

Анализ и оценка финансовых результатов

Агаркова Любовь Васильевна, доктор экономических наук, профессор кафедры «Финансы, кредит и страховое дело» ФГБОУ ВПО «Ставропольский государственный аграрный университет»,
E-mail: alv23@mail.ru

Подколзина Ирина Михайловна, кандидат экономических наук, доцент кафедры «Финансы, кредит и страховое дело» ФГБОУ ВПО «Ставропольский государственный аграрный университет»,
E-mail: privetia2003@mail.ru

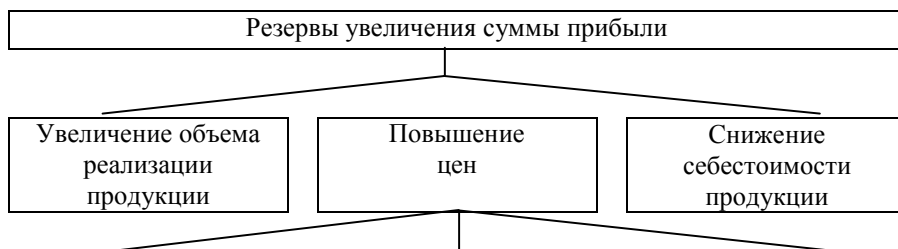
ПУТИ УЛУЧШЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ПРЕДПРИЯТИЯ

Аннотация. В статье приведены пути улучшения финансовых результатов и обоснованы два варианта прогнозного агрегированного баланса организации за счет внедрения новых видов услуг, а также оптимизации дебиторской задолженности и товарных запасов.

Ключевые слова: *финансовые результаты, прибыль от продаж, рентабельность, имущество организации, инвестиции.*

Рост прибыли создает финансовую базу для самофинансирования, расширенного воспроизводства, решения проблем социального и материального поощрения персонала. Прибыль является также важнейшим источником формирования доходов бюджета и погашения долговых обязательств организации перед банками, другими кредиторами и инвесторами. Таким образом, показатели прибыли являются важнейшими в системе оценки результативности и деловых качеств предприятия, степени его надежности и финансового благополучия как партнера. Следовательно, предприятия должны стремиться к повышению величины прибыли и рентабельности.

Основными источниками увеличения суммы прибыли являются увеличение объема реализации товаров и продукции, снижение ее себестоимости, повышение качества товарной продукции, реализация ее на более выгодных рынках сбыта и т.д. (рис. 1).



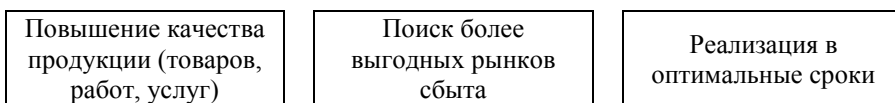


Рисунок 1 – Блок-схема источников увеличения резервов прибыли от продажи продукции

Для повышения эффективности использования оборотных средств ООО Фирма «Юагропродукт» необходимо оперативно активизировать работу по нормализации товарных запасов. С этой целью нужно, в первую очередь, обратить внимание на товары с замедленной оборачиваемостью и сверхнормативные запасы. И впредь, при закупке товаров, эффективнее использовать оборотные средства, предварительно изучив платёжеспособный спрос населения, учитывая возрастные и другие особенности и предпочтения покупателей данной местности.

Предположим, что ООО Фирма «Юагропродукт» начнет осуществлять новые виды услуг, которые получат признание на рынке и обеспечит рост чистой прибыли в размере 9923 тыс. руб. На эту сумму (10000 тыс. руб.) организация должна увеличить собственный капитал. Для обеспечения роста объема оказываемых услуг в прогнозируемом периоде ожидаются инвестиции в основные средства в объеме 500 тыс. руб. Источник финансирования – прибыль предприятия. Следовательно, на сумму инвестиций уменьшаем величину собственного капитала (прибыль прошлых лет) и увеличиваем величину внеоборотных активов в прогнозируемом периоде.

Величина собственного капитала с учетом прибытия и выбытия средств составит:

$$-670 + 10000 - 500 = 8830 \text{ (тыс. руб.)}$$

Сумма всех источников средств:

$$-670 + 6026 = 5356 \text{ (тыс. руб.)}$$

Сумма основных средств (за вычетом амортизационных отчислений при норме 10%):

$$[340 - (340 \times 0,1)] + [500 - (500 \times 0,1)] = 756 \text{ (тыс. руб.)},$$

где: 0,1 – относительный коэффициент амортизации при норме в 10 %.

По сравнению с отчетным 2013 годом сумма внеоборотных активов возрастет на 416 тыс. руб. (756 – 340) и составит 1069 тыс. руб. (653 + 416).

Средства, полученные от осуществления новых видов услуг на:

– приобретение дополнительных запасов, сумма которых возрастет на 3000 тыс. руб. и составит 6455 тыс. руб. (3455 + 3000);

– дебиторской задолженности на сумму 613 тыс. руб., что составит 1293 тыс. руб. (613 + 680);

– краткосрочные финансовые вложения на 30 тыс. руб., что составит 74 тыс. руб. (30 + 44);

– денежных средств на сумму 5441 тыс. руб., что составит 5965 тыс. руб. (5441 + 524).

Агрегированная характеристика прогнозного бухгалтерского баланса исследуемой нами организации приведена в таблице 1.

Таблица 1 – Прогнозный агрегированный бухгалтерский баланс организации, тыс. руб.

Актив	2013	2014 (прогноз 1)	Пассив	2013	2014 (прогноз 1)
Внеоборотные активы, всего в т.ч.	653	1069	Капитал и резервы, в т.ч.	(670)	8830
Основные средства	340	756	Нераспределенная прибыль отчетного года	(670)	7026
Оборотные активы, в т.ч.	4703	13787	Краткосрочные кредиты и займы	3326	3326
Запасы	3455	6455	Кредиторская задолженность	2700	2700
Дебиторская задолженность	680	1293	-	-	-
Краткосрочные фин. вложения	44	74	-	-	-
Денежные средства	524	5965	-	-	-
Баланс	5356	14856	Баланс	5356	14856

Получим сумму оборотных активов:

$$6455 + 1293 + 74 + 5965 = 13787 \text{ (тыс. руб.)},$$

стоимость имущества: $1069 + 13787 = 14856$ (тыс. руб.).

Таким образом, общая сумма капитала увеличится на 9500 тыс. руб. (10000 – 500) и составит 14856 тыс. руб. (5356 + 9500).

Итак, составленный нами прогнозный баланс на 2014 год основан на преобразовании бухгалтерского баланса ООО Фирма «Юагропродукт» за отчетный 2013 год.

Рассмотрим возможности дальнейшего преобразования бухгалтерского баланса. Для этого используем дополнительные предложения.

Допустим, ожидается поступление средств от дебиторов на сумму 1000 тыс. руб., а также отпуск запасов со склада на сумму 1500 тыс. руб. Эти средства пойдут на погашение кредиторской задолженности. Общая сумма оборотных средств сократится на 2500 тыс. руб. (1000+1500) и составит 11287 тыс. руб. (13787 –

2500), в том числе сумма дебиторской задолженности – 293 тыс. руб. (1293 – 1000), запасов – 4955 (6455 – 1500).

На эту же величину (2500 тыс. руб.) уменьшится сумма кредиторской задолженности и составит – 200 тыс. руб. (2700 – 2500). Валюта баланса получит значение – 12356 тыс. руб.

Агрегированный баланс будет иметь следующий вид (таблица 2).

Таблица 2 – Прогнозный агрегированный бухгалтерский баланс на 2014 год (до и после преобразований), тыс. руб.

Актив	Прогноз 1	Прогноз 2	Пассив	Прогноз 1	Прогноз 2
Внеоборотные активы	1069	1069	Капитал и резервы	8830	8830
Оборотные активы, всего в т.ч.	13787	11287	Краткосрочные кредиты и займы	3326	3326
Запасы	6455	4955	Кредиторская задолженность	2700	200
Дебиторская задолженность	1293	293			
Денежные средства	5965	5965			
Баланс	14856	12356	Баланс	148562	12356

Как следует из таблицы 2, сокращение объема хозяйственных средств произойдет по причине частичного погашения краткосрочных долговых обязательств на 2500 тыс. руб. При этом в составе источников средств предприятия возрастет доля собственного капитала. А в составе актива баланса – сумма ликвидных средств.

Изменения в бухгалтерском балансе, которые мы спрогнозировали, представлены на рис. 2.

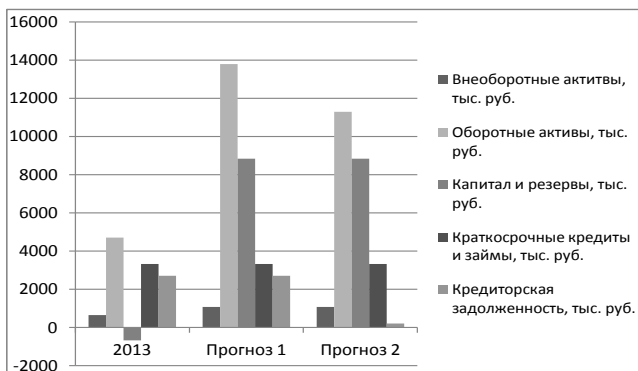


Рисунок 2 – Прогнозные изменения агрегированного бухгалтерского баланса

Для повышения оперативного контроля и управления запасами необходимо производить их нормирование, используя при этом один из следующих методов: прямого счета, аналитический (опытно-экономический) метод, коэффициентный, нормирование на основе применения рекомендованных примерных запасов по отдельным товарам, метод технико-экономического нормирования и другие.

Оптимальным в современных условиях хозяйствования вариантом расчета норматива товарных запасов и оборотных средств, вложенных в товарные запасы, является аналитический (опытно-экономический) метод нормирования. Так как этот метод основан на предыдущих результатах деятельности конкретной организации в условиях именно ее работы.

Следует определить, сколько товара должно быть предварительно заказано, а затем и завезено в определенный момент, с учетом ожидаемой реализации. Важно заранее предвидеть и оценить размеры увеличения возможной продажи с учётом изменения покупательского спроса. Стимулировать продажу товаров путем применения гибкой политики цен, организации широких распродаж товаров, установления ценовых льгот. В отдельных случаях меры по ускорению реализации товаров за счёт оперативного снижения цен целесообразно не только с целью нормализации товарных запасов, но и снижения затрат по оплате

процентов по займам и кредитам.

Вложения в запасы составляют существенную часть активов организации, поэтому важно, чтобы запасами управляли эффективно и чтобы эти вложения не были неоправданно большими. Запасы должны быть достаточными для поддержания оборота на запланированном уровне; следует избегать излишних запасов. Необходимость формирования оптимальных запасов связана не только с эффективностью использования оборотных средств, но и предотвращением излишних расходов на содержание и пополнение товарных запасов, прочего выбытия товаров.

Снижение затрат, связанных с товарными запасами является одной из важных задач управления ими, поэтому необходимо активизировать работу по своевременному взысканию дебиторской задолженности; ускорить платежи путём совершенствования расчётов, своевременного оформления расчётных документов, предварительной оплаты, применения вексельной формы расчётов. Необходимо улучшить качество управления запасами, дебиторской задолженностью и денежными средствами; следить за сбалансированностью денежных потоков, так как превышение оттоков денежных средств над притоками приводит к их нехватке и увеличению потребности в его кредите; стремиться к уменьшению периода нахождения капитала в денежной наличности; уделять больше внимания сохранности товарно-материальных ценностей.

Список литературы:

1. Агаркова Л.В. Отражение в бухгалтерском учете вложения во внеоборотные активы. *Kant*, 2011.- №3. –С. 73-78.
2. Ефимова О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений : учебник. – 3-е изд., испр. и доп. – М. : Омега-Л, 2011. – 351 с. ил. табл. – (Высшее финансовое образование).
3. Липчу Н.В., Шевченко Ю.С. Проблемы формирования конечных финансовых результатов деятельности организаций. Рубрика: *Экономический анализ // Помощник бухгалтера*, 2013. – № 7. – С. 30.
4. Подколзина И.М., Мартыненко Е.А. Мобильное управление финансами. сб. конф. НИЦ Социосфера, 2013. -№ 57-2. –С. 6-7.

Analysis and evaluation of financial results

Lyubov V. Agarkova, doctor of economic Sciences, Professor of the Department of finance, credit and insurance, Stavropol state agrarian University,
E-mail: alv23@mail.ru

Irina M. Podkolzina, candidate of economic Sciences, Associate Professor of the Department of finance, Credit and insurance, Stavropol state agrarian University, E - mail: privetia2003@mail.ru

WAYS TO IMPROVE THE FINANCIAL RESULTS OF THE ENTERPRISE

Abstract. This article discusses ways to improve financial results and substantiated two variants of the forecast aggregate balance of the organization through the introduction of new services, as well as optimization of receivables and inventories.

Key words: financial results sales revenue, profitability, property, investments.

References:

Agarkova L. V. Reflection in the accounting of the investment in non-current assets. Kant, 2011. #. 3. -P. 73-78.

Efimova, O. V. Financial analysis: modern instrumentation for economic decision-making: a textbook. - 3rd ed., Corr. and supplementary): omega-L, 2011. - 351 P. ill., table. (Finance degree).

Lipci N. V., Shevchenko Y. S. Problems forming the end of the Department of Financial performance of organizations. Category: Economic analysis // Assistant accountant, 2013. #.7 - P. 30.

Podkolzina I. M., Martynenko E. A. Mobile financial management. Proc. of Conf. NIC Sociosphere, 2013. # 57-2. P. 6-7.