

УДК 336.67

***ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ТОРГОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ***

Шарудина З.А.

к.э.н., доцент,

Российский экономический университет им Г.В. Плеханова,

Краснодар, Россия

Шевцова Ю.Н.

Студент,

Российский экономический университет им Г.В. Плеханова,

Краснодар, Россия

Аннотация

Чтобы управлять прибылью, необходимо понимать механизм ее формирования, уметь количественно измерять влияние каждого фактора на динамику ее роста или снижения. В данной статье рассмотрены особенности формирования финансовых результатов деятельности торговой организации и методики их факторного анализа. Продемонстрировано практическое применение специфических приемов экономического анализа для количественного измерения влияния соответствующих факторов на изменение показателей прибыли и рентабельности.

Ключевые слова: товарооборот; покупная стоимость проданных товаров; валовой доход; издержки обращения; прибыль от продаж; прибыль до налогообложения; чистая прибыль; рентабельность; факторный анализ.

THEORETICAL ASPECTS OF ANALYSIS OF FINANCIAL RESULTS OF A TRADE ORGANIZATION

Sarudine Z. A.

Ph. D., associate Professor,

Plekhanov Russian University of Economics,

Krasnodar, Russia

Shevtcova Y. N.

Student,

Plekhanov Russian University of Economics,

Krasnodar, Russia

Annotation

To manage profit, it is necessary to understand the mechanism of its formation, to be able to quantitatively measure the influence of each factor on the dynamics of its growth or decline. This article discusses the features of the formation of the financial results of a trade organization and the methods of their factor analysis. The practical application of specific techniques of economic analysis for quantitative measurement of the influence of relevant factors on the change in profit and profitability indicators is demonstrated.

Key words: turnover; purchase value of goods sold; gross income; distribution costs; revenue from sales; profit before tax; net profit; profitability; factor analysis.

В условиях рыночной экономики прибыль приобрела огромное значение, в связи с этим, возрастает роль анализа финансовых результатов деятельности организации для повышения экономической эффективности функционирования экономического субъекта и укрепления его финансового состояния, что обуславливает актуальность выбранной темы.

Получение прибыли, которая выражается абсолютной суммой полученного экономического эффекта от финансово-хозяйственной деятельности субъекта хозяйствования является основной целью функционирования коммерческой организации, независимо от вида ее деятельности.

С одной стороны, прибыль – это основной источник производственного и социального развития организации, рост которого обеспечивается заинтересованностью работников в наиболее эффективном использовании ее ресурсного потенциала. С другой же стороны, прибыль является важнейшим источником формирования государственного бюджета за счет налога на прибыль. Таким образом, в увеличении прибыли заинтересован не только сам экономический субъект, но и государство [4].

В настоящее время повышена заинтересованность в конечных результатах деятельности организации и со стороны поставщиков, банков и налоговых агентов. Финансовая стабильность экономического субъекта стала уже вопросом его выживания, поскольку в условиях рынка банкротство организации является вероятным результатом ее финансово-хозяйственной деятельности. В связи с этим в экономической реальности возрастает значение анализа финансовых результатов для всех перечисленных групп пользователей.

Для прибыли, полученной торговой организацией свойственно принимать разные формы в связи с разнообразностью ее хозяйственной деятельности:

– прибыль от основной деятельности (операционная прибыль), полученная от реализации товаров, рассчитанная как разность между товарооборотом, себестоимостью проданных товаров и издержками обращения;

– прибыль от инвестиционной деятельности, которая образуется от использования ресурсов в долгосрочных проектах;

- прибыль от финансовой деятельности, получаемая от размещения средств на краткосрочной основе [6].

По величине полученного результата прибыль можно разделить на минимальную, нормальную и сверхприбыль (монопольную).

К важным показателям финансовых результатов, помимо прибыли, относится рентабельность (относительный показатель), так как только по абсолютной сумме прибыли невозможно судить об уровне доходности организации.

Рентабельность характеризует экономическую эффективность, которая определяется отношением прибыли к товарообороту, одному из показателей использованных ресурсов или издержек обращения.

Основными задачами анализа финансовых результатов деятельности организации являются:

- оценка достигнутых значений показателей прибыли и рентабельности и их изменений в динамике;
- анализ формирования показателей прибыли и их структуры;
- изучение направлений использования и распределения прибыли;
- количественное измерение влияния различных факторов на отклонение показателей прибыли и рентабельности;
- выявление неиспользованных резервов увеличения показателей прибыли и повышения рентабельности.
- разработка мероприятий, направленных на освоение выявленных резервов.

Основными источниками информации, привлекаемыми к анализу финансовых результатов деятельности коммерческой организации, являются:

- «Отчет о финансовых результатах»;
- «Бухгалтерский баланс»;
- «Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах»;
- регистры аналитического и синтетического бухгалтерского учета по

счета 90 «Продажи», 91 «Прочие доходы и расходы», 99 «Прибыли и убытки» и др.;

– данные бизнес-плана организации.

Отчет о финансовых результатах – значимая составляющая бухгалтерской финансовой отчетности, дополняющая информационный поток, представленный в бухгалтерском балансе, как совокупность полученных доходов и осуществленных расходов организацией за отчетный и предыдущие периоды.

Отчет о финансовых результатах с 2020 г. необходимо сдавать по новой форме в соответствии с изменениями приказа Минфина России от 19.04.2019 № 61н «О внесении изменений в приказ Министерства финансов Российской Федерации от 02.07.2010 № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» [1]. Однако некоторые организации начали применять поправки раньше указанного срока.

Ценность рассматриваемого отчета заключается в последовательном раскрытии формирования показателей прибыли, начиная от выручки и, заканчивая чистой прибылью.

Для торговых организаций имеются некоторые отличия в заполнении отчета о финансовых результатах, по сравнению с организациями, занимающимися производством и другими видами деятельности: по строке «Выручка» отражается – товарооборот, представляющий собой выручку от продажи товаров; по строке «Себестоимость продаж» – покупная стоимость проданных товаров; показатель «Валовая прибыль (убыток)» представляет собой разницу между товарооборотом и покупной стоимостью проданных товаров. Данная экономическая категория в торговле – это валовой доход, то есть сумма торговых наценок, относящихся к реализованным товарам; по строке «Коммерческие расходы» в торговле отражаются издержки обращения, то есть все расходы, связанные с доведением товаров от производителя к потребителю; управленческие расходы у торговой организации, как правило, Вектор экономики | www.vectoreconomy.ru | СМИ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

отсутствуют; прибыль от продаж исчисляется как разность между валовым доходом и издержками обращения.

После данных статей, отражаются доходы и расходы, признанные организацией в бухгалтерском учете как прочие в соответствии с условиями, определяющимися для их признания в Положениях по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99 и «Расходы организации» ПБУ 10/99 [2, 3].

Начинать анализ финансовых результатов деятельности торговой организации необходимо с изучения показателей, участвующих в формировании чистой прибыли за отчетный период по сравнению с базисным периодом.

Рассмотрим алгоритм определения чистой прибыли, отраженный в унифицированной форме отчета о финансовых результатах до 2020 г.:

$$\text{ЧП} = \text{В} - \text{С} - \text{КР} - \text{УР} + \% \text{П} - \% \text{У} + \text{ДД} + \text{ПД} - \text{ПР} - \text{ТНП} \pm \Delta \text{ОНА} \pm \Delta \text{ОНО} - \text{Пр},$$

где ЧП – чистая прибыль;

В – выручка;

С – себестоимость продаж;

КР – коммерческие расходы;

УР – управленческие расходы;

%П – проценты к получению;

%У – проценты к уплате;

ДД – доходы от участия в других организациях;

ПД – прочие доходы;

ПР – прочие расходы;

ТНП – текущий налог на прибыль;

$\Delta \text{ОНА}$ – изменение отложенных налоговых обязательств;

$\Delta \text{ОНО}$ – изменение отложенных налоговых активов;

Пр – прочее.

С 2020 г. алгоритм расчета чистой прибыли поменялся и имеет следующий вид:

$$\text{ЧП} = \text{В} - \text{С} - \text{УР} - \text{КР} + \text{ПД} - \text{ПР} - \text{НП} - \text{Пр},$$

где НП – налог на прибыль.

Для торговых организаций прибыль от продаж можно определить, используя экономические показатели характерные для их вида деятельности:

$$\text{ПП} = \text{ТО} - \text{ПС} - \text{ИО}, \text{ или } \text{ПП} = \text{ВД} - \text{ИО},$$

где ПП – прибыль от продаж;

ТО – товарооборот;

ПС – покупная стоимость проданных товаров;

ИО – издержки обращения;

ВД – валовой доход.

В свою очередь валовой доход определяется следующим образом:

$$\text{ВД} = \text{ТО} - \text{ПС}.$$

Среди основных методов анализа финансовых результатов деятельности организации, выделяют:

- горизонтальный анализ;
- вертикальный анализ;
- трендовый анализ;
- метод финансовых коэффициентов;
- сравнительный анализ;
- факторный анализ.

Горизонтальный (временной) анализ подразумевает сравнение каждой позиции отчета о финансовых результатах отчетного периода с предыдущим периодом, то есть позволяет выявить абсолютные и относительные изменения показателей, участвующих в формировании финансовых результатов.

Вертикальный (структурный) анализ показывает процентное соотношение всех показателей отчета о финансовых результатах к объему товарооборота.

Метод финансовых коэффициентов основывается на расчете определенных соотношений между отдельными статьями отчетности. Основное достоинство этого метода заключается в возможности элиминирования влияния инфляции.

Сравнительный (пространственный) анализ предполагает выполнить внутрихозяйственное сравнение по отдельным показателям организации, ее подразделений, и межхозяйственное сравнение показателей организации с конкурентами. Именно переход к относительным показателям позволяет сравнивать результаты деятельности организаций одной или разных отраслей.

Факторный анализ позволяет количественно измерить влияние соответствующих факторов на изменение показателей прибыли и рентабельности с использованием детерминированных приемов исследования [5].

Как говорилось ранее, важными характеристиками финансовых результатов деятельности торговой организации являются показатели рентабельности, основные из которых приведены в таблице 1.

Таблица 1 – Основные показатели рентабельности торговой организации

Показатель	Условное обозначение	Алгоритм расчета	Обозначение
Рентабельность продаж	Рп	$(\text{ПП} / \text{ТО}) \times 100$	ПП – прибыль от продаж; ТО – товарооборот
Рентабельность продаж, исчисленная по прибыли до налогообложения	Рпдн	$(\text{ПН} / \text{ТО}) \times 100$	ПН – прибыль до налогообложения
Рентабельность продаж, исчисленная по чистой прибыли (норма прибыли)	Рчп	$(\text{ЧП} / \text{ТО}) \times 100$	ЧП – чистая прибыль
Рентабельность	Ризд	$(\text{ПП} / \text{ИО}) \times 100$	ИО – издержки обращения

издержек обращения			
Рентабельность активов	R_a	$(ЧП / A_{cp}) \times 100$	A_{cp} – средняя величина активов
Рентабельность основных средств (фондорентабельность)	R_{oc}	$(ПН / OC_{cp}) \times 100$	OC_{cp} – средняя величина основных средств
Рентабельность оборотных средств	$R_{об}$	$(ЧП / ОБ_{cp}) \times 100$	$ОБ_{cp}$ – средняя величина оборотных средств
Рентабельность собственного капитала	$R_{ск}$	$(ЧП / СК_{cp}) \times 100$	$СК_{cp}$ – средняя величина собственного капитала

В торговых организациях на изменение суммы прибыли от продаж оказывают влияние следующие факторы: товарооборот, структура товарооборота (через изменение среднего уровня валового дохода) и издержки обращения (таблица 2).

Остальные факторы, участвующие в формировании прибыли до налогообложения и чистой прибыли, оказывают прямое влияние на их изменение.

Таблица 2 – Факторы, влияющие на изменение прибыли от продаж торговой организации

Фактор	Алгоритм определения размера влияния	Обозначение
Товарооборот	$(\Delta TO \times Ур.пр.0) / 100$	ΔTO – отклонение товарооборота отчетного периода от предшествующего периода; $Ур.пр.0$ – уровень рентабельности продаж предшествующего периода
Структура товарооборота	$(\Delta Увд \times TO1) / 100$	$\Delta Увд$ – отклонение уровня валового дохода отчетного периода от предшествующего периода; $TO1$ – товарооборот отчетного периода
Издержки обращения	$(\Delta Уио \times TO1) / 100$	$\Delta Уио$ – отклонение уровня издержек обращения отчетного периода от предшествующего периода

Методика факторного анализа показателей рентабельности заключается в том, что в их составе выделяются экономически обоснованные факторы, оказывающие влияние на изменение соответствующих уровней рентабельности [7].

Дюпон-формула рентабельности активов позволяет определить значение входящих в неё показателей (оборачиваемости активов и нормы прибыли) и выявить причины изменения уровня прибыльности активов.

Используя метод относительных разниц, можно определить влияние соответствующих факторов на изменение рентабельности активов в отчетном периоде по сравнению с предыдущим периодом:

$$\Delta Pa_{(Нпр)} = (Pa_0 \times \Delta Нпр(\%)) / 100;$$

$$\Delta Pa_{(Оба)} = [(Pa_0 + \Delta Pa_{(Нпр)}) \times \Delta Оба(\%)] / 100;$$

$$\Delta Pa_{(Нпр)} + \Delta Pa_{(Оба)} = \Delta Pa,$$

где $\Delta Pa_{(Нпр)}$ – влияние нормы прибыли на изменение рентабельности активов;

Pa_0 – рентабельность активов предшествующего периода;

$\Delta Нпр(\%)$ – темп прироста нормы прибыли,

$\Delta Pa_{(Оба)}$ – влияние коэффициента оборачиваемости на изменение рентабельности активов;

$\Delta Оба(\%)$ – темп прироста коэффициента оборачиваемости активов.

Применяя интегральный метод, можно количественно измерить влияние факторов, входящих в модель рентабельности собственного капитала:

$$\Delta Pск_{(Нпр)} = \frac{1}{2} \Delta Нпр (Оба_0 Kфз_1 + Оба_1 Kфз_0) + \frac{1}{3} \Delta Нпр \Delta Kфз \Delta Оба;$$

$$\Delta Pск_{(Оба)} = \frac{1}{2} \Delta Оба (Нпр_0 Kфз_1 + Нпр_1 Kфз_0) + \frac{1}{3} \Delta Нпр \Delta Kфз \Delta Оба;$$

$$\Delta Pск_{(Kфз)} = \frac{1}{2} \Delta Kфз (Нпр_0 Оба_1 + Нпр_1 Kфз_0) + \frac{1}{3} \Delta Нпр \Delta Kфз \Delta Оба;$$

$$\Delta Pск_{(Нпр)} + \Delta Pск_{(Оба)} + \Delta Pск_{(Kфз)} = \Delta Pск,$$

где $\Delta Pск_{(Нпр)}$ – влияние нормы прибыли на изменение рентабельности собственного капитала;

$Оба_0$ – коэффициент оборачиваемости активов предшествующего периода;

$Kфз_1$ – коэффициент финансовой зависимости отчетного периода;

$Оба_1$ – коэффициент оборачиваемости активов отчетного периода;

$Kфз_0$ – коэффициент финансовой зависимости предшествующего периода;

$\Delta N_{пр}$ – отклонение нормы прибыли отчетного периода от предшествующего периода;

$\Delta K_{фз}$ – отклонение коэффициента финансовой зависимости отчетного периода от предшествующего периода;

$\Delta O_{ба}$ – отклонение коэффициента оборачиваемости активов отчетного периода от предшествующего периода;

$\Delta R_{ск(O_{ба})}$ – влияние коэффициента оборачиваемости на изменение рентабельности собственного капитала;

$N_{пр0}$ – норма прибыли предшествующего периода;

$N_{пр1}$ – норма прибыли отчетного периода;

$\Delta R_{ск(K_{фз})}$ – влияние коэффициента финансовой зависимости на изменение рентабельности собственного капитала.

Факторный анализ рентабельности продаж можно провести, используя следующую взаимосвязь:

$$R_{п} = (ТО - ПС - ИО) / ТО \times 100,$$

или

$$(ВД - ИО) / ТО \times 100.$$

Количественно измерить влияние факторов на изменение рентабельности продаж можно, применив метод цепных подстановок:

$$1 \text{ расчет: } (ВД_0 - ИО_0) / ТО_0 \times 100 = R_{п0};$$

$$2 \text{ расчет: } (ВД_1 - ИО_0) / ТО_0 \times 100 = R_{п(2)};$$

$$2 \text{ расчет} - 1 \text{ расчет: } R_{п(2)} - R_{п0} = \Delta R_{п(ВД)};$$

$$3 \text{ расчет: } (ВД_1 - ИО_1) / ТО_0 \times 100 = R_{п(3)};$$

$$3 \text{ расчет} - 2 \text{ расчет: } R_{п(3)} - R_{п(2)} = \Delta R_{п(ИО)};$$

$$4 \text{ расчет: } (ВД_1 - ИО_1) / ТО_1 \times 100 = R_{п1};$$

$$4 \text{ расчет} - 3 \text{ расчет: } R_{п1} - R_{п(3)} = \Delta R_{п(ТО)};$$

$$\Delta R_{п(ВД)} + \Delta R_{п(ИО)} + \Delta R_{п(ТО)} = \Delta R_{п},$$

где $ВД_0$ – валовой доход предшествующего периода;

$ИО_0$ – издержки обращения предшествующего периода;

$ТО_0$ – товарооборот предшествующего периода;

$Рп_0$ – рентабельность продаж предшествующего периода;

$ВД_1$ – валовой доход отчетного периода;

$Рп(2)$ – рентабельность продаж 2 расчета;

$\Delta Рп(ВД)$ – влияние валового дохода на изменение рентабельности продаж;

$Рп(3)$ – рентабельность продаж 3 расчета;

$\Delta Рп(ИО)$ – влияние издержек обращения на изменение рентабельности продаж;

$Рп_1$ – рентабельность продаж отчетного периода;

$\Delta Рп(ТО)$ – влияние товарооборота на изменение рентабельности продаж;

$\Delta Рп$ – отклонение рентабельности продаж отчетного периода от предыдущего.

Современная ситуация в оптовой и розничной торговле складывается таким образом, что в развитии данной отрасли отсутствует стратегический, направляющий вектор, то есть большая часть происходящих процессов осуществляется стихийно, поэтому возрастает роль анализа финансовых результатов деятельности торговых организаций для удовлетворения интересов заинтересованных внутренних и внешних пользователей в конечных результатах их функционирования, являющегося неотъемлемой частью комплексного экономического анализа деятельности экономических субъектов.

Важнейшими показателями, характеризующими сумму полученного экономического эффекта и эффективности торговой деятельности организации, являются показатели прибыли и рентабельности, основное влияние на величину которых оказывают изменения общего объема товарооборота, его структуры, уровня покупной стоимости проданных товаров, издержек обращения, то есть показатели, участвующие в формировании прибыли от продаж – финансового результата от основной деятельности.

В процессе анализа необходимо изучать также влияние полученных доходов и осуществленных расходов по прочим видам деятельности, а также начисленных налогов в соответствии с применяемым режимом налогообложения.

По результатам факторного анализа выявляются неиспользованные резервы роста показателей прибыли и повышения рентабельности, а также разрабатываются оптимальные управленческие решения, направленные на их освоение.

Рассмотренная методика анализа финансовых результатов деятельности торговой организации применительно к конкретному субъекту хозяйствования позволит оценить состав и структуру сложившихся финансовых результатов торговой организации, выявить резервы роста прибыли и повышения рентабельности, что является конечной целью деятельности каждой коммерческой организации, осуществить прогнозирование данных показателей для обоснования ее стратегических планов.

Библиографический список:

1. Приказ Министерства финансов России от 02.07.2010 № 66н (в ред. от 19.04.2019 № 61н) «О формах бухгалтерской отчетности организаций» // Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти. - 2010. - № 35. - 30 августа.

2. Положение по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99. Утверждено приказом Министерства финансов Российской Федерации от 06.05.1999 № 32н (в ред. от 06.04.2015 № 57н) // Российская газета. - 1999. - 22,23 июня.

3. Положение по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99. Утверждено приказом Министерства финансов Российской Федерации от 06.05.1999 № 33н (в ред. от 06.04.2015 № 57н) // Российская газета. - 1999. - 22,23 июня.

4. Дорман, В.Н. Коммерческая организация: доходы и расходы, финансовый результат: Учебное пособие / В.Н. Дорман. – 2-е изд., стер. – Москва: Флинта, Издательство Урал. ун-та, 2017. – 108 с. – Режим доступа:

<https://znanium.com/read?id=303636>

5. Чеглакова, С.Г. Методика факторного анализа финансовых результатов деятельности организации: Учебное пособие / С.Г. Чеглакова, Л.В. Косткина. – Рязань: РГРТУ, 2019. – 24 с.

6. Литвиненко, В.С. Оценка результатов финансово – хозяйственной деятельности предприятия / В.С. Литвиненко, А.А. Тумасян // Вестник научных конференций. –2019. – № 2-1 (18). – С. 93 – 94.

7. Шарудина, З.А. Особенности факторного анализа финансовых результатов деятельности производственных и торговых розничных организаций / З.А. Шарудина // Сфера услуг: инновации и качество. - 2012. - № 7. - С. 19.

Оригинальность 88%