

Информационно-аналитическое обеспечение управления финансовыми результатами экономического субъекта

И. В. Полухина^{1✉}

¹ Воронежский государственный университет, Университетская пл., 1, 394018, Воронеж, Российская Федерация

Для цитирования: Полухина И. В. Информационно-аналитическое обеспечение управления финансовыми результатами экономического субъекта // Вестник Воронежского государственного университета. Серия: Экономика и управление. 2020. № 2. С. 90–104. DOI: 10.17308/econ.2020.2/2904

Предмет. Финансовые результаты являются значимым показателем в оценке эффективности финансово-хозяйственной деятельности, позволяют оценить, насколько были оправданы принятые компанией риски, прибыль создает финансовую основу для развития организации, обеспечения рыночной конкурентоспособности, реализации возможностей исполнения социальных корпоративных обязательств перед работниками и прироста стоимости бизнеса в интересах ее собственников. Проведение своевременного анализа доходов, расходов и факторной оценки финансовых результатов позволит в настоящих условиях принимать взвешенные управленческие решения, направленные на максимизацию доходной и минимизацию расходной составляющей для обеспечения успешной работы компании.

Цели. Комплексное авторское исследование проблемы анализа финансовых результатов коммерческой организации, выступающих гарантом обеспечения ее долгосрочного развития на рынке, неотъемлемым компонентом устойчивости и ключевым направлением в системе комплексного экономического анализа деятельности.

Методология. Автор раскрывает значение и содержание финансовых результатов и его компонентов, проводит сравнительный анализ подходов к сущности, систематизирует информационную базу, используя накопленный практический опыт. Грамотная и адресная работа в области аналитической поддержки принятия взвешенных управленческих решений по использованию финансовых и нефинансовых ресурсов позволят обеспечить желаемые показатели прибыли. В процессе исследования проблемы применялись методы логического, сравнительного анализа, поиска и систематизации.

Результаты. Раскрыты теоретические положения анализа финансовых результатов, приведен сравнительный анализ сущности финансовых результатов, систематизированы информационные и нормативные источники, раскрыто их содержание и особенности применения на практике, обобщены экономические интересы пользователей.

Выводы. Достижение положительного финансового результата (прибыли) – центральное направление работы топ-менеджмента организации и результат успешной текущей, инвестиционной и финансовой деятельности. Однако в условиях конкуренции организация не застрахована от получения убытков. Они показывают ошибки руководства в направлениях использования материально-вещественных и денежных активов. В связи с этим особую значимость составляет рациональное управление доходами и расходами. От качества информационной базы напрямую зависит достоверность аналитических выводов, лежащих в основе принятия взвешенных управленческих решений. При проведении анализа финансовых результатов крайне важно учитывать экономические интересы пользователей, заинтересованных в его результатах. Это позволит выбрать группу ключевых показателей оценки эффективности деятельности организации и оптимально распределить ресурсы.

Ключевые слова: доходы и расходы, прибыль (убыток), эффективность деятельности, устойчивость организации, экономический анализ.

Введение

Современные бизнес-условия, в которых существуют подавляющее большинство рос-

сийских и зарубежных компаний, характеризуются острой конкурентной борьбой, динамичностью развития технологий, нестабильностью на рынках, изменением политики на

территории страны размещения основных и вспомогательных производств, изменением налоговой, денежно-кредитной и социальной обстановки. Новые, порой крайне сложно предсказуемые экономические, экологические и социальные условия вынуждают экономические субъекты управлять изменениями, внедрять передовые инструменты и технологические решения, искать резервы повышения эффективности использования ограниченных ресурсов, пересматривать (корректировать) стратегию развития бизнеса на среднесрочную и долгосрочную перспективу. Российские компании с разным темпом внедряют изменения в управлении производством и финансовой составляющей деятельности. Считаем, что это прежде всего зависит от масштабов организации, ее выхода на зарубежные рынки и уровня конкуренции. Известные российские корпорации с мировым именем не могут жить изолированно и вынуждены отслеживать политику конкурентов, обеспечивать непрерывные улучшения, внедрять проекты бережливого производства для выживания в условиях конкуренции, эффективного вывода новых продуктов на рынки, экономного и эффективного использования имеющихся ресурсов, грамотного управления материально-вещественными и денежными (финансовыми) потоками. Конечной целью деятельности любой коммерческой организации вне зависимости от ее формы устройства и собственности является получение положительного финансового результата в целом и по направлениям деятельности, видам производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг).

Финансовые результаты являются одним из ключевых показателей в оценке эффективности финансово-хозяйственной деятельности компании, позволяют оценить, насколько были оправданы принятые компанией финансовые и нефинансовые риски, прибыль создает финансовую основу для развития организации, исполнения инвестиционных проектов, дополнительных социальных выплат сотрудникам, прироста выплат дивидендов акционерам и является гарантированным источником пополнения резервного фонда. Налог на прибыль, который уплачивают компании, является источником пополнения доходов государства, поэтому крайне важно для стабильного

развития экономики присутствие эффективных экономических субъектов. В связи с этим качество формирования доходов, расходов и финансовых результатов выступает приоритетной задачей учета, а аналитическое обеспечение принятия управленческих решений – центральной задачей анализа организации. На протяжении последних лет прибыль, как важнейшая экономическая категория, получила свое новое наполнение в условиях современного экономического развития нашей страны, в формировании реальной самостоятельности субъектов хозяйствования. В связи с этим важно понимать доступные инструменты и методы экономического анализа, способствующие выявлению влияющих факторов, дающие оценку резервов повышения эффективности хозяйствования.

Высокая теоретико-практическая значимость обеспечила интерес к учетно-аналитическим проблемам финансовых результатов многих российских ученых-экономистов. Особый вклад в развитие учетно-аналитических вопросов внесли В. В. Бочаров, В. Р. Банк, Л. Т. Гиляровская, Д. А. Ендовицкий, О. В. Ефимова, В. В. Ковалев, Н. П. Любушин, М. В. Мельник, Т. А. Пожидаева, Г. В. Савицкая, Р. С. Сайфулин, Ю. Бригхем, А. Д. Шеремет и др.

Вместе с тем ряд организационных и методических вопросов экономического анализа финансовых результатов остается нерешенным до сих пор. Речь идет, например, о систематизации пользователей результатов экономического анализа финансовых результатов и обособлении их экономических интересов, обобщении нормативно-правовых источников и информационной базы в условиях постоянно меняющейся рыночной экономики и нормативных требований, необходимости определения этапов проведения такого анализа в соответствии с практическими потребностями компании. Это свидетельствует об актуальности и практической значимости избранной темы исследования, что повлияло на выбор цели, определение задач и периметра рассматриваемых проблем.

Таким образом, для принятия взвешенных решений руководству организации необходимо обладать всесторонней своевременной информацией о состоянии доходов, расходов и достижении целевых показателей финансовых результатов коммерческой организации.

Достичь этого возможно, проводя своевременный мониторинг и экономический анализ на основе комплексного и системного подходов, способствующих установлению проблемных областей, выявлению резервов для роста доходов и минимизации расходов организации, оценке рентабельности деятельности и продукции. Чтобы обеспечить исполнение заявленной цели в исследовании, необходимо последовательно решить следующие задачи. Во-первых, разобраться с сущностью понятия финансовых результатов применительно к настоящим условиям ведения бизнеса. Во-вторых, определить роль экономического анализа и его ключевые направления по оценке доходов, расходов и результатов, а также обобщить нормативно-правовую и информационную базу. В-третьих, систематизировать заинтересованных пользователей анализа финансовых результатов и их экономические интересы.

Материалы и методы исследования

Итогом многосторонней деятельности, направленной на повышение эффективности использования имеющихся ресурсов каждого хозяйствующего субъекта, является достижение определенных финансовых результатов:

прибыли или убытка. Вне сомнения, желаемый результат – получение прибыли. Она создает базу для расширения производства, реализации инвестиционных проектов, выступает гарантом долгосрочной деятельности, обеспечивает дополнительные ресурсы для социального обеспечения интересов сотрудников. Кроме того, получение прибыли означает, что принятые усилия по преодолению рисков были оправданы. Но отметим, что в реальной жизни организация не застрахована от получения убытков. Они показывают ошибки менеджмента в направлениях координации расходной и доходной составляющей финансовых результатов. Таким образом, финансовые результаты являются индикатором эффективности всех активных и пассивных операций компании, возможности грамотно управлять рисками и преодолевать вызовы как экономического, так и рыночного характера. В литературе часто можно встретить подходы к определению финансовых результатов в двух направлениях: нормативно-правовом и авторских. Для понимания, в чем состоит сущность финансовых результатов, мы систематизировали ключевые авторские российские (табл. 1) и зарубежные подходы (табл. 2).

Т а б л и ц а 1

Анализ подходов отечественных ученых-экономистов к определению финансовых результатов как объекта экономического анализа

Ключевая характеристика	Авторы подхода	Экономическая сущность подхода
Чистый доход и основа рентабельности	Г. В. Савицкая	Прибыль понимается через компонент чистого дохода, получаемого организацией после продажи продукции. Здесь же дается определение рентабельности: «показатели рентабельности характеризуют эффективность работы в целом и, более чем прибыль, отражают окончательные результаты хозяйствования, потому что их величина показывает соотношение эффекта с наличными или использованными ресурсами» [12]. Чистый доход принимает форму прибыли только в случае продажи продукции. Финансовые результаты находятся в тесной связи с продажей продукции
Награда за принятый риск	Н. Н. Селезнева	Чистый доход на вложенный капитал, награда за риск предпринимательской деятельности [14]
Конечная цель развития любого бизнеса	Л. Т. Гиляровская	Особый ресурс, систематически воспроизводимый коммерческой организацией, конечная цель развития любого бизнеса [4]
Конечный результат деятельности	А. Д. Шеремет, Р. С. Сайфулин	Балансовая прибыль (убыток) отчетного периода, представляющая собой алгебраическую сумму результата от продажи продукции, результата от финансовой деятельности, сальдо доходов и расходов от прочих операций [18; 19]
Финансовая результативность осуществляемых видов деятельности	Н. А. Бреславцева	Требуется обобщающий показатель глобальной финансовой результативности, который бы отражал состояние имущества и динамику капитала, предоставлял целостную картину. Позволит понять, исчислить, проанализировать и исследовать следующие явления и процессы: управление рыночной капитализацией; образование прибыли; наполнение финансового результата; подкрепление денежным потоком и др. [3]

Анализ подходов зарубежных ученых-экономистов к определению прибыли

Ключевая характеристика	Авторы подхода	Экономическая сущность подхода
Прибыль – прибавочный продукт, получаемый в торговле	Т. Мен, Д. Локк	Предприняли одними из первых попытку пояснить источник образования прибыли, основываясь на теории меркантилистов XVI–XVII вв. Считали, что прибыль образуется в результате внешнеторговых действий, когда люди продают товары за границей по более высоким ценам, чем они их купили [15]
	Д. Рикардо, А. Смит	Д. Рикардо вывел закон, где заработная плата и прибыль находятся в обратном отношении друг к другу. Прибыль будет высока или низка в соответствии с тем, низка или высока заработная плата. А. Смит обозначал, что стоимость, которую рабочие прибавляют к стоимости материалов, делится на два компонента. Первый идет на оплату труда, второй – это прибыль предпринимателя
	К. Маркс	Определял через трактовку неоплаченного труда наемных рабочих. Это вторичная, производная и трансформированная форма прибавочной стоимости
Вознаграждение за риск	Ф. Найт, Э. Чемберлин, Д. Робинсон	Отмечают, что происхождение прибыли находится в тесной связи с предпринимательством и риском деятельности. В периметре ограничиваются состоянием совершенной конкуренции и не учитывают фактор образований монополий. Позднее в трудах Д. Робинсона, Э. Чемберлина появляются мысли «теории монополистической конкуренции»
Прибыль как источник процента на вложенный капитал	О. Бем-Баверк, Й. Шумпетер, Ф. Уокер	Обозначили, что прибыль – это отдельная форма дохода. Она отличается от процента, является наградой за риск предпринимателя. Й. Шумпетер в своей теории данное направление развил. Предпринимательская прибыль понимается как избыток сверх-издержек производства, разница между выручкой и затратами. В дальнейшем данная идея была развита в работах Ф. Уокера [2]
Источник благосостояния общества и индивида	Д. Хикс	Утверждает, что необходимо рассказать людям о прибыли, т. е. сумме, которую они могут использовать на потребление, не уменьшая свое благосостояние (не становясь беднее). Доход (прибыль) человека есть максимальная сумма, которую он может расходовать в течение определенного периода времени

Анализ научной литературы показал, что данные авторы подходят к определению категории «финансовые результаты» с различных позиций и разной степенью детализации. Представляется интересным подход экономиста Я. В. Соколова: «...считается, что прибыль необходима для: оценки эффективности работы фирмы (чем больше прибыль, тем лучше работа); определения величины налогооблагаемой базы (чем меньше прибыль, тем меньше налоговые платежи); принятия решений, связанных с вложением средств в фирму, покупкой ее акций (чем больше прибыль, тем выгоднее держать ее акции); достижения цели собственников-акционеров (чем больше прибыль, тем выше курс фирмы, тем богаче ее держатель)» [11].

В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету России (далее – ПБУ) 9/99 «Доходы организации» признается доходами увеличение экономических выгод в результате поступления активов (денежных

средств, иного имущества) и (или) погашения обязательств, приводящее к росту капитала этой организации, за исключением вкладов участников (собственников имущества)». МСФО 18 «Выручка» определяет доход как валовое поступление экономических выгод за определенный период в ходе обычной деятельности предприятия, приводящее к увеличению капитала, не связанного с взносами участников капитала [16]. Доходы организации подразделяются на доходы от обычных видов деятельности и прочие. В соответствии с ПБУ 9/99 выручка признается в бухгалтерском учете при соблюдении следующих пяти условий. В системе международного учета и отчетности самостоятельного нормативного документа по расходам нет. Расходами организации признается уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов (денежных средств, иного имущества) и (или) возникновения обязательств, приводящее к уменьшению

капитала этой организации, за исключением уменьшения вкладов по решению участников (собственников имущества). Расходы организации в зависимости от их характера, условий осуществления и направлений деятельности организации подразделяются на расходы по обычным видам деятельности; прочие расходы. В мировой практике расходы возникают, если происходит уменьшение будущих экономических выгод, связанных с уменьшением актива или увеличением обязательства, которые могут быть надежно измерены. Следует признать, что российский стандарт ПБУ 10/99 содержит более жесткие критерии признания. В отличие от МСФО расход в соответствии с ПБУ 10/99 не может быть признан только на основании профессионального суждения бухгалтера об уменьшении экономических выгод и должен подтверждаться документально: договором, нормативом и т. п. Это требование ограничивает российские организации и не позволяет учесть все операции, относящиеся к определенному периоду. Различия в сроках учета операций приводят к расхождениям в учетах. ПБУ не учитывают инфляцию, в МСФО отдается приоритет правдивому отражению хозяйственной жизни [13].

Таким образом, финансовый результат – это комплексное понятие, определяется как совместный результат от текущей, инвестиционной и финансовой деятельности. Он выражается в виде выручки от продажи продукции (работ, услуг), а также в виде чистой прибыли (убытка). Финансовый результат определяется как разность доходов и расходов в разрезе видов деятельности и компании в целом.

Учет обеспечивает формирование информационной базы последующего анализа в виде данных внешней отчетности и управленческих отчетов. Нормативная база, регулирующая правила учета финансовых результатов и распределения прибыли коммерческих организаций, приведена в табл. 3, 4. Состав, содержание и качество информации, которая привлекается к анализу, играют определяющую роль в обеспечении точности и полноты аналитических заключений, принятия руководством оптимальных организационных решений.

Наиболее полезными для пользователей являются данные, полученные из управлен-

ческого учета и нормативно-плановых показателей. Эта информация обладает высокой степенью оперативности, может быть визуализирована по различным признакам: видам деятельности, структурным подразделениям, сегментам и др. Информация, извлекаемая из бухгалтерской отчетности в годовом или квартальном формате, такими качествами не обладает.

Представим характеристику основных источников данных для анализа финансовых результатов коммерческой организации (табл. 5).

Данные годовой отчетности имеют агрегированный характер и отражают результат деятельности организации в целом, причем за довольно продолжительный период времени. Состояние доходов и расходов в течение отчетного периода может существенно отличаться от отраженного в отчетности. Порядок формирования информации в управленческом учете определяется организацией самостоятельно, исходя из внутренних потребностей, и может предполагать предоставление аналитики за любой необходимый период. Поэтому сложно представить унифицированное описание алгоритмов аналитических расчетов при исследовании доходов и расходов организации, ориентируясь на возможную учетную информацию. С другой стороны, опираясь на данные публичной отчетности, можно провести сравнительный и трендовый анализ нескольких компаний [6; 7]. Унифицированность показателей, раскрываемых в отчетности, высокая достоверность данных позволяют принимать отдельные решения. Информация этой отчетности доступна не только внутренним, но и внешним пользователям. Ориентация на такую информацию позволяет разработать унифицированное методическое обеспечение анализа финансовых результатов организации, которое может применяться в разных организациях и при внутреннем, и при внешнем анализе.

Оперативность получения отчетных показателей без дополнительных трудовых и временных затрат не только по году (кварталу), но и чаще является важной составляющей повышения качества анализа финансовых результатов.

Т а б л и ц а 3

Верхнеуровневая систематизация нормативных источников учета

Наименование источника	Характер регулирования
Федеральные законы РФ	Регулируются нормативно-правовые основы бухгалтерского учета, направления деятельности, содержание, принципы, порядок составления и предоставления отчетности
Указы Президента РФ	
Постановления Правительства РФ	
Федеральные правила (стандарты)	Устанавливают требования к учетной политике, документообороту и первичным учетным документам, раскрывают счета бухгалтерского учета, порядок применения, упрощенные способы ведения учета
Отраслевые стандарты	Устанавливают особенности применения федеральных стандартов в отдельных видах экономической деятельности
Рекомендации в области бухгалтерского учета	Принимаются в целях правильного применения федеральных и отраслевых стандартов, применение носит добровольный характер
Стандарты экономического субъекта	На уровне организации принимается решение по разработке индивидуальных стандартов, исключительно по собственному усмотрению. В случае их издания носят обязательный характер для внутренних структурных подразделений

Т а б л и ц а 4

Нормативные документы, оказывающие влияние на формирование финансовых результатов в учете и отчетности

Наименование нормативного акта	Номер, год принятия	Номер приказа	Дата принятия
Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ	1998	№ 34н	29.07.1998
Учетная политика организации	ПБУ 1/2008	№ 106н	06.01.2008
Учет договоров строительного подряда	ПБУ 2/2008	№ 116н	24.10.2008
Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте	ПБУ 3/2006	№ 154н	27.11.2006
Бухгалтерская отчетность организации	ПБУ 4/99	№ 43н	06.07.1999
Учет материально-производственных запасов	ПБУ 5/01	№ 44н	09.06.2001
Учет основных средств	ПБУ 6/01	№ 26н	30.03.2001
События после отчетной даты	ПБУ 7/98	№ 56н	25.11.1998
Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы	ПБУ 8/2011	№ 167н	13.12.2011
Доходы организации	ПБУ 9/99	№ 32н	06.05.1999
Расходы организации	ПБУ 10/99	№ 33н	06.05.1999
Информация о связанных сторонах	ПБУ 11/2008	№ 48н	29.04.2008
Информация по сегментам	ПБУ 12/2011	№ 143н	08.11.2011
Учет государственной помощи	ПБУ 13/2000	№ 92н	16.10.2000
Учет нематериальных активов	ПБУ 14/2007	№ 153н	27.12.2007
Учет расходов по займам и кредитам	ПБУ 15/2008	№ 107н	06.10.2008
Информация по прекращаемой деятельности	ПБУ 16/02	№ 66н	02.07.2002
Учет расходов на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы	ПБУ 17/02	№ 115н	19.11.2002
Учет расчетов по налогу на прибыль	ПБУ 18/02	№ 114н	19.11.2002
Учет финансовых вложений	ПБУ 19/02	№ 126н	10.12.2002
Информация об участии в совместной деятельности	ПБУ 20/03	№ 105н	24.11.2003
Изменение оценочных значений	ПБУ 21/2008	№ 106н	06.10.2008
Исправление ошибок в учете и отчетности	ПБУ 22/2011	№ 63н	28.06.2011
Отчет о движении денежных средств	ПБУ 23/2012	№ 11н	02.02.2012
Учет затрат на освоение природных ресурсов	ПБУ 24/2012	№ 125н	06.11.2012

Информационная база анализа финансовых результатов организации

Источник информации	Содержание информации для целей анализа финансовых результатов
1	2
<i>Блок 1. Информация бухгалтерского учета</i>	
Аналитика и отчеты Главной книги	Содержит данные оборотов по 90, 91, 99, 84, 20, 25, 26, 44 счетам
Управленческие сведения и аналитика к счетам бухгалтерского учета 90 (все субчета) «Продажи», 91 (все субчета) «Прочие доходы и расходы», 99 (все субчета) «Прибыли и убытки», 84 (все субчета) «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)»	90-е и 91-е счета используются для консолидации информации о доходах и расходах по обычным и прочим видам деятельности организации, а также для определения финансовых результатов по ним; 99-й счет необходим для обобщения информации о формировании конечного финансового результата деятельности организации в отчетном году; 84-й счет отражает информацию о наличии и движении нераспределенной прибыли, непокрытого убытка
Управленческие сведения и аналитика к бухгалтерским счетам 20 «Основное производство», 25 «Общепроизводственные расходы», счету 44 «Расходы на продажу»	На 20-х счетах обобщается информация о затратах на производство продукции (работы, услуги) по основному виду деятельности организации; 25-е счета используются для отражения данных о расходах по обслуживанию основных и вспомогательных производств организации; 26-е счета – для обобщения информации о расходах для нужд управления, не связанных непосредственно с производственным процессом; 44-е счета предназначены для обобщения информации в промышленных организациях об упаковке изделий на складах готовой продукции; по доставке продукции на станцию (пристань) отправления, погрузке в вагоны, суда, автомобили и другие транспортные средства; комиссионные сборы (отчисления), уплачиваемые сбытовым и другим посредническим организациям; по содержанию помещений для хранения продукции в местах ее продажи и оплате труда продавцов в организациях, занятых сельскохозяйственным производством; на рекламу; на представительские расходы
Регистры аналитического бухгалтерского и налогового учета	Содержат информацию, необходимую для детального анализа финансовых результатов
<i>Блок 2. Первичные учетные документы (документы-основания)</i>	
Накладная на отпуск материалов на сторону	Необходима для отражения выбытия материалов в результате их продажи или иного выбытия
Товарная накладная	Отражает продажу (отпуск) товарно-материальных ценностей сторонней организации
Заказ – отборный лист	Данная форма выполняет функцию заявки (заказа), она позволяет вести расчеты по самостоятельным группам товаров
Расходно-приходная накладная	Отражает отпуск товаров со склада кладовщиком
Путевой лист	Содержит информацию о материальных затратах на горюче-смазочные материалы
Акт приемки материалов	Представляет информацию о приемке и оприходовании поступающих материалов и тары
Табель учета рабочего времени и расчеты оплаты труда	Требуется для учета времени, фактически отработанного и (или) не отработанного каждым работником организации, и расчета оплаты труда
Расчетно-платежная ведомость, расчетная ведомость и платежная ведомость	Применяются для расчета и выплаты заработной платы работникам организации
Лицевой счет	Включает данные о начислениях и выплатах работникам заработной платы
Записка-расчет о предоставлении отпуска работнику	Применяется для расчета причитающейся заработной платы и других выплат при предоставлении ежегодного оплачиваемого отпуска или иного отпуска и др.

1	2
Акт ввода в эксплуатацию объекта основных средств	Отражает расходы, связанные с начислением амортизации
Инвентарная карточка учета объектов основных средств и инвентарная карточка группового учета объектов основных средств	Содержат ключевые данные по объекту основных средств (срок полезного использования, способ начисления амортизации, отметка о неначислении амортизации)
Товарно-транспортная накладная, предназначена для учета движения товарно-материальных ценностей и расчеты за их перевозки автомобильным транспортом	Предназначена для учета движения товарно-материальных ценностей и расчеты за их перевозки автомобильным транспортом
Договор и акт выполненных работ	Отражает основные условия сделки (цена, сроки, момент перехода права собственности, права и обязанности сторон)
Данные экономического, финансового, бюджетного отделов	Содержит сведения о бюджете продаж, планируемых направлениях поступления и использования денежных средств, доходах и расходах
<i>Блок 3. Бухгалтерская отчетность организации</i>	
Бухгалтерский баланс	Раскрывает данные о нераспределенной прибыли (убытке), полученной в отчетном и прошлых периодах, отложенных обязательствах и активах, возникающих в результате постоянных и временных разниц
Отчет о финансовых результатах	Содержит данные о выручке, производственной себестоимости, коммерческих и управленческих расходах, прибыли от продаж, прочих доходах и расходах, прибыли до налогообложения, налоге на прибыль, чистой прибыли, прибыли на акцию
Отчет о движении денежных средств	Информация о движении денежных средств в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности организации
Отчет об изменениях капитала	Информация о движении уставного капитала, резервного капитала, дополнительного капитала, а также информация об изменениях величины нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) организации. Кроме того, в этой форме указывают суммы резервов, которые были сформированы и (или) использованы организацией
Пояснения к бухгалтерской отчетности	Раскрывают информацию о величине материальных затрат, затрат на оплату труда с отчислениями на социальные нужды, величину амортизации, отраслевых резервов, незавершенного производства, готовой продукции для перепродажи, составе и структуре прочих доходов и прочих расходов, расшифровки по объектам договоров строительного подряда и пр.
<i>Блок 4. Статистическая отчетность организации</i>	
№ 5-3 «Сведения о затратах на производство и продажу продукции (товаров, работ, услуг)»	Включены экономические показатели об отгрузке товаров собственного производства, выполненных собственными силами работах и услугах, продаже товаров несобственного производства, о затратах на производство и продажу продукции (товаров, работ, услуг), включая расходы на приобретение товаров для перепродажи
№ 1-предприятие «Основные сведения о деятельности организации»	Сведения о производстве и отгрузке товаров, работ и услуг, о проданном сырье, материалах, комплектующих изделиях, топливе и приобретенных ранее для производства продукции
Сведения о производстве и отгрузке товаров и услуг	Данные о выпуске товаров, услуг в фактических ценах, количестве отгруженной продукции, объеме и отгрузке продукции по отраслевому разрезу
<i>Блок 5. Налоговая отчетность</i>	
Данные налоговых деклараций по налогу на прибыль	Позволяют определить величину налога на прибыль, отложенных активов и отложенных налоговых обязательств
Данные налоговых деклараций по прочим налогам, относящимся на себестоимость	Позволяют определить величину текущих налоговых платежей

Таким образом, значительную роль в информационном обеспечении анализа играют бухгалтерский учет и отчетность, где наиболее полно отражаются хозяйственные явления, процессы, их результаты. Своевременный и полный анализ данных, которые содержатся в первичных и сводных учетных регистрах и отчетности, обеспечивает принятие необходимых корректирующих мер, направленных на достижение лучших результатов хозяйствования.

К организации информационного обеспечения анализа предъявляется ряд базовых требований: оперативность информации, сопоставимость, аналитичность, достоверность и другие. В противном случае выводы, сделанные по результатам проведенного экономического анализа, не будут соответствовать действительности [8].

Задачами анализа финансовых результатов современной организации являются систематический контроль формирования финансовых результатов; определение влияния как объективных, так и субъективных факторов на финансовые результаты; выявление резервов роста величины прибыли и рентабельности и прогнозирование их величины; разработка мероприятий по освоению выявленных резервов [5].

Анализ финансовых результатов деятельности организации включает в качестве обязательных элементов:

- динамическую оценку показателей;
- структурную оценку показателей прибыли и изменений их состава;
- изучение трендов изменения показателей за ряд периодов для выявления основных тенденций развития показателей: устойчивый рост, снижение или циклический характер их проявления. На данном этапе может быть рассчитан средний темп прироста в абсолютном или относительном выражении – «тренд», на его основании возможен расчет прогнозируемой величины показателя следующего периода с помощью метода простой экстраполяции;
- идентификацию факторов и основополагающих причин изменения показателей прибыли и их количественную оценку [17].

Финансовые результаты можно оценить с помощью абсолютных и относительных показателей. Анализ формирования, распреде-

ления и использования прибыли состоит из следующих этапов [1; 4; 9; 20]. Этап 1. Анализ состава, динамики и формирования чистой прибыли. Этап 2. Проведение факторного анализа прибыли (убытка) от продаж. Этап 3. Выявление причин отклонений по основным составляющим прибыли, величина которых может быть спланирована (проценты к получению, проценты к уплате, доходы от участия в других организациях, налог на имущество). Этап 4. Анализ формирования чистой прибыли и влияния налога на прибыль, суммы иных налоговых перечислений в бюджет (обязательные налоги). Этап 5. Факторный анализ затрат, объема продаж и прибыли. Этап 6. Анализ использования прибыли и оценка эффективности ее распределения. Этап 7. Разработка предложений по повышению доходов и оптимизации расходов. Анализом финансовых результатов занимаются не только топ-руководители и профильные службы организации, но и его учредители, инвесторы с целью изучения эффективности использования ресурсов, банки для оценки условий кредитования и определения степени риска, поставщики для своевременного получения платежей, налоговые инспекции для выполнения плана поступления средств в бюджет и т. д. [10]. В табл. 6 обобщены пользователи и их основные экономические интересы.

В заключение отметим, выбор конкретной системы показателей анализа финансовых результатов должен определяться потребностями заинтересованных пользователей и составом информационной базы [10; 11]. Аналитик должен иметь однозначное, четкое представление о порядке образования доходов и расходов организации, так как они являются ключевыми элементами при определении финансовых результатов. Далее анализируются причины изменения конечного финансового результата, стабильные и случайные факторы, повлиявшие на его изменение. Затем проводится углубленный анализ финансовых результатов с привлечением данных управленческого учета, раскрывающих информацию о доходах и расходах в разрезе центров ответственности. В конце формируются предложения по повышению эффективности финансовых результатов, выявляются существующие резервы и направления улучшения их использования.

Пользователи анализа финансовых результатов и их интересы

Пользователи	Интересы	Источники и результаты анализа
<i>Внешние пользователи</i>		
Акционеры	Оценка степени рискованности инвестиций; оценка перспектив выплаты дивидендов; расчет рыночной стоимости акций	Внешняя финансовая отчетность. Анализ рентабельности продукции, сегментов, динамика чистой прибыли, изменение расходов
Инвесторы	Экономическая стабильность организации, расчет доходности направлений деятельности, окупаемость инвестиций, проекты, динамика прибыли	Внешняя бухгалтерская (финансовая) отчетность. Отчет об устойчивом развитии, ключевые показатели эффективности
Кредитные организации	Кредитоспособность, платежеспособность и ликвидность, чистая прибыль	Внешняя отчетность. Коэффициентный и факторный анализ финансовых результатов
Проверяющие и контролирующие организации (налоговая инспекция, иные)	Оценка правильности исчисления налогооблагаемой базы, законности операций и признания доходов, расходов и финансовых результатов	Внешняя финансовая отчетность; налоговая отчетность; данные внутренних и внешних аудиторских проверок
Кредиторы	Деловая репутация; оценка надежности возврата кредита (займа)	Внешняя финансовая отчетность; специальные справки. Финансовая устойчивость, ликвидность баланса, платежеспособность, стабильность прибыли
Поставщики	Определения наличия ресурсов для оплаты поставок; надежность контрагента и перспективы сотрудничества	Внешняя финансовая отчетность. Результаты деятельности и их динамика
Покупатели	Деловая репутация, ценовая политика, качество продукции	Внешняя финансовая отчетность и специальные отчеты (рейтинги). Качество сервисного обслуживания, продукции, стабильность работы, ценовая политика
Конкуренты	Ассортиментная и ценовая политика, доля на рынке и динамика прибыли	Внешняя отчетность, специализированные отчеты. Выборочный анализ
<i>Внутренние пользователи</i>		
Топ-менеджмент организации	Наличие чистой прибыли в компании и по видам деятельности, регионам, подразделениям, продуктам	Внешняя и внутренняя отчетность, специальные доклады, презентации и сводные отчеты. Анализ рентабельности, эффективности и исполнения ключевых показателей
Менеджеры среднего и низшего звена	Доля продукции с высокой маржинальностью. Оценка эффективности, доходности и прибыльности в разрезе зон ответственности	Внутренние отчеты; управленческая отчетность. Расширенный анализ и экспресс-мониторинг для принятия управленческих решений об увеличении ассортимента, вывода нерентабельных направлений и др.
Сотрудники компании	Стабильность работы компании, динамика прибыли, платежеспособности	Внешняя и внутренняя информация в соответствии с интересами: прибыль, расходы на заработную плату, социальные гарантии

Обсуждение результатов

Поддержка на государственном уровне использования передовых технологий, преимущественно направленных на обеспечение экологической устойчивости, рациональное и эффективное использование ресурсов, обеспечение социальных гарантий сотрудникам, а также конкурентные отношения на рынках обеспечивают высокий интерес субъектов экономической деятельности к исследованию вопросов управления доходами, расходами и финансовыми результатами, построению системы аналитических показателей и организации экономического анализа таким образом, чтобы обеспечить принятие взвешенных управленческих решений в оперативном порядке и в случае необходимости минимизировать риски. Во многом эффективность производственной, инвестиционной и финансовой деятельности организации определяется объемом достигнутых положительных финансовых результатов, а взвешенный подход к решению задач по росту доходной составляющей и оптимизации расходной составляющей является фундаментом для реализации ее стратегических целей. Достижение компанией прибыли зависит как от внешних факторов (экономической ситуации в стране, конкурентных событий, структуры рынка), так и от наличия способностей самой компании организовать деятельность максимально эффективно.

В связи с этим ключевые аспекты исследования проходили обсуждение на научно-практических международных конференциях, курируемых Воронежским государственным университетом. Тематика конференций предусматривала рассмотрение наиболее актуальных вопросов в области учета, анализа и финансово-хозяйственного контроля. В процессе научного обсуждения нами были подняты вопросы, связанные с содержанием и критериями признания доходов, расходов и финансовых результатов, характеристикой информационной базы, приведена систематизация этапов анализа, обобщены внешние и внутренние пользователи его результатов, обозначены их интересы. По результатам конференций озвучены замечания и практические предложения, ценные для дальнейшего исследования в рамках заявленной темы.

Заключение

Экономическая ситуация на рынках неоднозначна, так как для одних сегментов рынка практически не представляется возможным ведение деятельности вне конкурентных отношений, для других игроки известны и среди них выделяют лидеры с четкой стратегией или отсутствуют в силу специфики рынка (например, отрасли с исторической естественной монополией).

Прибыль является основным финансовым результатом деятельности организации, показывает выраженный в денежной форме чистый доход компании на вложенный собственниками капитал и характеризующий награду за предпринимательский риск финансово-хозяйственной деятельности. Ежегодное наличие положительного финансового результата приводит к непрерывному росту прибыли и создает стабильный фундамент для реализации новых концепций роста и развития, внедрения новых проектов, обеспечения социальной основы работников и интересов собственников. За счет прибыли выполняются обязательства организации перед государством, пополняются специальные фонды и резервный капитал. Показатели прибыли являются важнейшими в системе оценки результативности организации, степени финансового благополучия и надежности как партнера.

Следует также подчеркнуть, что убытки играют определенную роль в жизни организации, позволяют увидеть ошибки менеджмента экономического субъекта в направлениях получения финансовых результатов, научиться управлять финансовыми и нефинансовыми рисками.

В связи с этим понимание природы формирования финансовых результатов, его компонентов, максимально эффективное использование материально-вещественных потоков, поиск резервов роста доходов по обычным и прочим видам деятельности позволит своевременно и взвешенно принимать управленческие решения в отношении финансовых результатов в текущей и перспективной деятельности.

Приведенные в статье подходы к содержанию финансовых результатов позволяют увидеть нормативный и авторские подходы, способствующие формированию комплексного видения, систематизация информационных источников позволяет выявить комплексно базу для проведения экономического анализа

в соответствии с потребностями пользователей и конкретными задачами анализа. Приведенная классификация интересов пользователей отличается практико-ориентированным подходом. Во многих источниках можно встретить общее понимание, что экономический анализ финансовых результатов строится на данных публичной отчетности, однако ряд показателей может быть рассчитан с использованием управленческих данных. Мы рассмотрели комплексный подход к содержанию финансовых результатов и составу аналитического обеспечения для принятия управленческих решений. В отношении экономического анализа финансовых результатов подчеркнем, что объемы и степень его детализации должны определяться потребностями конкретных пользователей. В сжатые сроки принятия управленческого решения, затрагивающего взаимодействие с контрагентом, банком и использование финансовых и нефинансовых ресурсов, целесообразно проводить экспресс-анализ, в то время как на основе обобщающих выводов по результатам работы за квартал или год проводить полную оценку факторов, оказавших влияние на финансовые результаты для управления в будущем. Убеждены, превентивные меры по мониторингу доходов и расходов по видам деятельности, отдельным продуктам, регионам в течение года позволят достичь желаемой цели экономической деятельности любой коммерческой организации – чистой прибыли. Руко-

водство должно быть более дальновидным, стратегически смотреть на развитие организации и вне зависимости от своего положения на рынке максимально эффективно и экономно использовать имеющиеся ресурсы, работать над поиском новых инструментов повышения эффективности хозяйствования. Финансовые результаты во многом являются измерителем конечной результативности и эффективности всех предпринятых руководством действий, направленных на достижение прибыли. Перспективным направлением к дальнейшему научному исследованию считаем разработку комплексной методики анализа финансовых результатов экономического субъекта, которая позволит, опираясь на ведущие разработки ученых-экономистов и потребность реального бизнеса, сформировать информационное, организационное и методическое обеспечение анализа доходов, расходов и финансовых результатов от обычной и прочих видов деятельности. Это позволит повысить оперативность проведения экономического анализа в данном направлении в организации, качество управленческих решений, принимаемых на основе полученных заключений и финансово-экономических расчетов.

Конфликт интересов

Авторы декларируют отсутствие явных и потенциальных конфликтов интересов, связанных с публикацией настоящей статьи.

Библиографический список

1. Бариленко В. И. Анализ финансовой отчетности / В. И. Бариленко. – Москва : Кнорус, 2016.
2. Борисов Е. Ф. Экономическая теория / Е. Ф. Борисов. – Москва : Проспект, 2012.
3. Бреславцева Н. А. Бухгалтерский учет / Н. А. Бреславцева, Н. В. Михайлова, О. Н. Гончаренко. – Москва : Феникс, 2013.
4. Гиляровская Л. Т. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / Л. Т. Гиляровская. – Москва : ТК Велби, 2008.
5. Ендовицкий Д. А. Корпоративный анализ / Д. А. Ендовицкий, Л. С. Коробейникова, И. В. Полушина. – Москва : Юрайт, 2019.
6. Ендовицкий Д. А. Учет, анализ и контроль в корпорациях / Д. А. Ендовицкий. – Воронеж : Издательский дом ВГУ, 2018.
7. Ефимова О. В. Финансовый анализ : современный инструментальный для принятия экономических решений / О. В. Ефимова. – Москва : Омега-Л, 2009.
8. Камышанов П. И. Практическое пособие по аудиту / П. И. Камышанов. – Москва : ИНФРА-М, 2012.
9. Ковалев В. В. Управление финансовой структурой фирмы / В. В. Ковалев. – Москва : Проспект, 2018.
10. Полухина И. В. Экономический анализ резервов повышения конкурентной устойчивости и эффективности деятельности коммерческой организации / И. В. Полухина // Современная экономика : проблемы и решения. – 2019. – № 6 (114). – С. 125–148.
11. Полухина И. В. Финансовая устойчивость как гарант конкурентоспособности / И. В. Полухина // Современная экономика : проблемы и решения. – 2017. – № 3 (87). – С. 81–98.
12. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / Г. В. Савицкая. – Москва : ИНФРА-М, 2013. – 288 с.
13. Сапожникова Н. Г. Бухгалтерский учет и отчетность / Н. Г. Сапожникова, И. В. Панина,

О. Н. Гальчина, Л.С. Коробейникова. – Москва : Кнорус, 2015. – 360 с.

14. Селезнева Н. Н. Финансовый анализ / Н. Н. Селезнева, А. Ф. Ионова. – Москва : Проспект, 2012. – 624 с.

15. Сурин А. Н. История экономики и экономических учений / А. Н. Сурин. – Москва : Финансы и статистика, 2011. – 200 с.

16. Чая В. Т. Международные стандарты финансовой отчетности / В. Т. Чая, Г. Т. Чая. – Москва : Юрайт, 2015. – 432 с.

17. Шапкин А. С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций / А. С. Шапкин. – Москва : Дашков и К, 2010. – 544 с.

18. Шеремет А. Д. Финансы предприятий / А. Д. Шеремет, Р. С. Сайфулин. – Москва : ИНФРА-М, 2008. – 343 с.

19. Шеремет А. Д. Методика финансового анализа / А. Д. Шеремет. – Москва : ИНФРА-М, 2016.

20. Шредер Н. Г. Анализ финансовой отчетности / Н. Г. Шредер. – Москва : Альфа-Пресс, 2017.

Полухина Ирина Валерьевна, кандидат экономических наук, доцент кафедры экономического анализа и аудита, Воронежский государственный университет, Воронеж, Российская Федерация

E-mail: ivp_87@mail.ru

ORCID ID: 0000-0002-8770-2624

Поступила в редакцию 09.03.2020

Подписана в печать 05.04.2020

Information and analytical support for financial results management in companies

I. V. Polukhina^{1✉}

¹ Voronezh State University, 1, University sq., 394018, Voronezh, Russian Federation

Cite as: Polukhina, I. V. (2020). Information and analytical support for financial results management in companies. *Proceedings of Voronezh State University. Series: Economics and Management*. 2, 90-104. (In Russ., abstract in Eng.) DOI: 10.17308/econ.2020.2/2904

Importance. Financial results are a significant indicator in the assessment of efficiency of financial and economic activity, make it possible to assess the extent to which risks accepted by the company have been justified, profit creates a financial basis for the development of the organization, ensuring market competitiveness, realization of opportunities for fulfillment of social corporate obligations to employees and increase of business value in the interests of its owners. Timely analysis of revenues, expenses and factor-by-factor assessment of financial results will make it possible in the present conditions to make balanced management decisions aimed at maximizing the revenue and minimization of the expenditure component in order to ensure the company's success.

Objectives. A comprehensive author's study of the problem of analyzing the financial results of a commercial organization, which acts as a guarantor of ensuring the long-term development of the organization in the market, an integral component of sustainability and a key area in the system of integrated economic analysis of activities.

Methods. The author reveals the meaning and content of financial results and its components, conducts a comparative analysis of approaches to the essence, systematizes the information base using the accumulated practical experience. Competent and targeted analytical support for sound management decisions on the use of financial and non-financial resources would ensure the desired performance. The study of the problem used methods of logical, comparative analysis, search and systematization.

Results. The author discloses theoretical aspects of analysis of financial results, provides comparative analysis of the essence of financial results, systematized information and regulatory sources, disclosed their content and peculiarities of application in practice, generalized economic interests of users.

Conclusions and Relevance. It was concluded that the achievement of the positive financial result (profit) is the central direction of the top management of the organization and the result of successful current, investment and financial activities. However, in competition, the organization is not immune from receiving losses. They show management mistakes and misses in the use of mother-physical and monetary assets. In this regard, sound management of income and expenditure is of particular importance. The quality of the information base directly depends on the reliability of the analytical conclusions underlying the adoption of balanced management decisions. When analyzing financial results, it is essential to take into account the economic interests of users interested in the results. This would allow for the selection of a group of key performance indicators for the Organization and the optimal allocation of resources.

Key words: income and expenses, profit (loss), efficiency, company's stability, financial analysis.

Conflict of Interest

The authors declare that there are no obvious or potential conflicts of interest associated with the publication of this article.

References

1. Barilenko, V. I. (2016) *Analiz finansovoi otchetnosti* [Analysis of financial reporting]. Moscow. Knorus. (In Russ.)
2. Borisov, E. F. (2012) *Ekonomicheskaya teoriya* [Economic theory]. Moscow. Prospekt. (In Russ.)
3. Breslavtseva, N. A., Mihaylova, N. V. & Goncharenko, O. N. (2013) *Buhgalterskiy uchet* [Accounting]. Moscow. Feniks. (In Russ.)
4. Gilyarovskaya, L. T. (2008) *Kompleksnyi ekonomicheskii analiz hozyajstvennoy deyatelnosti* [Complex analysis of companies activities]. Moscow. TK Velbi. (In Russ.)

5. Endovitsky, D. A., Korobeinikova, L. S. & Poluhina, I. V. (2019) *Korporativniy analiz* [Corporate analysis]. Moscow. Urait. (In Russ.)
6. Endovitsky, D. A. (2018) *Uchet, analiz i kontrol v korporatsiyah* [Accounting, analysis and audit in corporation]. Voronezh. Voronezh St. Univ. Publ. (In Russ.)
7. Efimova, O. V. (2009) *Finansovyi analiz: sovremennyyi instrumentarii dlya prinyatiya ekonomicheskikh resheniy* [Finance analysis: modern tool for taking management decisions]. Moscow. Omega-L. (In Russ.)
8. Kamyshanov, P. I. (2012) *Prakticheskoe posobie po auditu* [Practical manual about audit]. Moscow. Infra-M. (In Russ.)
9. Kovalev, V. V. (2018) *Upravlenie finansovoy strukturoy firmy* [Management of financial firm structure]. Moscow, Prospekt. (In Russ.)
10. Poluhina, I. V. (2019) Ekonomicheskii analiz rezervov povysheniya konkurentnoi ustoychivosti i effektivnosti deyatel'nosti kommercheskoi organizatsii [Economic analysis of reserves for increasing competitive efficiency and efficiency of organization]. *Modern Economics: Problems and Solutions*, 6(114), 125-148. (In Russ.)
11. Poluhina, I. V. (2017) Finansovaya ustoichivost kak garant konkurentosposobnosti [Financial stability as guarantor of company competitiveness]. *Modern Economics: Problems and Solutions*, 3 (87), 81-98. (In Russ.)
12. Savitskaya, G. V. (2013) *Analiz hozyajstvennoi deyatel'nosti predpriyatiya* [Economic analysis]. Moscow. Infra-M. (In Russ.)
13. Sapozhnikova, N. G., Panina, I. V., Galchina, O. N. & Korobeinikova, L. S. (2015) *Buhgalterskiy uchet i otchjotnost* [Accounting and reporting]. Moscow. Knorus. (In Russ.)
14. Selezneva, N. N. & Ionova, A. F. (2012) *Finansovyi analiz* [Financial analysis]. Moscow. Prospekt. (In Russ.)
15. Surin, A. N. (2011) *Istoriya ekonomiki i ekonomicheskikh uchenij* [History of economic exercises]. Moscow. Finansy i statistika. (In Russ.)
16. Chaya, V. T. & Chaya, G. T. (2015) *Mezhdunarodnye standarty finansovoj otchetnosti* [International standards of financial reporting]. Moscow. Urait, 2015. (In Russ.)
17. Shapkin, A. S. (2010) *Ekonomicheskie i finansovye riski. Otsenka, upravlenie, portfel investitsij* [Economic and financial risks. Evaluation, management, portfolio of investments.]. Moscow. Dashkov i K. (In Russ.)
18. Sheremet, A. D. & Sayfulin, R. S. (2008) *Finansy predpriyatij* [Finance]. Moscow. Infra-M. (In Russ.)
19. Sheremet, A. D. & Sayfulin, R. S. (2016) *Metodika finansovogo analiza* [Financial analytical methods]. Moscow. Infra-M. (In Russ.)
20. Shreder, N. G. (2017) *Analiz finansovoj otchetnosti* [Financial reporting analysis]. Moscow. Alfa-Press. (In Russ.)

Irina V. Polukhina, Cand. Sci. (Econ), Assoc. Prof., Economic analysis and audit, Voronezh State University, Voronezh, Russian Federation
E-mail: ivp_87@mail.ru
ORCID ID: 0000-0002-8770-2624

Received 09.03.2020
Accepted 05.04.2020