

УДК 33.05

*И. А. Бурса*

Кубанский государственный аграрный университет имени И.Т. Трубилина, Краснодар,  
e-mail: bursia@mail.ru

*В. О. Руга*

Кубанский государственный аграрный университет имени И.Т. Трубилина, Краснодар,  
e-mail: valeria.ruga19.98@mail.ru

*О. В. Тахумова*

Кубанский государственный аграрный университет имени И.Т. Трубилина, Краснодар,  
e-mail: takhumova@rambler.ru

## **МЕТОДИКА И ОЦЕНКА ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОРГАНИЗАЦИИ**

**Ключевые слова:** оценка, финансовые результаты, эффективность, направления повышения.

Возникновение и развитие рыночных отношений стало причиной повышения ответственности и самостоятельности хозяйствующих субъектов в выработке управленческих решений по обеспечению эффективности их производственной деятельности. В связи с этим актуализируются вопросы оценки и поиска направлений выявления резервов роста прибыли современных компаний. Исследование конечных результатов организации является одним из составляющих комплексной оценки финансового состояния компании, так как показатели финансовых результатов дают комплексную характеристику эффективности деятельности хозяйствующего субъекта. В работе раскрыты теоретические аспекты анализа финансовых результатов деятельности организации; проведена оценка состава и динамика прибыли одной крупнейшей сельскохозяйственной организации; определено влияние факторов на количественные результаты чистой прибыли, получаемой по итогам отчетного периода; разработаны направления по улучшению финансовых показателей эффективности ведения финансово-хозяйственной деятельности компании путем расширения сферы его производства.

*I. A. Bursa*

Kuban State Agrarian University named after I.T. Trubilin, Krasnodar, e-mail: bursia@mail.ru

*V. O. Ruga*

Kuban State Agrarian University named after I.T. Trubilin, Krasnodar,  
e-mail: valeria.ruga19.98@mail.ru

*O. V. Takhumova*

Kuban State Agrarian University named after I.T. Trubilin, Krasnodar,  
e-mail: takhumova@rambler.ru

## **METHODOLOGY AND EVALUATION OF FINANCIAL RESULTS OF THE ORGANIZATION**

**Keywords:** evaluation, financial results, efficiency, directions of improvement.

The Emergence and development of market relations was the reason for increasing the responsibility and independence of economic entities in the development of management decisions to ensure the efficiency of their production activities. In this regard, the issues of evaluation and search for directions for identifying reserves of profit growth of modern companies are updated. The study of the final results of the organization is one of the components of a comprehensive assessment of the financial standing of the company, as the indicators of financial results provide a comprehensive description of the efficiency of the economic entity. The paper substantiates the theoretical aspects of the analysis of the financial results of the organization; the analysis of the composition and dynamics of profit of one of the largest agricultural organizations; the influence of factors on the quantitative results of net profit received at the end of the reporting period; the directions on improvement of indicators of efficiency of conducting financial and economic activity of the company by expansion of the sphere of its production are developed.

### **Введение**

Современные условия хозяйствования требуют проведения экономической политики, направленной на повышение

эффективности деятельности организации, а также улучшения показателей его работы. Возникновение и развитие рыночных отношений стало причиной

повышения ответственности и самостоятельности хозяйствующих субъектов в выработке управленческих решений по обеспечению эффективности их производственной деятельности. Исследование конечных результатов организации является одним из составляющих комплексной оценки финансового состояния компании, так как дают комплексную характеристику эффективности деятельности хозяйствующего субъекта. Актуальность данной темы подтверждена возросшим интересом российских экономистов, обосновывающие необходимость поиска дополнительных резервов, позволяющих снизить потери финансовых, материальных и трудовых ресурсов, которые приведут к увеличению итогового финансового показателя организации.

### Цель исследования

Целью исследования является проведение комплексного анализа финансовых результатов и разработка путей их повышения на примере конкретной компании. Для достижения вышеуказанной цели были обоснованы теоретические аспекты анализа финансовых результатов деятельности организации; проведен анализ состава и динамика прибыли одной крупнейшей сельскохозяйственной организации; определено влияние факторов на количественные результаты чистой прибыли, получаемой по итогам отчетного периода; предложены мероприятия по улучшению показателей эффективности ведения финансово-хозяйственной деятельности компании путем расширения сферы его производства.

### Материалы и методы исследования

Анализ финансовых результатов – один из основных аспектов, необходимых для проведения комплексного исследования хозяйственной деятельности организации. Оценка итоговых показателей деятельности компании формируют комплексную характеристику эффективности деятельности хозяйствующего субъекта. В текущих рыночных условиях деятельность каждой фирмы представляет собой предмет внимания большого круга участников рыночных отношений, которые заинтересованы в результатах его работы. Указанные лица стремятся

оценить финансовое состояние организации на основании доступной им отчетно-учетной информации. Основным источником, позволяющим дать объективную оценку деятельности хозяйствующих субъектов, является финансовый анализ, предназначенный для характеристики его прибыльности и доходности, а также служит для определения перспектив развития [2]. К основным целям анализа относят определение реальной величины чистой прибыли, оценку «зарабатывающей» способности фирмы.

В процессе работы с аналитическими показателями, главными требованиями, предъявляемыми к информации, являются достоверность, актуальность и своевременность. Все эти качественные стороны наиболее полно реализует бухгалтерская отчетность, которая представляет собой структурированную совокупность документов, отражающих результаты финансово-хозяйственной деятельности организации. Именно этим документам отводится первостепенное место при оценке текущего состояния организации, определении степени его устойчивости и прогнозировании будущего положения на рынке.

Ключевым показателем работы организации является валовая прибыль, которая представляет собой общую прибыль, полученную до совершения всех вычетов и отчислений [7]. Ее принято определять, как показатель, отражающий превышение доходов над общими текущими затратами:

$$ВП = ВР - ПС, \quad (1)$$

где ВП – валовая прибыль, тыс. руб.;  
ВР – выручка от реализации продукции, тыс. руб.;  
ПС – полная себестоимость продукции, тыс. руб.

Чистая прибыль представляет собой сумму в бухгалтерском балансе организации, которая остается после формирования фонда оплаты труда и уплаты налогов, отчислений, обязательных платежей в бюджет, а также в вышестоящие организации и банки. Показатель рассчитывается по следующей формуле [4]:

$$П_ч = П_{вал} + П_о + П_{ф.о.} - Н, \quad (2)$$

где П<sub>ч</sub> – прибыль чистая, тыс. руб.;  
П<sub>вал</sub> – валовая прибыль, тыс. руб.;

По – прочая операционная прибыль, тыс. руб.;

Пф.о. – прибыль от финансовых операций, тыс. руб.;

Н – налоги, тыс. руб.

Чистая прибыль отражает насколько выгодно осуществлять предпринимательскую деятельность в том или ином направлении, стоит ли продолжать вести бизнес и дальше или целесообразным является приостановка деятельности или вовсе ее ликвидация.

Выделяют две категории факторов, которые способны оказывать влияние на объем валовой прибыли:

1) Условия, зависящие от руководства организации. К ним можно отнести степень эффективности реализации товара, снижение себестоимости, расширение ассортимента выпускаемой продукции, использование производственных мощностей.

2) Территориальное и географическое расположение, действующее законодательство, а также природно-климатические условия.

Пользуясь данными бухгалтерского баланса можно дать полную, комплексную оценку финансового состояния организации, рассчитав такие показатели, как коэффициент абсолютной и текущей ликвидности, коэффициент критической оценки, капитализации, финансовой автономности и др. Основываясь на тех же данных, можно сравнить средства по активу и пассиву (провести анализ ликвидности), чтобы понять, способно ли исследуемое предприятие в срок и в полном объеме ответить по всем своим обязательствам.

Методами исследования работы являются табличный, метод сравнения, синтеза, а также детерминированного факторного анализа.

При написании работы использовались различные источники: годовая бухгалтерская отчетность сельскохозяйственной организации «ООО» за 2015 – 2018 гг., справочная литература, учебные пособия и др.

#### **Результат исследования и их обсуждение**

«ООО» расположено в Краснодарском крае, осуществляет свою деятельность в комфортных природно-климатических условиях.

Выращивание многолетних культур – основной вид деятельности. Общество осуществляет свою работу по следующим направлениям: выращивание прочих плодовых деревьев, кустарников и орехов; прочие виды переработки и консервирования фруктов и овощей.

Анализ основных финансовых показателей позволил получить следующие результаты. Темп роста прибыли от продаж за 2016-2018 гг. составил 1540 тыс. руб., т.е. она увеличилась в 5 раз. Численность персонала, как было указано ранее, изменилась лишь на 11,9%. В итоге, прибыльность персонала значительно выросла: за трехлетний период она увеличилась более чем в 4,4 раза. На каждого работника «ООО» в 2018 году приходится 31,7 тыс. руб. произведенной прибыли. Таким образом, отметим, что использование трудовых ресурсов в «ООО» осуществляется достаточно эффективно за счет увеличения таких показателей, как часовая и годовая производительность труда, а также прибыльность персонала.

Коэффициент финансовой устойчивости, характеризующий состояние и динамику финансовых ресурсов организации относительно того, насколько бюджет фирмы способен покрыть затраты на процесс производства и другие цели. В «ООО» этот показатель на протяжении нескольких лет стабильно превышал необходимый нормативный уровень, что говорит об устойчивом состоянии анализируемой организации.

Для оценки финансовых результатов деятельности организации используют такие показатели как сумма полученной прибыли и уровень рентабельности. Чем выше значение прибыли и больше уровень рентабельности, тем более эффективно работает организация, тем устойчивее ее финансовое состояние, и поэтому одна из ключевых задач любой коммерческой организации – это поиск резервов увеличения прибыли и рентабельности.

По результатам анализа данных таблицы 1, можно охарактеризовать деятельность «ООО» как эффективную. Это подтверждает рост в 2018 г. по сравнению с 2016 г. выручки на 86,1%, валовой прибыли – в 5 раз, прибыли от продаж – в 5 раз, чистой прибыли – в 3,3 раза.

Отрицательно на работе любой организации сказывается увеличение расходов. Так, в «ООО» за трехлетний период увеличились такие показатели, как себестоимость продукции – на 70,4 %, проценты к уплате – на 64,7 %, прочие расходы – 71,7 %, а также налог на прибыль – в 2,9 раза. Однако рост данных показателей не помешал организации добиться высокого уровня эффективности производства продукции.

При помощи метода аналитического выравнивания была выявлена тенденция увеличения чистой прибыли в «ООО».

На основе полученных данных составим график (рисунок), где динамику и тенденцию изменения чистой прибыли в «ООО», а также сделаем экстраполя-

цию, для того чтобы определить прогнозное значение исследуемого показателя на 2018 и 2019 год.

На графике показана тенденция к росту чистой прибыли в «ООО». Ожидаемое значение данного показателя в 2019 году составляет около 4500 тыс. руб.

В отличие от абсолютных показателей, которые измеряются в стоимостном выражении и выражают прибыль, относительные показатели измеряются в процентах или в виде коэффициентов и характеризуют рентабельность. Их преимущество заключается в меньшей зависимости от инфляции, так как они выражаются различными соотношениями прибыли и затрат. Поэтому рассмотрим основные показатели рентабельности, представленные в таблице 3.

**Таблица 1**

Анализ состава и динамики прибыли «ООО»

Показатели	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2018 г. к 2016 г.	
				Абсолютное отклонение, (+,-)	Темп роста, %
Выручка, тыс. руб.	8082	12379	15040	6958	186,1
Себестоимость, тыс. руб.	7693	10166	13111	5418	170,4
Валовая прибыль, тыс. руб.	389	2213	1929	1540	495,9
Уровень валовой прибыли, %	4,8	17,9	12,8	8	-
Прибыль от продаж, тыс. руб.	389	2 213	1 929	1 540	в 5 раз
Уровень прибыли от продаж, %	4,8	17,9	12,8	8	-
Проценты к уплате, тыс. руб.	17	25	28	11	164,7
Прочие доходы, тыс. руб.	3 912	4 853	6 723	2 811	171,9
Прочие расходы, тыс. руб.	3 475	4 416	5 967	2 492	171,7
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	809	2 625	2 657	1 848	в 3,3 раза
Уровень прибыли до налогообложения, %	10,0	21,2	17,7	7,7	-
Налог на прибыль, тыс. руб.	26	-	-	-	-
Чистая прибыль, тыс. руб.	783	2 535	2 582	1 799	в 3,3 раза
Уровень чистой прибыли, %	9,7	20,5	17,2	7,5	-

**Таблица 2**

Расчет данных для выравнивания ряда динамики чистой прибыли «ООО»

Годы	Чистая прибыль, тыс. руб.	Порядковый номер	Произведение признаков	Квадрат порядкового номера года	Теоретические уровни, руб.
	y	t	yt	t <sup>2</sup>	y = a + bt
2014	323	-2	-646	4	75,7
2015	574	-1	-574	1	72,4
2016	783	0	0,0	0	69,2
2017	2 535	1	2535	1	65,9
2018	2 582	2	5164	4	62,7
Итого	6797	0	6479	10	345,9



Динамика чистой прибыли «ООО» за 2013-2017 гг.

**Таблица 3**

Показатели рентабельности продукции и продаж в «ООО»

Показатели	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2017 г. к 2015 г.	
				Абсолютное отклонение, (+,-)	Темп роста, % (раза)
Выручка, тыс. руб.	8082	12379	15040	6958	186,1
Себестоимость, тыс. руб.	7693	10166	13111	5418	170,4
Прибыль от продаж, тыс. руб.	389	2213	1929	1540	в 5 раз
Коммерческая рентабельность, % – продукции	5,057	21,769	14,713	9,656	-
– продаж	4,813	17,877	12,826	8,013	-

Данные таблицы указывают на то, что «ООО» имеет потенциал для расширения производства. Компанию можно охарактеризовать как финансово устойчивую, способную конкурировать на внутреннем рынке. Такие выводы можно сделать исходя из значений роста выручки (на 86,1 %) и прибыли (в 5 раз).

Однако при комплексном анализе финансовых результатов, проводимом с целью оценки эффективности работы «ООО», недостаточно использовать только такой показатель как прибыль, так как ее наличие не всегда говорит о высоком уровне организации работы на предприятии. Для определения эффективности вложенных затрат принято применять уровень рентабельности, поскольку данный показатель является

относительным и способен соизмерить полученные выгоды и издержки фирмы. Исходя из данных таблицы, мы можем видеть, что рост рентабельности продукции и рентабельности продаж составили соответственно 9,656 % и 8,013 %, однако себестоимость также имеет тенденцию к увеличению, что говорит об удорожании стоимости приобретаемых для производственного процесса материалов и сырья.

Рост чистой прибыли является источником увеличения уставного и резервного капитала организации, формирования средств для фонда потребления организации. Так, в «ООО» увеличение чистой прибыли привело к росту стоимости собственного и перманентного капиталов, стоимости имущества.



Для определения эффективности развития компании используют показатели рентабельности, увеличение которых в среднем за отчетный период превысило показателя 14%.

По данным за 2016 (базисный год) и 2018 (отчетный год) гг. сделаем индексный анализ изменения чистой прибыли «ООО». Для этого рассчитаем индексы чистой прибыли –  $i_{чп}$ , рентабельности –  $i_p$  и выручки –  $i_v$ . При помощи индексного метода выявим влияние рентабельности, структуры и размера выручки на изменение чистой прибыли.

Двухфакторная модель имеет вид:

$$P = \frac{ЧП}{В}, \quad (1)$$

где P – рентабельность, %  
ЧП – чистая прибыль, тыс. руб.  
В – выручка, тыс. руб.

Для расчетов индексов воспользуемся вспомогательной таблицей 4.

В первую очередь, определим условную рентабельность:

$$Y_{усл} = \frac{\Pi_1 Y_0}{\Pi_1}, \quad (2)$$

$$Y_{усл} = \frac{1457,1}{15040} = 0,097$$

Для факторного анализа рассчитаем индексы:

□ общий индекс чистой прибыли:

$$i_{чп} = \frac{\Pi_1 Y_1}{\Pi_0 Y_0}, \quad (3)$$

$$i_{чп} = \frac{2582}{783} = 3,298$$

□ индекс рентабельности:

$$i_p = \frac{Y_1}{Y_0}, \quad (4)$$

$$i_p = \frac{0,172}{0,097} = 1,772$$

□ индекс выручки:

$$i_v = \frac{\Pi_1}{\Pi_0}, \quad (5)$$

$$i_v = \frac{15040}{8082} = 1,861$$

□ индекс структуры выручки:

$$i_{стр} = \frac{Y_{усл}}{Y_0}, \quad (6)$$

$$i_{стр} = \frac{0,097}{0,097} = 1$$

Определяем абсолютное отклонение:

а) общее:

$$\Delta_{чп} = \Pi_1 Y_1 - \Pi_0 Y_0, \quad (7)$$

$$\Delta_{чп} = 2582 - 783 = 1799$$

б) отклонение за счет изменения рентабельности:

$$\Delta_p = (Y_1 - Y_0) * \Pi_1, \quad (8)$$

$$\Delta_p = (0,172 - 0,097) * 15040 = 1124,9$$

в) отклонение за счет изменения размера выручки:

$$\Delta_v = (\Pi_1 - \Pi_0) * Y_0, \quad (9)$$

$$\Delta_v = (15040 - 8082) * 0,097 = 674,1$$

г) отклонение за счет изменения структуры:

$$\Delta_{стр} = (Y_{усл} - Y_0) * \Pi_1, \quad (10)$$

$$\Delta_{стр} = (0,097 - 0,097) * 15040 = 0$$

Проверка правильности расчетов:

а) взаимосвязь индексов:

$$i_{чп} = i_p * i_v * i_{стр}, \quad (11)$$

$$3,298 = 1,772 * 1,861 * 1$$

**Таблица 4**

Вспомогательная таблица для расчета индексов

Выручка, тыс. руб.		Рентабельность, %		Чистая прибыль, тыс. руб.		
2017 г.	2018 г.	2016 г.	2018 г.	2016 г.	2018 г.	условный
$\Pi_0$	$\Pi_1$	$Y_0$	$Y_1$	$\Pi_0 Y_0$	$\Pi_1 Y_1$	$\Pi_1 Y_0$
8082	15040	9,7	17,2	783	2582	1457,1

б) сумма изменений за счет каждого фактора должна быть равна общему изменению чистой прибыли:

$$\Delta_{\text{чп}} = \Delta_{\text{р}} + \Delta_{\text{в}} + \Delta_{\text{стр}}, \quad (12)$$

$$1799 = 1124,9 + 674,1 + 0.$$

В результате индексного анализа, можно сделать вывод, что в отчетном году по сравнению с базисным наблюдается рост чистой прибыли «ООО» на 1799 тыс. руб., или в 2,3 раза. За счет изменения рентабельности чистая прибыль увеличилась на 1124,9 тыс. руб. За счет изменения выручки чистая прибыль возросла на 674,1 тыс.руб.

Стабильная и эффективная работа организации, функционирующей в конкурентных условиях, во многом определяется точно смоделированной экономической деятельностью.

Перманентное поддержание тенденции к росту конкретного экономического показателя – труднодостижимая задача, поскольку существуют не только внутренние условия, которые поддаются контролю, но и независимые от субъекта хозяйствования внешние факторы. Рассматривая «ООО», стоит отметить, что для него, как для сельскохозяйственной организации, таким внешним фактором, оказывающим воздействие на результаты производства, выступают природно-климатические условия.

Таким образом, «ООО» оптимально и правильно сочетает имеющиеся у него ресурсы, что обеспечивает положительные показатели работы. Для дальнейшего повышения финансовых результатов «ООО» можно развиваться и в другом направлении, т.е. освоить новый вид производства.

## Выводы

Исследование финансовых показателей хозяйственной деятельности компании позволило охарактеризовать эффективность производства. Так, например, благодаря более быстрому росту показателя выручки, нежели стоимости основных фондов, произошло увеличение фондоотдачи на 70,6% в 2017 г. по сравнению с 2015 г. А фондоемкость, напротив, имела тенденцию к сокращению, что является одним из критериев повышения эффективности использования основных производственных фондов. Такие выводы можно сделать исходя и из значений роста выручки (на 86,1%) и прибыли (в 5 раз).

Чистая прибыль в организации в 2018 г. по сравнению с 2016 г. увеличилась на 1799 тыс. руб. Это свидетельствует о том, что «ООО» на протяжении трех лет работало эффективно и создало основу для расширения производственной базы.

Для увеличения показателей экономической эффективности деятельности «ООО» можно рекомендовать диверсифицировать производство, т.е. расширить ассортимент выпускаемой продукции, освоить новые виды производств. В качестве новой сельскохозяйственной культуры выбран виноград столового сорта. Была произведена оценка инвестиционного проекта, направленного на расширение производства: первый инвестиционный проект со ставкой дисконта в 20% оказался более привлекательным.

В целом, можно сделать вывод, что «ООО» имеет потенциал для расширения производства, его можно охарактеризовать как конкурентоспособное и имеющее все шансы занять лидирующие позиции на рынке.

### *Библиографический список*

1. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности – под ред. Стражева В.И., изд. 4-ое. – М.: Академия, 2012. – 362 с.
2. Артеменко В.Г. Экономический анализ: учебное пособие / В.Г. Артеменко, Н.В. Анисимова. – Москва: КноРус, 2013. – 288 с.
3. Базылев Н.И. Экономическая теория: учебное пособие / Н.И. Базылев Москва: ИНФРА–М, 2014. – 672 с.
4. Балабанов И.Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта: учебник / И.Т. Балабанов. – Москва: Финансы и статистика, 2014. – 340 с.

5. Бочкова С.В. Анализ финансовой отчетности [Электронный ресурс] / С.В. Бочкова – Электрон. текстовые данные. Саратов: Вузовское образование, 2016. – 292 с. Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/47665.html>. ЭБС «IPRbooks».
6. Горин С.В. Организационно – управленческие проблемы развития малого предпринимательства / С.В. Горин // Экономика и право. – 2014. – № 3. – С. 16–20.
7. Ефимова О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений: учебник / О.В. Ефимова. – Москва: Омега – Л, 2014. – 348 с.
8. Казакова Н.А. Экономический анализ в оценке бизнеса и управлении инвестиционной привлекательностью компании: Учебное пособие / Н.А. Казакова. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 240 с.
9. Мельник М.В. Экономический анализ в аудите: учебное пособие для студентов вузов / М.В. Мельник, В.Г. Когденко. – Москва: ЮНИТИ–ДАНА, 2013. – 543 с.
10. Новашина Т.С. Экономика и финансы организации: Учебник / Т.С. Новашина, В.И. Карпунин, В.А. Леднев. – М.: МФПУ Синергия, 2014. – 352 с.