

АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ НА ОСНОВЕ НОВЫХ ФОРМ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Скурихина Н.В., Волкова Д.С.
Научный руководитель - доцент Николаева Н.В.

Сибирский федеральный университет

В условиях рыночной экономики важное значение как для внутренних, так и для внешних пользователей финансовой отчетности имеет анализ результативности деятельности хозяйствующих субъектов.

Понятие «результативность» складывается из нескольких важных составляющих финансово-хозяйственной деятельности организации.

Наиболее общей характеристикой результативности финансово-хозяйственной деятельности раньше было принято считать оборот, то есть общий объем продаж продукции (работ, услуг) за определенный период времени. Для организаций, работающих в условиях рыночных отношений, важным показателем становится и прибыль.

Рассмотрение сущности результативности позволяет определить основные задачи ее анализа. Они заключаются в том, чтобы: во-первых, определить достаточность достигнутых результатов для рыночной финансовой устойчивости организации, сохранения конкурентоспособности, обеспечения надлежащего качества жизни трудового коллектива; во-вторых, изучить источники возникновения и особенности воздействия на результативность различных факторов; в-третьих, рассмотреть основные направления дальнейшего развития анализируемого объекта.

Набор экономических показателей, характеризующих результативность деятельности организации, зависит от глубины исследования. По данным внешней отчетности можно проанализировать показатели результативности, объединенные в однородные группы (рис. 1).

Начиная с 2011 г. в Российской Федерации вводятся новые формы отчетности. Это может повлиять на способы расчета целого ряда показателей при проведении финансового анализа. Рассмотрим, как скажется введение новых форм отчетности на расчет некоторых показателей результативности. Одним из направлений анализа результативности является оценка деловой активности анализируемого объекта. Анализ деловой активности заключается в исследовании уровней и динамики разнообразных финансовых коэффициентов - показателей оборачиваемости.



Рисунок 1 – Показатели, характеризующие результативность финансово-хозяйственной деятельности организации

Введение новых форм внесет определенные сложности в расчет некоторых показателей, таких, как оборачиваемость отдельных видов материальных средств в днях, коэффициент оборачиваемости средств в расчетах (табл. 1).

Таблица 1 - Способы расчета некоторых показателей оборачиваемости

Наименование коэффициентов	Способ расчёта по старой форме	Способ расчёта по новой форме
Оборачиваемость отдельных видов материальных средств	$(с.211_{\text{сред.}} \text{ или } 212_{\text{сред.}} \text{ и др., (ф.1) * t) / с.010 (ф.2)}$	(средняя величина материальных запасов) * t / с.2110 (отчет о прибылях и убытках)
Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах	$с.010 (ф.2) / с.230 \text{ или } с.240 (ф.1)$	с.2110 (отчет о прибылях и убытках) / с.1230 (бухгалтерский баланс)

Данные табл. 1 показывают, что для определения показателя оборачиваемости материальных запасов по новым формам данных бухгалтерского баланса недостаточно, так как статья 1210 новой формы баланса не детализирована. Для расчета таких показателей необходимо обратиться к пояснению к бухгалтерскому балансу.

Аналогично, статья "Дебиторская задолженность" в новой форме не делится на "Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты" и "Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты". По данным баланса новой формы можно рассчитать коэффициент оборачиваемости всей дебиторской задолженности. Для оценки показателей оборачиваемости краткосрочной и долгосрочной дебиторской задолженности по отдельности потребуются данные пояснений. Можно предположить, что внешние пользователи не всегда будут иметь доступ к детальной информации.

В связи с изменениями отчета о прибылях и убытках, информация, приводимая в разделе "Справочно" расширилась и теперь в него дополнительно включены следующие статьи: "Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемых в чистую прибыль (убыток) периода", "Результат от прочих операций, не включаемых в чистую прибыль (убыток) периода", "Совокупный финансовый результат периода". Строка "Постоянные налоговые обязательства" теперь входит в основной перечень статей отчета о прибылях и убытках. Это несколько расширяет аналитические возможности.

Рассмотрим, какие изменения произошли в связи с применением новых форм отчетности в расчете показателей рентабельности.

Различают рентабельность всего капитала, собственных средств, производственных фондов, финансовых вложений, перманентных средств.

Следует отметить, что в странах с развитыми рыночными отношениями ежегодно торговой палатой, промышленными ассоциациями или правительством публикуется информация о «нормальных» значениях показателей рентабельности. Сопоставление своих показателей с их допустимыми величинами позволяет сделать вывод о состоянии финансового положения предприятия. В России эта практика пока отсутствует, поэтому единственной базой для сравнения является информация о величине показателей в предыдущие годы.

Расчеты показателей рентабельности по старым и новым формам отчетности представлены в табл. 2.

Таблица 2 - Расчет показателей рентабельности

Наименование показателя	Строки	
	Старая форма	Новая форма
Рентабельность продаж	с.050(ф.2)/с.010(ф.2)	с.2200(ф.2)/с.2110(ф.2)
Бух. рентабельность от обычных видов деятельности	с.140(ф.2)/с.010(ф.2)	с.2300(ф.2)/с.2110(ф.2)
Чистая рентабельность	с.190(ф.2)/с.010(ф.2)	с.2400(ф.2)/с.2110(ф.2)
Экономическая рентабельность	с.190(ф.2)/с.300сред. (ф.1)	с.2400(ф.2)/с.1600сред. (ф.1)
Рентабельность собственного капитала	с.190(ф.2)/с.490сред. (ф.1)	с.2400(ф.2)/с.1300сред. (ф.1)
Валовая рентабельность	с.029(ф.2)/с.010(ф.2)	с.2100(ф.2)/с.2110(ф.2)
Затратоотдача	с.050(ф.2)/ (с.020+с.030+ с.040)- ф.2	с.2200(ф.2)/ (с.2120+с.2210+ с.2220- ф.2)
Рентабельность парманентного капитала	с.190(ф.2)/ с.490сред.+с.590сред.- ф.1	с.2400(ф.2)/ с.1300сред.+с.1400сред.- ф.1
Кoeffициент устойчивости экономического роста	с.190(ф.2)- дивиденды/с.490сред- ф.1	с.2400(ф.2)-дивиденды/с.1300сред-ф.1

Валовая рентабельность отражает величину валовой прибыли в каждом рубле реализованной продукции (работ, услуг).

Экономическую рентабельность принято называть **рентабельность активов**. Это самый общий показатель, отвечающий на вопрос, сколько прибыли организация получает в расчете на рубль своего имущества.

Показатель рентабельности **собственного капитала** позволяет установить зависимость между величиной инвестируемых собственных ресурсов и размером прибыли, полученной от их использования.

Следует отметить, что изменения, внесенные в форму бухгалтерского баланса, а именно, представление данных за три отчетные даты, позволяют на основе данных баланса за один год оценить динамику таких показателей результативности, как оборачиваемость и рентабельность.

Таким образом, в связи с последними изменениями форм отчетности расчеты некоторых показателей анализа финансово-хозяйственных результатов по данным бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках несколько усложнились, что связано с укрупнением статей баланса. Теперь требуется применение пояснений. Однако показатели рентабельности, рассмотренные нами в статье, этим изменениям не подверглись и использовать пояснения к балансу при их расчете не нужно. Положительной стороной новых форм отчетности является то, что в них приведены показатели за несколько лет, что расширяет возможности оценки тенденций изменения ряда финансовых показателей.