

АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НА ПРИМЕРЕ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

Дудина О.И., Давлетгулова В.Д.

*ФГБОУ «Уральский государственный экономический университет», Березовский,
e-mail: almas-78@mail.ru*

В статье кратко рассматривается сущность финансового результата, а также схема его формирования. Выделены основные составляющие финансового результата. Затем на примере предприятия из отрасли сельского хозяйства рассмотрена методика проведения анализа финансовых результатов. Методика анализа финансовых результатов состоит из трех этапов: расчет абсолютных и относительных отклонений; расчет ключевых показателей рентабельности; факторный анализ. В части финансовых результатов факторный анализ может проводиться как по абсолютным, так и по относительным величинам. Анализ проведен на примере предприятия сельскохозяйственной отрасли. Проведена оценка динамики по показателям отчета о финансовых результатах, показателей рентабельности предприятия, проведен факторный анализ. Также в статье сформулированы основные рекомендуемые методы по итогам анализа деятельности предприятия. Анализ финансовых результатов является важной частью аналитики деятельности компании, так как помогает выявить текущую динамику финансовых результатов, сделать выводы и на основе этого принять соответствующие решения для поддержания и улучшения финансового состояния организации. В результате были выявлены факторы, напрямую влияющие на результат деятельности, такие как государственная поддержка отрасли, климатические условия, сезонность проведения сельскохозяйственных работ, низкая товарность производства и земля как основное средство производства.

Ключевые слова: финансовый результат, прибыль, финансовый анализ, факторный анализ, рентабельность

ANALYSIS OF FINANCIAL PERFORMANCE INDICATORS ON THE EXAMPLE OF AN AGRICULTURAL ORGANIZATION

Dudina O.I., Davletgulova V.D.

Ural State University of Economics, Berezovsky, e-mail: almas-78@mail.ru

The article briefly discusses the essence of the financial result, as well as the scheme for its formation. The main components of the financial result are highlighted. Then, using the example of an enterprise from the agricultural sector, the methodology for analyzing financial results is considered. The methodology for analyzing financial results consists of three stages: calculation of absolute and relative deviations; calculation of key profitability indicators; factor analysis. In terms of financial results, factor analysis can be carried out both in absolute and relative values. The analysis was carried out using the example of an agricultural enterprise. An assessment of the dynamics was carried out based on the indicators of the financial results report, indicators of profitability of the enterprise, and a factor analysis was carried out. The article also formulates the main recommended methods based on the results of the analysis of the enterprise's activities. Analysis of financial results is an important part of the company's performance analytics, as it helps to identify the current dynamics of financial results, draw conclusions and, based on this, make appropriate decisions to maintain and improve the financial condition of the organization. As a result, factors directly affecting the results of activities were identified, such as government support for the industry, climatic conditions, seasonality of agricultural work, low marketability of production and land as the main means of production.

Keywords: financial result, profit, financial analysis, factor analysis, profitability

Финансовый результат в самом простом своем понимании представляет собой разницу между доходами и расходами организации в отчетном периоде. В данном случае включаются доходы/расходы от основных и прочих видов деятельности. Поскольку любая коммерческая организация создана для извлечения прибыли, то понимание формирования финансового результата является основным в деятельности руководства организации. На рисунке представлена общая схема формирования конечного финансового результата.

Из рисунка видно, что ключевыми составляющими финансового результата яв-

ляются выручка и себестоимость продаж. Такие доходы и расходы организация получает от основного вида деятельности, и их разница формирует преобладающую долю в финансовом результате деятельности организации. После получения валовой прибыли (убытка), как разницы между выручкой и себестоимостью, из нее необходимо вычесть коммерческие и управленческие расходы, вследствие чего будет получена прибыль (убыток) от продаж. Далее к сумме прибыли прибавляются доходы от участия в других организациях, проценты к получению и прочие доходы и вычитаются проценты к уплате и прочие расходы.



Схема формирования финансового результата

В результате таких арифметических действий получаем прибыль по налогообложению. Из нее зачем вычитается налог на прибыль, который включает в себя как изменение текущего налога на прибыль, так и изменение отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств. В связи с этим строка «Налог на прибыль» может как уменьшать, так и увеличивать чистую прибыль.

Цель исследования: выявление основных этапов анализа финансовых результатов на примере ООО «Новопышминское», а также формирование промежуточных результатов анализа.

Материалы и методы исследования

К методам исследования относятся: метод относительных и абсолютных разниц, факторный анализ, а также формула Дюпона.

Информационной базой исследования служит бухгалтерская отчетность ООО «Новопышминское».

Результаты исследования и их обсуждение

Анализ финансовых результатов является одним из ключевых направлений экономического анализа. Анализ финансовых

результатов позволяет повысить эффективность деятельности организации, укрепить ее финансовое состояние и найти резервы для увеличения прибыли [1].

Рассмотрим основные этапы анализа финансовых результатов на примере сельскохозяйственного предприятия ООО «Новопышминское».

На первом этапе финансового анализа производится расчет абсолютных и относительных отклонений от прошлого отчетного периода или от плановых показателей, а также структуры исследуемых показателей и их изменение.

Абсолютное отклонение рассчитывается по формуле:

$$\Delta Y_{\text{абс}} = Y_1 - Y_0 \quad (1)$$

Относительное отклонение рассчитывается по формуле:

$$\begin{aligned} \Delta Y_{\text{отн}} &= (Y_1 / Y_0) \times 100\% - 100\% = \\ &= (\Delta Y_{\text{абс}} / Y_0) \times 100\% \end{aligned} \quad (2)$$

В таблице 1 представлена динамика основных показателей отчета о финансовых результатах за 2021-2022 отчетные годы.

Таким образом, из отчета о финансовых результатах видно, что выручка ООО «Новопышминское» выросла в 2022 году на 53% по сравнению с 2021 годом. При этом себестоимость произведенной продукции выросла на 29%, то есть выручка растет более быстрыми темпами, чем себестоимость, что может говорить о том, что выручка растет также за счет роста объемов продаж, а не только за счет роста цены, вследствие роста себестоимости. О росте объемов продаж может говорить рост надоя в 2022 году, в том числе и за счет ввода в эксплуатацию основных средств для повышения эффективности производства. Вследствие более быстрого роста выручки в 2022 году также произошёл значительный рост валовой прибыли более чем в 2 раза по отношению к 2021 году (на 222%).

Также в 2022 году произошёл рост коммерческих расходов, то есть расходов на продажу, отражаемых на счете 44 бухгалтерского учета, на 15%. Управленческие расходы в 2022 году отсутствуют, так же как и в 2021 году, поскольку вознаграждения управленческому персоналу в 2022 году не выплачивались.

Таблица 1

Динамика показателей отчета о финансовых результатах [2]

Наименование показателя	Код	2022 год	2021 год	Изменение	Изменение, %
Выручка	2110	1 306 892	855 345	451 547	53
Себестоимость продаж	2120	968 403	750 239	218 164	29
Валовая прибыль (убыток)	2100	338 489	105 106	233 383	222
Коммерческие расходы	2210	73 195	63 401	9 794	15
Управленческие расходы	2220	0	0	0	0
Прибыль (убыток) от продаж	2200	265 294	41 705	223 589	536
Доходы от участия в других организациях	2310	0	0	0	0
Проценты к получению	2320	4 133	46	4 087	8885
Проценты к уплате	2330	1 659	5 015	-3 356	-67
Прочие доходы	2340	83 394	83 410	-16	0
Прочие расходы	2350	80 055	35 689	44 366	124
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	271 107	84 457	186 650	221
Текущий налог на прибыль	2410	0	0	0	0
в т.ч. текущий налог на прибыль	2411	0	0	0	0
Отложенный налог на прибыль	2412	0	0	0	0
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	0	0	0	0
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	0	0	0	0
Изменение отложенных налоговых активов	2450	0	0	0	0
Прочее	2460	-3 940	-952	-2 988	314
Чистая прибыль (убыток)	2400	267 167	83 505	183 662	220

Таблица 2

Справочная информация, тыс. руб. [2]

Наименование строки баланса	Код строки	2022 год	2021 год
Активы	1600	1 354 765	1 071 333
Собственный капитал	1300	1 155 592	918 425
Долгосрочные обязательства	1400	53 241	93 808
Краткосрочные обязательства	1500	145 932	59 100

Таблица 3

Показатели рентабельности ООО «Новопышминское» [5]

Наименование показателя	Формула расчета	2022 год, %	2021 год, %
Рентабельность продаж по прибыли от продаж	Прибыль от продаж / Выручка × 100%	20	5
Рентабельность активов	Чистая прибыль / Активы × 100%	20	8
Рентабельность собственного капитала	Чистая прибыль / Собственный капитал × 100%	23	9
Норма чистой прибыли/рентабельность по чистой прибыли	Чистая прибыль / Выручка × 100%	20	10
Рентабельность заемного капитала	Чистая прибыль / (краткосрочные + долгосрочные обязательства) × 100%	134	55

Таким образом, за счет незначительного роста коммерческих расходов и значительного роста валовой прибыли от продаж выросла более чем в 5 раз по сравнению с 2021 годом.

Таким образом, на основе динамики всех выше представленных показателей прибыль до налогообложения выросла более чем в 2 раза по сравнению с 2021 годом и в абсолютном выражении равна 271 107 тыс. руб. (в 2021 г. – 84 457 тыс. руб.).

На втором этапе анализа финансовых результатов необходимо рассчитать основные показатели рентабельности, которые характеризуют относительную экономическую эффективность деятельности организации [3; 4].

В таблице 2 справочно представлены значения строк бухгалтерского баланса, которые необходимы для дальнейших расчетов показателей рентабельности.

В таблице 3 представлены показатели рентабельности и формулы их расчета, рассчитанные для ООО «Новопышминское» за 2022 и 2021 годы.

Таким образом, наблюдается значительный рост по всем видам рентабельности, в первую очередь за счет роста чистой прибыли. Уровень рентабельности ООО «Новопышминское» находится на уровне средней рентабельности сельскохозяйственных предприятий по России в 2022 году (такой уровень составил 17,7%

без учета субсидий от государства и 21% – с учетом поддержки [4; 6]).

Третьим этапом анализа финансовых результатов является факторный анализ. Факторный анализ финансовых результатов можно реализовать по двум направлениям:

- по абсолютным значениям прибыли (убытка);
- по относительным величинам, то есть по рентабельности.

Самой простой формулой факторного анализа по абсолютным значениям прибыли (убытка) является формула:

$$ПП = В - СП - КР - УР, \quad (3)$$

- где В – Выручка (строка 2110 ОФР);
- СП – Себестоимость продаж (строка 2120 ОФР);
- КР – Коммерческие расходы (строка 2210 ОФР);
- УР – Управленческие расходы (строка 2220 ОФР).

Такая формула факторного анализа является оптимальной в случае отсутствия у аналитика информации, кроме той, что представлена в бухгалтерской отчетности. Особенность данной формулы заключается в том, что факторы увязываются через алгебраическую сумму, поэтому достаточно вычислить абсолютное отклонение каждого, чтобы понять, каким было его воздействие на финансовый результат.

Таблица 4

Факторный анализ по абсолютным значениям на примере ООО «Новопышминское» [2]

Наименование показателя	Строка баланса	2022 год	2021 год	Оценка влияния
Выручка	2110	1 306 892	855 345	451 547
Себестоимость продаж	2120	(968 403)	(750 239)	(218 164)
Коммерческие расходы	2210	(73 195)	(63 401)	(9 794)
Управленческие расходы	2220	0	0	0
Прибыль (убыток) от продаж	2200	265 294	41 705	223 589

Пример расчета влияния факторов на финансовый результат на основании абсолютных значений представлен в таблице 4.

Таким образом, видно, что на прибыль от продаж в большей степени повлияло изменение себестоимости, а в меньшей степени – изменение коммерческих расходов. Оба показателя увеличились по сравнению с базовым периодом и, как следствие, привели к снижению прибыли от продаж.

Самой распространенной моделью факторного анализа показателей рентабельности является модель Дюпона. Формула Дюпона представляет собой расчет ключевого показателя эффективности деятельности – рентабельности собственного капитала (ROE) – через три концептуальные составляющие: рентабельность продаж, оборачиваемость активов и финансовый леверидж.

Формула расчета показателя представляет собой:

$$\text{ROE (формула Дюпона)} = \text{Рентабельность продаж} \times \text{Оборачиваемость активов} \times \text{Финансовый леверидж} \quad (4)$$

Формула Дюпона включает три фактора, влияющих на рентабельность собственного капитала:

- операционную эффективность (рентабельность продаж по чистой прибыли);
- эффективность использования всех активов (оборотность активов);
- кредитное плечо, соотношение собственного и заемного капитала (финансовый леверидж).

Для каждого показателя используется своя формула для определения оценки его влияния:

1. Для рентабельности продаж формула оценки влияния выглядит следующим образом:

$$\Delta P_{\text{ск}}(P_{\text{п}}) = \Delta P_{\text{п}} \times K_{\text{оа}0} \times MK_0 \quad (5)$$

2. Для коэффициента оборачиваемости активов формула следующая:

$$\Delta P_{\text{ск}}(K_{\text{оа}}) = P_{\text{п}1} \times \Delta K_{\text{оа}} \times MK_0 \quad (6)$$

3. Для финансового левериджа формула выглядит так:

$$\Delta P_{\text{ск}}(MK) = P_{\text{п}1} \times K_{\text{оа}1} \times \Delta MK \quad (7)$$

где Δ – абсолютное отклонение фактора;

0 – базовый период;

1 – текущий период.

Произведем расчет факторной модели по формуле Дюпона для ООО «Новопышминское» (табл. 5).

Проверку рассчитанных показателей можно осуществить следующим способом:

$$P_{\text{ск}} = \Delta P_{\text{ск}}(P_{\text{п}}) + \Delta P_{\text{ск}}(K_{\text{оа}}) + \Delta P_{\text{ск}}(MK) \quad (8)$$

По итогам расчетов видим, что все факторы имеют положительное влияние. Больше влияние имеет рентабельность продаж за счет роста чистой прибыли в текущем периоде более чем в 2 раза (это видно из таблицы 1), при этом выручка выросла лишь на 53%. Эти обстоятельства способствовали росту рентабельности продаж в текущем периоде.

Таблица 5

Расчет основных показателей модели Дюпона

Наименование показателя	Текущий период (2022 год)	Базовый период (2021 год)	Абсолютное изменение	Оценка влияния, %
Рентабельность продаж	0,2	0,1	0,1	10
Оборачиваемость активов	0,96	0,80	0,2	4
Финансовый леверидж	1,17	1,17	0,0	0
ROE (формула Дюпона)	0,23	0,09	0,14	14

При анализе финансовых результатов предприятия, функционирующего в отрасли сельского хозяйства, важно учитывать особенности данной отрасли [7]:

- Государственная поддержка в отрасли растет ежегодно и позволяет значительно увеличить уровень рентабельности сельскохозяйственного предприятия. Так, в 2023 году Минсельхоз России планирует направить на поддержку агропромышленного комплекса более 450 миллиардов рублей.

- Климатические условия, которые являются неуправляемым фактором, влияющим на деятельность организаций в отрасли сельского хозяйства. Влияние данного фактора может привести к снижению производства и, как следствие, выручки, что представляет собой высокий риск и затрудняет привлечение инвесторов в отрасль.

- Сезонность. Данный фактор «...оказывает большое влияние на анализ финансовых результатов, так как затраты на производство продукции хозяйство несет в одном отчетном периоде, а выручку от продажи готовой продукции получает в другом. Вследствие чего у организации может наблюдаться нехватка оборотных активов, в частности денежных средств. Данная особенность обуславливает необходимость государственной поддержки» [7].

- Низкая товарность производства, так как некоторая часть произведённой продукции используется предприятием для собственных нужд.

- Земля как основное средство. Ее особенностью является то, что земля не изнашивается, как основное средство, а только

улучшается при правильном ее использовании, а также является универсальным основным средством, так как позволяет производить разные виды продукции.

Таким образом, анализ финансовых результатов является важной частью аналитики деятельности компании, так как помогает выявить текущую динамику финансовых результатов, сделать выводы и на основе этого принять соответствующие решения для поддержания и улучшения финансового состояния организации.

Список литературы

1. Крылов С.И., Бухарова Д.Х. Финансовое состояние коммерческой организации как объект экономического исследования // Аграрный вестник Урала. 2009. № 5 (59). С. 45-47.
2. СПАРК – Интерфакс. [Электронный ресурс]. Режим доступа: СПАРК – Проверка контрагента, узнать сведения об организации по ИНН, анализ рынка в системе СПАРК-Интерфакс (spark-interfax.ru) (дата обращения: 11.09.2023).
3. Следина Е.Н., Алексеева А.Г., Пархоменко В.Л. Анализ финансовых результатов деятельности организации // Russian Economic Bulletin. 2022. Т. 5, № 6. С. 120-127.
4. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: практическое пособие. М.: ИНФРА-М, 2022. 208 с. URL: <https://znanium.com/catalog/product/1860855> (дата обращения: 11.09.2023).
5. Чернышева Ю.Г. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия (организации): учебник. М.: ИНФРА-М, 2022. 421 с. URL: <https://znanium.com/catalog/product/1867886> (дата обращения: 11.09.2023).
6. Информационный портал «Поле.РФ». [Электронный ресурс] Режим доступа: поле.рф — площадка для аграриев (xn--e1alid.xn--p1ai) (дата обращения: 11.09.2023).
7. Карабут Т. Рентабельность сельхозпроизводства в прошлом году снизилась до 20,9% // Российская газета. 20.01.2023. [Электронный ресурс]. Режим доступа: Рентабельность сельхозпроизводства в прошлом году снизилась до 20,9% – Российская газета (rg.ru) (дата обращения: 11.09.2023).