

6. Бельковец-Краснов В. Форма бухгалтерского баланса в 2020 году: изменения. [Электронный ресурс]. URL: <https://buhguru.com/bukhotchetnost/forma-buhgalterskogo-balansa-v-2020-godu-izmeneniya.html> (дата обращения 23.10.2020).

7. Василенко М.Е., Левкина Е.В., Малышева В.В. Совершенствование бухгалтерской отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности // Территория новых возможностей. Вестник ВГУЭС. 2017. № 4, С. 66–80. [Электронный ресурс]. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/sovershenstvovanie-buhgalterskoy-otchetnosti-v-sootvetstvii-s-mezhdunarodnymi-standartami-finansovoy-otchetnosti/viewer> (дата обращения (23.10.2020)).

8. И.А. Слабинская, Е.В. Арская, Е.Л. Атабиева, О.Б. Бендерская, Т.А. Брянцева, О.В. Доможирова, М.А. Каракулова., Т.Н. Ковалева, А.В. Колесников, Л.Н. Кравченко, Ю.В. Маматова, А.М. Нифедова, Ю.А. Омельченко, Е.В. Резниченко, В.А. Ровенских, В.Н. Рощупкина, Е.В. Счастливленко, Т.В. Счастливленко, Т.С. Таничева, П.Н. Тупикин, Ю.А. Ткаченко, Л.В. Усатова, Ю.В. Хороших, Ю.В. Шатерникова, М.В. Шевченко. Учёт, аудит и налогообложение в условиях цифровой экономики: монография / под общ. ред. проф. И. А. Слабинской. Белгород: Изд-во БГТУ, 2020. 165 с.

Рекомендовано кафедрой
бухгалтерского учета
и аудита БГТУ

доктор. экон. наук, профессор
И.А. Слабинская,
Е.В. Резниченко
Белгородский государственный
технологический университет
им. В.Г. Шухова

МЕТОДЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

В настоящее время основным критерием оценки ведения хозяйственной деятельности фирмы является финансовый результат. Он исчисляется в форме прибыли либо убытка. С помощью анализа финансовых результатов определяют прибыльность дела. Следовательно, необходимо уделять пристальное внимание изучению данных значений, поскольку рост показателей финансовых результатов не только усиливает позиции предприя-

тия в производственной и финансовой сферах, но и стимулирует поток инвестиций.

Основными источниками данных в процессе анализа финансовых результатов выступают бухгалтерский баланс, отчёт о финансовых результатах, а также пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах [1].

Получение достоверной, расширенной информации о финансовых результатах предприятия, о результативности применения экономических ресурсов организации, о наличии слабых и сильных сторон фирмы является главной целью использования методик и приемов финансово-экономического анализа.

В изучение финансовых результатов применяют следующие методы:

«Горизонтальный (временной) анализ состоит в сравнении показателей бухгалтерской отчетности с показателями предыдущих периодов» [4].

«Вертикальный (структурный) анализ осуществляется в целях определения удельного веса отдельных статей баланса в общем итоговом показателе и последующего сравнения результата с данными предыдущего периода» [4].

Горизонтальный и вертикальный анализ являются дополнением друг друга, применяются одновременно при формировании аналитических таблиц.

Трендовый анализ базируется на расчёте условных отклонений параметров отчётности за ряд периодов (кварталов, годов) от уровня базисного периода. Тренд определяет вероятные значения параметров в будущем, таким образом выполняется прогнозный анализ.

«Факторный анализ – это процесс изучения влияния отдельных условий (причин) на результативный показатель при помощи детерминированных и стохастических приёмов исследования» [4]. Факторный анализ возможен прямой (исследование) и обратный (синтез). При прямой способе исследования результативный показатель делят на составные части, а при обратном – отдельные элементы соединяют в общий результативный показатель. При помощи факторного исследования расценивают конкретную сумму изменений чистой прибыли под воздействием того либо иного фактора [8].

Данные формы «Отчет о финансовых результатах» дают возможность вывести факторный анализ прибыли от продаж ($P_{от прод}$), в котором прибыль от продаж определяется следующим образом:

$$P_{от прод} = V_p - S - K_p - УР, \quad (1)$$

где V_p – выручка от продажи (нетто);

S – себестоимость продаж;

KP – коммерческие затраты;

$УР$ – управленческие затраты [5].

Факторный метод имеет несколько ступеней:

На 1-ом этапе выявляют влияние выручки на прибыль от продаж. Данный расчёт выполняют 2 способами:

$$\Delta P (V_p) = (V_{p1} - V_{p0}) \times P_0 / V_{p0}, \quad (2)$$

где P_0 / V_{p0} – рентабельность продаж предыдущего периода,

$$\Delta P (V_p) = P_0 \times V_{p1} / V_{p0} - P_0, \quad (3)$$

где V_{p1} и V_{p0} – выручка от продажи (нетто), соответственно, предыдущего и отчетного периода;

P_0 – прибыль от продаж предыдущего периода.

На 2-ом этапе подсчитывают влияние производственной себестоимости на прибыль от продаж. В расчёте применяют условный показатель себестоимости – затраты на 1 рубль продукции, показывающий долю затрат в выручке от продажи [2]. И при всем этом следует помнить, что себестоимость является обратным параметром по отношению к прибыли, соответственно, снижение себестоимости влечёт увеличение прибыли и наоборот:

$$\Delta P (S) = V_{p1} (S_1 / V_{p1} - S_0 / V_{p0}), \quad (4)$$

где S_1 / V_{p1} и S_0 / V_{p0} – затраты на один рубль продаж продукции, соответственно, в отчетном и предыдущем периодах.

На 3-ем этапе исчисляют влияние уровня коммерческих затрат на прибыль от продаж. Расчёт выполняется подобным образом:

$$\Delta P (KP) = V_{p1} (KP_1 / V_{p1} - KP_0 / V_{p0}), \quad (5)$$

где KP_1 / V_{p1} и KP_0 / V_{p0} – доля коммерческих расходов в выручке от продажи в отчетном и предыдущем периодах, соответственно.

На 4-ом этапе производят расчёт влияния изменения уровня управленческих затрат на изменение прибыли от продаж:

$$\Delta P (УР) = V_{p1} (УР_1 / V_{p1} - УР_0 / V_{p0}), \quad (6)$$

где $УР_1 / V_{p1}$ и $УР_0 / V_{p0}$ – доля управленческих расходов в выручке от продажи в отчетном и предыдущем периодах, соответственно.

Обобщение влияния факторов, влияющих на прибыль от продаж, сведены в табл. 1.

Таблица 1

Общее влияние факторов на прибыль от продаж

Факторы	Величина влияния фактора	Удельный вес фактора, %
Выручка	$\Delta P(V_p)$	$\Delta P(V_p) / \Delta P$
Себестоимость	$\Delta P(S)$	$\Delta P(S) / \Delta P$
Коммерческие расходы	$\Delta P(KP)$	$\Delta P(KP) / \Delta P$
Управленческие расходы	$\Delta P(УР)$	$\Delta P(УР) / \Delta P$
Итого	ΔP	100

Для проведения факторного анализа прибыли до налогообложения используют метод балансовой увязки, содержащийся в следующем: по каждому фактору, оказывающему влияние на прибыль, вычисляется безусловное отклонение, согласно которому расценивают величину влияния надлежащего фактора на прибыль. В то же время рост факторов прямого действия (прибыль от продаж, прибыль от участия в других фирмах, проценты к получению, прочие доходы) увеличивает доход до налогообложения, их снижение соответственно сокращает доход. Факторы обратного действия (проценты к уплате, прочие затраты) оказывают противоположное влияние: их умножение способствует уменьшению прибыли до налогообложения, а уменьшение наоборот увеличивает прибыль до налогообложения [6].

Основу факторного исследования чистой прибыли (убытка) фирмы составляет простая модификация ее изменения в исследуемом периоде:

$$\Delta PЧ = \Delta Д - \Delta P_x, \quad (7)$$

где $\Delta PЧ$ – изменение величины чистой прибыли;

$\Delta Д$ – изменение суммы доходов организации;

ΔP_x – изменение суммы расходов организации.

Прибыль не подвергается рассмотрению в степень качества единственного и универсального параметра финансовых результатов. Для оценки интенсивности и результативности производственного развития экономического субъекта широко используется система показателей рентабельности [3].

Уровень рентабельности, проданных товаров (рентабельность продаж) рассчитывают, как отношение прибыли от продаж продукции, товара, услуг, работ к сумме выручки от продаж в оптовых ценах без налога на добавленную стоимость и акцизов. Данный коэффициент показывает, какой доход имеет компания с 1-го рубля проданной продукции. Наглядно анализ коммерческой рентабельности представлен в табл. 2.

Таблица 2

Анализ коммерческой рентабельности

Показатели	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонения (+,-)
Прибыль от продаж, млн. руб.	P_0	P_1	$P_1 - P_0$
Выручка, млн. руб.	V_0	V_1	$V_1 - V_0$
Рентабельность продаж, %	$P_0 / V_0 \times 100$	$P_1 / V_1 \times 100$	$P_1/V_1 \times 100 - P_0 / V_0 \times 100$

Показатель рентабельности описывает зависимость прибыли от себестоимости продукции и показывает количество прибыли приносимым 1-им рублём затрат на производство. Он определяется как отношение прибыли от поставок товара к их себестоимости. Методом цепных подстановок рассмотрим влияние факторов на рентабельность проданной продукции или рентабельность основной деятельности (табл. 3).

Таблица 3

Анализ рентабельности продукции

Подстановки	Факторы, млн. руб.		Рентабельность продукции, %	Величина влияния
	Прибыль от продаж	Полная себестоимость		
0	P_0	V_0	$P_0 / V_0 \times 100$	-
1	P_1	V_0	$P_1 / V_0 \times 100$	с.1 – с.0
2	P_1	V_1	$P_1 / V_1 \times 100$	с.2 – с.1
Итого	-	-	с.0+с.1+с.2	с.0+с.1+с.2

Рентабельность организации (рентабельность продаж по чистой прибыли) представляет собой отношение чистой прибыли (нераспределенный

прибыли отчётного периода) к выручке от поставок. Она описывает результаты деятельности компании в целом (табл. 4).

$$P_{\text{прод}} = P_{\text{чист}} / V_p \times 100\% = \text{стр. 2400 ОФР} / \text{стр. 2110 ОФР}, (8)$$

где $P_{\text{прод}}$ – прибыль от продаж;

$P_{\text{чист}}$ – чистая прибыль;

V_p – выручка от продажи [6].

Таблица 4

Анализ рентабельности продаж по чистой прибыли

Подстановки	Факторы, млн. руб.		Рентабельность продукции, %	Величина влияния
	Чистая прибыль	Выручка		
0	$P_{ч_0}$	V_0	$P_{ч_0} / V_0 \times 100$	-
1	$P_{ч_1}$	V_0	$P_{ч_1} / V_0 \times 100$	с.1 – с.0
2	$P_{ч_1}$	V_1	$P_{ч_1} / V_1 \times 100$	с.2 – с.1
Итого	-	-	с.0+с.1+с.2	с.0+с.1+с.2

Проанализировав финансовые результаты предоставляется возможность раскрыть причины снижения прибыли фирмы и оперативно предпринять высокоэффективные экономические и управленческие решения на протяжении отчётного периода, а не только по его окончанию.

Анализ финансовых результатов является значительнейшим элементом управления бизнесом фирмы, в особенности в условиях нестабильного формирования экономики страны. Главной целью исследования финансовых результатов является своевременное выявление и устранение недостатков в финансовой деятельности, и поиск резервов улучшения финансового положения организации и ее платёжеспособности.

Библиографический список

1. Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н (ред. от 19.04.2019) "О формах бухгалтерской отчетности организаций" // СПС Консультант-Плюс.
2. Арская Е.В., Усатов С.А., Серебренникова И.В. Теоретические основы формирования финансового результата // Белгородский Экономический Вестник. 2019. № 2 (94). С. 218–222.
3. Арская Е.В., Усатова Л.В., Колесникова Т.А. Проблемы бухгалтерского и налогового учета финансовых результатов организации // Белгородский Экономический Вестник. 2019. № 1 (93). С. 137–143.
4. Бочаров В.В. Финансовый анализ: учебное пособие. СПб.: Питер. 2009. 240 с.

5. Резниченко Е.В. Построение системы учета финансовых результатов деятельности организации // Белгородский Экономический Вестник. 2020. №3. (99). С. 123–125.

6. Слабинская И.А., Будянская А.М. Влияние учетной политики на показатели финансового состояния и финансовых результатов деятельности организации // Белгородский Экономический Вестник. 2018. № 2 (90). С. 154–159.

7. Слабинская И.А., Саярсанова Л.И. Бухгалтерская отчетность и методические подходы к анализу финансовой устойчивости организации // Белгородский Экономический Вестник. 2020. № 2 (98). С. 170–174.

8. Усатова Л.В., Арская Е.В., Яремчук А.В. Учетная политика как инструмент управления финансовыми результатами организации // Управленческий Учет. 2019. № 10. С. 19–24.

9. И.А. Слабинская, Е.В. Арская, Е.Л. Атабиева, О.Б. Бендерская, Т.А. Брянцева, О.В. Доможирова, М.А. Каракулова., Т.Н. Ковалева, А.В. Колесников, Л.Н. Кравченко, Ю.В. Маматова, А.М. Нифедова, Ю.А. Омельченко, Е.В. Резниченко, В.А. Ровенских, В.Н. Рощупкина, Е.В. Счастливленко, Т.В. Счастливленко, Т.С. Таничева, П.Н. Тупикин, Ю.А. Ткаченко, Л.В. Усатова, Ю.В. Хороших, Ю.В. Шатерникова, М.В. Шевченко. Учёт, аудит и налогообложение в условиях цифровой экономики: монография / под общ. ред. проф. И. А. Слабинской. Белгород: Изд-во БГТУ, 2020. 165 с.

Рекомендовано кафедрой
бухгалтерского учета
и аудита БГТУ