

УДК 658.14/. 17.0(075.8)

Абдрахманова Эльвира Рашитовна, магистрант 2 курса экономического факультета Стерлитамакского филиала БашГУ

Алтынбаева Людмила Евгеньевна, научный руководитель, доцент, к.э.н., экономического факультета Стерлитамакского филиала БашГУ

МЕТОДИКИ АНАЛИЗА ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Аннотация: В настоящее время имеется множество методик анализа и оценки финансовых результатов предприятия. В представленной статье приводятся ключевые методики анализа финансовых результатов деятельности предприятия, отмечается наиболее оптимальный вариант анализа.

Ключевые слова: деятельность организации, прибыли, финансовый результат, доходы, издержки, продукция, производство.

Annotation: Currently, there are many methods for analyzing and evaluating the financial results of an enterprise. The presented article provides the key methodologies of the analysis of the financial results of the enterprise, the most optimal analysis option is noted.

Key words: organization activity, profits, financial result, income, costs, products, production.

Основной целью анализа, как и учета финансовых итогов деятельности предприятия, выступает оценка состояния фирмы в целом. Подобные данные требуются не только для руководящего звена организации, но и для специалистов фирмы, ответственных за ее развитие в последующих периодах. Главным образом при анализе применяется дедуктивный способ, то есть движение от общих данных учета финансовых итогов к частным.

В настоящее время имеется множество основных методик анализа финансовых результатов, каждая из которых обладает индивидуальными характеристиками [1, с. 13].

1. Анализ финансовых результатов по Савицкой Г.В. имеет следующий алгоритм осуществления [3, с. 158]:

- вертикальный анализ и оценка технико-экономических показателей деятельности предприятия. При этом в расчете применяются такие показатели, как доход от реализации продукции, чистая прибыль предприятия. Важно, чтобы в процессе анализа учитывались различные составляющие прибыли – ее структура, состав, динамика и так далее;

- оценивается структура выручки предприятия;

- осуществляется оценка рентабельности предприятия – коэффициента окупаемости, рентабельности совокупного капитала и оборота (продаж). В последующем проводится анализ динамики указанных выше коэффициентов;

- проведения факторного анализа прибыли предприятия, выявление факторов, влияющих на динамику прибыли.

Для анализа изменения прибыли от продаж в зависимости от факторов применяется модель:

2. Шеремет А.Д. разработал иной механизм анализа финансового результата. Его алгоритм выглядит следующим образом [5, с. 127]:

- формируются ключевые коэффициенты, которые отображают эффективность деятельности фирмы. Большое внимание акцентируется на таких параметрах, как доход (убыток) от реализации продукции, услуг или работ, аналогичные параметры, но с учетом прочих издержек и налогообложения. В последующем исчисляется чистая прибыль за отчетный период и доход от простой деятельности организации;

- осуществляется предварительный анализ на базе относительных и абсолютных параметров прибыли;

- осуществляется более глубокий анализ путем изучения факторов, которые влияют на величину прибыли предприятия;

- осуществляется полноценный анализ влияния инфляции и ее действие на итоговые результаты деятельности организации;

- осуществляется анализ качества дохода и составляется характеристика факторов, которые оказывают наибольшее влияние на уровень прибыли;

- анализируется рентабельность активов фирмы;

- осуществляется подробный маржинальный анализ прибыли, которая была получена за определенный временной промежуток.

3. Анализ финансового результата по Ионовой А.Ф. и Селезневу Н.Н. осуществляется следующим образом [4, с. 678]:

- производится классификация дохода, которая дает возможность оценить эффект от работы фирмы. При этом прибыль подразделяется на ряд ключевых критериев – по порядку формирования, по видам деятельности, по источникам, по характеру использования, по срокам извлечения;

- после формирования показателей дохода осуществляется расшифровка взаимосвязей между каждым из них;

- обозначаются ключевые факторы, которые оказывают влияние на объем дохода предприятия, осуществляется анализ дохода до момента выплаты налогов;

- исчисляется прибыль с учетом инфляционных колебаний, которые неизбежно оказывают влияние на финансовый результат фирмы;

- анализируется качество дохода. Качество тем выше, чем выше рост производства и меньше издержки по нему.

- осуществляется оценка уровней денежных потоков организации для определения достаточности поступления капитала по конкретному направлению функционирования;

- анализируются результаты по заполненной финансовой отчетности предприятия.

- даются предложения по поводу схемы факторного анализа бухгалтерского дохода;

- анализируется влияние факторов на изменение уровня доходов от

продажи продукции;

– анализируется рентабельность организации (как экономической, так и финансовой).

Наиболее полно проанализировать финансовые результаты можно при помощи методики, предложенной Савицкой. Рассмотрим основные этапы проведения анализа по Савицкой.

1 этап. Проведение вертикального анализа. Вертикальный анализ в этом контексте подразумевает разделение всех показателей на сумму выручки за соответствующий год. Такое действие позволяет понять роль каждого из доходов и расходов в формировании конечного результата. Ожидаемой является высокая доля себестоимости в выручке.

2. Анализ структуры выручки предприятия, что позволяет определить наиболее рентабельные виды продукции и направления деятельности фирмы.

3 этап. Анализ коэффициентов рентабельности.

Оценку и исчисление уровня реализации принципов экономики в деятельности организации даёт возможность осуществить такой анализ, который бы включал в себя все экономические коэффициенты. Основным положением при анализе выступает определение критерий для оценивания рентабельности [2, с. 60].

Формула рентабельности основной деятельности предприятия, которая покажет результат в виде процентов, следующая:

$$R_3 = \frac{\Pi_{\text{пр}}}{C/c} \times 100, \text{ где} \quad (1.1)$$

$\Pi_{\text{пр}}$ - это прибыль от продаж,

C/c - себестоимость.

Рассмотрим еще несколько коэффициентов рентабельности деятельности предприятия.

Коэффициент рентабельности оборотных активов (ReturnonCurrentAssets) представляет отношение чистой прибыли к среднему значению оборотных активов за период. Формула расчета коэффициента рентабельности оборотных активов:

$$R_{OA} = \frac{ЧП}{OA} \times 100, \text{ где} \quad (1.2)$$

ЧП - чистая прибыль,

OA - среднегодовая стоимость оборотных активов.

Коэффициент рентабельности внеоборотных активов (RFA) отображает способность организации обеспечивать достаточный объем прибыли по отношению к основным средствам фирмы. Чем больше значение данного показателя, тем более эффективно используются основные средства, а также тем быстрее окупают основные инвестиции в основной капитал.

Рассчитывается по формуле:

$$R_{ВНА} = \frac{ЧП}{ВНА} \times 100, \text{ где} \quad (1.3)$$

ЧП- чистая прибыль,

ВНА- среднегодовая стоимость внеоборотных активов.

Коэффициент рентабельности инвестиций (Returnoninvestment) отражает, сколько денежных активов потребовалось фирме для извлечения одной денежной единицы прибыли.

Рассчитывается по формуле:

$$R_{II} = \frac{ЧП}{СК+ДО} \times 100, \text{ где} \quad (1.4)$$

ЧП – Чистая прибыль,

СК - Собственный капитал,

ДО - Долгосрочные обязательства.

Коэффициент рентабельности продаж (ROS) – отношение чистой прибыли компании к ее обороту.

Формула расчета:

$$R_{Пр} = \frac{\Pi_{пр}}{В} \times 100, \text{ где} \quad (1.5)$$

Пр - прибыль от продаж,

В - Выручка.

Коэффициент рентабельности продукции (англ. ROM, рентабельность издержек) – показатель отображающий прибыльность реализуемой продукции и исчисляется как отношение прибыли от реализации к себестоимости

проданной продукции. Аналитическая формула имеет следующий вид:

$$R_3 = \frac{\Pi_{\text{пр}}}{C/c} \times 100, \text{ где} \quad (1.6)$$

$\Pi_{\text{пр}}$ - это прибыль от продаж,

C/c - себестоимость.

Таким образом, коэффициенты рентабельности отражают собой доходность деятельности организации, а также являются ключевыми показателем при оценке финансового состояния организации.

Таким образом, каждая методика предусматривает свои особенности расчета влияния факторов на изменение рентабельности предприятия.

Библиографический список:

1. Вагазова Г.Р. Сущность финансовых результатов деятельности предприятия // Молодой ученый. – 2015. – № 11.3 (91.3). – С. 13-15.

2. Лысов И.А. Понятие, сущность и значение финансовых результатов предприятия // Вестник НГИЭИ. – 2015. – № 3(46). – С. 60-64.

3. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. – 5-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2009. – 536 с.

4. Толчинская М.Н. Финансовый результат предприятия как объект оценки и анализа // Актуальные вопросы современной экономики. – 2019. – № 6-2. – С. 678-681.

5. Шеремет А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник для вузов. – М.: Инфра-М, 2019 – 366 с.