

УДК 338

*Яковлева Ю.Н., магистрант Экономики 3 курса  
Магистерская программа «Экономический анализ,  
учёт и аудит»  
ФГАОУ ВПО ВШЭУиП С(А)ФУ им. М.В. Ломоносова  
Россия, г. Архангельск  
Вехорева А.А, к.э.н., доцент  
доцент кафедры Бухгалтерский учёт и аудита  
Высшая школа экономики, управления и права  
Северный (Арктический) Федеральный Университет  
им. М.В. Ломоносова*

**ОЦЕНКА СОВОКУПНОГО ФИНАНСОВОГО РЕЗУЛЬТАТА:  
МЕТОДЫ АНАЛИЗА И СИСТЕМА ОЦЕНОЧНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ**

*Аннотация: Статья посвящена особенностям проведения анализа совокупного финансового результата в организации, раскрыта сущность совокупного финансового результата, его элементы, методы и показатели, используемые при анализе.*

*Ключевые слова: анализ, оценка, методы, система показателей, совокупный финансовый результат, чистая прибыль, бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах*

*Yakovleva Y.N., graduate student Economics course 3  
Master's program, economic analysis, accounting and auditing  
FSAE Higher Professional School of Economics,  
TUI C(A)FU M.V.Lomonosov  
Russia, Arkhangelsk*

*Vekhoreva A.A., Candidate of Economic Sciences, Associate Professor  
Associate Professor of the Accounting and auditing  
Higher School of Economics, Management and Law  
Northern (Arctic) Federal University M.V.Lomonosov*

**ESTIMATION OF THE CUMULATIVE FINANCIAL RESULT:  
THE METHODS OF ANALYSIS AND  
THE SYSTEM OF ESTIMATED INDICATORS**

*Annotation: The article is devoted to the peculiarities of the analysis of the cumulative financial result in the organization, the essence of the cumulative financial result, its elements, methods and indicators used in the analysis are disclosed.*

*Keywords: analysis, estimation, methods, system of indicators, cumulative financial result, net profit, balance sheet, statement of financial results*

Показателем, обобщающим прирост капитала в отчетном периоде по различным основаниям, является представленный в бухгалтерской финансовой отчетности хозяйствующего субъекта «совокупный финансовый результат» согласно Приказу Минфина РФ №66н от 02.07.2010 г. Он входит отдельной статьей (строка 2500) в Отчет о финансовых результатах и определяется как сумма показателей «Чистая прибыль (убыток)» (строка 2400), «Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в

чистую прибыль (убыток) периода» (строка 2510) и «Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) отчетного периода» (строка 2520).

Уже из наименования включаемых статей видно, что главной составной частью совокупного финансового результата является чистая прибыль (убыток) - основной финансовый результат деятельности хозяйствующего субъекта в отчетном году. Помимо него в Отчете о финансовых результатах, формируемом в соответствии с Приказом Министерства финансов России от 02.07.2010 г. № 66н «О формах бухгалтерской отчетности», представлены и следующие показатели прибылей (убытков): валовая прибыль, прибыль (убыток) от продаж, прибыль (убыток) до налогообложения. Все они участвуют в формировании чистой прибыли (убытка) и занимают свое особое место в отчетности.

Проведение анализа совокупного финансового результата является необходимостью рыночных отношений. Финансовый результат является итогом деловой активности и эффективности деятельности организации, он показывает прибыльность проводимой политики предприятия, конкурентоспособность выпускаемой продукции и предоставляемых услуг. Для собственника и инвестора финансовый результат – это прирост или уменьшение капитала организации в процессе финансово-хозяйственной деятельности за отчетный период, который выражается в форме общей прибыли или убытка.

При проведении анализа совокупного финансового результата основными источниками информации являются: бухгалтерский баланс; отчет о финансовых результатах; пояснения к отчетности.

Проведение анализа по данным отчета о финансовых результатах позволяет заинтересованным пользователем сделать выводы об эффективности деятельности организации и помогает в принятии обоснованных управленческих решений. Так же необходимым источником

информации при проведении анализа являются пояснения к отчетности, где раскрывается более подробно характер доходов и расходов организации, являющихся базой для расчета финансовых результатов.

Для проведения анализа совокупного финансового результата используются: горизонтальный анализ; вертикальный анализ; трендовый анализ; факторный анализ абсолютных показателей (прибыли и убытка) и анализ относительных показателей (рентабельности); а также сравнительный анализ жизнедеятельности организации в динамике ее с конкурентами (пространственно-временной).

При горизонтальном анализе берется показатель (строка) и прослеживается его изменение в течение двух или более периодов. В качестве периодов могут браться любые одинаковые временные интервалы, но обычно используют поквартальный анализ или анализ данных по годам. Количество анализируемых периодов может варьировать в зависимости от конкретной задачи, однако качественный анализ, как правило, возможен, когда в анализируемом ряду более 3-х периодов. Существуют два основных подхода к проведению горизонтального анализа - сравнение изменений в абсолютных величинах (к примеру, в тыс.рублях) и в относительных величинах (в процентах, коэффициентах).

При составлении отчета аналитик использует оба подхода. Наиболее наглядным подходом является анализ изменения в процентах к предыдущему периоду. Вертикальный анализ (т.е. анализ показателей отчетности по вертикали) направлен на изучение структуры имущества, обязательств, доходов, расходов организации. При проведении анализа совокупных финансовых результатов, вертикальный анализ используют для выявления структуры чистой прибыли, результата от переоценки внеоборотных активов, результата от прочих операций, не включаемого в чистую прибыль. Вертикальный анализ, по определению, проводят в рамках одного отчетного периода. Однако, рассчитав процентные соотношения

показателей, часто прибегают к горизонтальному анализу, прослеживая изменение этих показателей в течение ряда периодов. Вертикальный анализ, в случае объединения с горизонтальным (структурно-динамическим), позволяет выявить положительные или отрицательные изменения в составе совокупного финансового результата за определенный период.

Следует отметить, что данные модели анализа совокупного финансового результата используют чаще всего ввиду их простоты и понятности полученных данных. Однако такие модели дают общую оценку финансового положения организации и не достаточны для принятия обоснованных управленческих решений.

Одним из наиболее ярких представителей анализа финансовых результатов прогностического характера, использующихся для прогнозирования доходов организации и ее будущего финансового положения, является трендовый анализ. С помощью данного анализа можно определить возможные значения эффекта и эффективности деятельности предприятия в будущем. Результаты анализа представляются в виде линии – тренда, которая отражает изменение показателя за определенный период времени. Однако построение тренда требует соответствующего программного обеспечения, что является иногда слишком затратным для предприятия.

Факторный анализ – это методика комплексного системного изучения и измерения влияния факторов на величину результативных показателей. Обязательные условия факторного анализа: все признаки должны быть количественными; число признаков должно быть в два раза больше числа переменных; выборка должна быть однородна; исходные переменные должны быть распределены симметрично; факторный анализ осуществляется по коррелирующим переменным.

Основным преимуществом использования факторного анализа является то, что в качестве сменного фактора можно выбирать любой показатель,

влияющий на конечный результат. Недостатком однофакторной модели является то, что другие факторы считаются неизменными и в данный момент не влияют на финансовый результат, что в реальных условиях невозможно. Для того чтобы учесть изменения других факторов, выделяют двухфакторную и многофакторную модели. Если модель имеет два фактора, то она называется двухфакторной, то есть объект определенного показателя меняется в зависимости от двух величин. Таким образом, если таких факторов больше двух, то модели называются многофакторными.

Анализ относительных показателей (коэффициентов) – это исследование взаимосвязей между отдельными показателями, осуществляемое на основании расчета финансовых коэффициентов. Полученные коэффициенты можно сравнивать в динамике между собой, с рекомендуемыми среднеотраслевыми значениями, что позволяет определить, насколько эффективна деятельность конкретного предприятия по сравнению с другими предприятиями отрасли, и какие резервы у предприятия для повышения эффективности своей деятельности.

Сравнительный анализ – исследование изменения абсолютных и относительных показателей по сравнению с аналогичными по отрасли за определенный промежуток времени. Таким образом, можно определить полученные фактические результаты с результатами предприятия, взятые в качестве ориентира. Однако следует помнить, что предприятия могут использовать различные методы начисления амортизации и учета товарных запасов, что прямо влияет на основные финансовые показатели деятельности предприятия.

Анализ совокупного финансового результата осуществляется исходя из его элементов, которые были перечислены выше, в ходе анализа оценивается объем, состав, структура и динамика как элементов, так и совокупного финансового результата в целом. На основе данных, отраженных «справочно» во второй форме бухгалтерской отчетности, есть возможность

рассчитать влияние результатов от переоценки внеоборотных активов и от прочих операций, не включаемых в чистую прибыль (убыток) периода, на общую сумму совокупного финансового результата. Данный расчет позволяет четко разграничить долю чистой прибыли в совокупном финансовом результате анализируемого периода и не включаемых выявленных сумм. Также подлежит анализу и доля других видов прибыли в общей величине совокупного финансового результата. Произведенные расчеты дают дополнительную информацию, уточняющую экономическую сущность формирования совокупного финансового результата, что является динамичным для определенного круга пользователей информации об анализируемой организации, как существующем, так и потенциальном партнере. Результаты расчетов чаще всего оформляются в табличном виде.

Относительным оценочным показателем совокупного финансового результата деятельности организации является рентабельность (прибыльность). Данный показатель характеризует уровень результативности и степень использования авансированных средств и потребленных ресурсов в процессе производства и продажи продукции (работ, услуг). Уровень рентабельности зависит от всех видов (сбытовой, производственной, инвестиционной, финансовой, коммерческой) деятельности предприятия, и всесторонне характеризует его экономическую деятельность.

Таким образом, совокупный финансовый результат отражает прирост капитала предприятия вследствие действия разнородных факторов, как определяемых выбранными и реализованными управленческими решениями, так и иными обстоятельствами. Главным его назначением можно назвать возможность оценки изменения рыночной стоимости компании, что актуально для настоящих и перспективных инвесторов и деловых партнеров.

Отчет о финансовых результатах деятельности организации является важной составной частью проведения анализа, поскольку именно в нем

раскрывается информация о формировании доходов и расходов организации за отчетный период. Помимо отчета следует так же использовать бухгалтерский баланс и пояснение к отчетности. Проведение анализа может осуществляться различными методами, при которых используются горизонтальный и вертикальный анализ, трендовый анализ, сравнение, факторный анализ. Они позволяют заинтересованным пользователям сделать выводы об эффективности деятельности организации и служат основой для принятия обоснованных управленческих решений, способствующих устойчивости развития в новых социально-экономических условиях.

Библиографический список:

- 1 Баканов М.И. Теория экономического анализа. – М.: Финансы и статистика, 2011. – 416 с.
- 2 Вехорева А.А. Анализ бухгалтерской отчетности. Компендиум. Северный (Арктический) федеральный университет имени М. В. Ломоносова.- Архангельск: КИРА, 2017. – 80 с.
- 3 Крылов, С.И. Финансовый анализ: учебное пособие / С.И. Крылов.- Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2016.- 160 с.
- 4 Жилинская Т.А. Использование бухгалтерской (финансовой) отчетности при анализе финансовых результатов для целей управления // Вестник Казанского государственного финансово-экономического института. – 2014. - № 3. – С. 75-82
- 5 Зыкова Н.В. Исследование подходов к оценке эффективности деятельности организации // Экономика и менеджмент инновационных технологий.- 2014. - № 12 [Электронный ресурс]. URL: <http://ekonomika.snauka.ru/2014/12/6529>
- 6 Медведева О.А., Черемисина Н.В. Анализ эффективности использования оборотных средств на АО «ЗАВКОМ» // Проблемы организации учета и анализа финансово-хозяйственной деятельности



предприятий Материалы Всероссийской научно-практической конференции. Отв. ред. Е.Ю. Меркулова. Тамбов, 2017. С. 99-107.

7 Мьялкина А.Ф., Баранова Н.С. Международная практика учета доходов и расходов // Актуальные вопросы совершенствования системы учета, анализа и аудита в организациях материалы Международной научно-практической конференции. 2014. С. 132-139.