспособления организации к изменениям спроса (осуществление структурных сдвигов);

- степени концентрации продукции и зависимости от одной отрасли (для многоотраслевых предприятий);

– степени географической диверсификации рынков.

Второй этап служит дополнением к первому и предполагает изучение уровня и динамики себестоимости продукции, в частности, соотношение показателей уровня затрат и уровня валовой прибыли.

На третьем этапе изучается состав и структура финансового результата организации. Его содержание основывается на формировании групп финансовых результатов в соответствии с бухгалтерской отчетностью «Отчет о финансовых результатах». Дальнейшее действие - проверка соблюдения пропорций темпов роста показателей прибыли.

Четвертый этап включает оценку конечного финансового результата. То есть рассматривается динамика абсолютных и относительных показателей, рассчитанных на основе чистой прибыли.

Таким образом, 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, которых необходимо достичь в процессе анализа. Основная сущность многих методик основывается на применении горизонтального и вертикального анализа, факторного анализа, абсолютных и относительных показателей прибыли, анализа качества прибыли, факторный анализ рентабельности продаж и рентабельности затрат.

Библиографический список

- 1 Гарнов А.П. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия [Книга]. - [б.м.] : НИЦ ИНФРА-М, 2016. - стр. 365.
- 2 Мельник М.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия [Книга]. - Москва : ИД "ФОРУМ": ИНФРА-М, 2018. - стр. 208.
- 3 Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник [Книга]. - Москва : Инфра, 2017. - стр. 378.

4 Шеремет А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия [Книга]. - Москва : ИНФРА, 2018. - стр. 374.