

УДК 622

**ИСПОЛЬЗОВАНИЕ МЕТОДОВ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА
ДЛЯ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО РЕЗУЛЬТАТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
УГОЛЬНОГО ПРЕДПРИЯТИЯ**

Е.В. Ельцова, В.А. Кузнецов, Т.Г. Дементьева, Т.В. Якушева

Филиал КузГТУ в г. Белово

Современный этап функционирования и развития Российской экономики, ее реального сектора протекает в непростых условиях. Процессы, происходящие в мировом экономическом пространстве, не могут не отражаться на российской экономике. Политика санкционного давления на Россию со стороны западных стран заставляет искать новые пути решения возникающих проблем. Но, несмотря на это, Россия продолжает занимать прочную позицию на мировой арене по добыче угля. Что касается статистических данных, то по данным BP Statistical Review of World Energy, мировая добыча угля в июле 2018 года составила 6958,3 млн.тонн, добыча угля в России по данным ФГБУ «ЦДУ ТЭК» - 408,9 млн.тонн, что составляет 5,3% мировой добычи. Кузбасский угольный бассейн по праву занимает первое место в России по добыче угля различных марок как подземным, так и открытым способом. Предприятия Кемеровской области добывают порядка 57% (более половины) каменного угля в стране. Руководством области поставлена задача увеличить угледобычу в полтора раза против существующей. И в этой связи для эффективного управления хозяйственной деятельностью предприятий возрастает роль экономического анализа финансовых результатов, который является инструментом для принятия оптимальных управлений решений стратегического и тактического характера. Как отмечают специалисты в области экономического анализа, методология анализа финансовых результатов для предприятий любой организационно-правовой формы и формы собственности – это модель их формирования и использования. Разработкой методологии экономического анализа занимались и занимаются такие известные ученые как Ионова А.Ф., Селезнева Н.Н. и т.д. [1].

Методика анализа включает следующие блоки: а) анализ финансового состояния, б) анализ финансовых результатов деятельности предприятия, в) анализ эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия [2].

Прежде чем приступить непосредственно к анализу финансовых результатов, необходимо подтвердить достоверность данных бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах. Анализ финансовых результатов предполагает изучение состава и динамики прибыли; анализ финансовых результатов от обычных видов деятельности; анализ финансовых результатов от прочих видов деятельности; анализ направлений распределения и использования прибыли. Как отмечает профессор Г.Б. Полисюк,

прибыль характеризует абсолютную эффективность работы предприятия. В ходе анализа прибыли выявляются факторы, вызывающие уменьшение финансовых результатов [3]. Инструментом для такого выявления служит факторный анализ (например, метод цепных подстановок), целью которого является выявление степени влияния на финансовые результаты ряда факторов, в том числе роста (снижения) объемов добычи угля, роста (снижения) объема продаж, повышения рентабельности; выявление резервов увеличения прибыли и прочее [2].

Рассмотрим применение методов экономического анализа на примере реальной отчетности одного из угольных предприятий Кемеровской области.

Таблица 1 - Характеристика источников средств формирования предприятия

Показатели	2016 год		2017 год		Изменение		
	тыс. р.	%	тыс. р.	%	тыс. р.	%	% п.
Всего имущество	88273655	100	96463566	100	+8189901	+9,27	-
1. Собственные средства	33364538	37,83	36054103	37,38	+2689565	+8,06	-0,42
1.1. В том числе собственные оборотные средства	9649614	28,92	9384246	26,03	-265368	-2,75	-2,89
1.2. Непокрытые убытки	25867168	29,3	28556733	29,6	+2689565	+10,39	+0,3
2. Заемные средства	54909117	62,2	60409453	62,62	+5500336	+10,01	+0,42
2.1 Долгосрочные заемные средства	26099623	29,57	42579368	44,14	+14479745	+63,14	+14,57
2.2. Краткосрочные заемные средства	28809494	32,64	17830085	18,48	-10979409	-38,11	-14,16
2.3. Кредиторская задолженность	7709013	8,73	7884006	8,17	+174993	+2,26	-0,56
2.3.1. В том числе просроченная	X	X	X	X	X	X	X

Итак, видим, что все имущество предприятия увеличилось за период 2016-2017 гг. на 8,190 млрд.руб (9,27%). Сумма собственных средств предприятия в 2017 г. увеличилась (возможно, за счет обновления или переоценки) на сумму 2,690 млрд.р., и заемные средства предприятия тоже выросли на сумму 5,5 млрд.р. или 10,01%. Превышающий рост привлеченных источников по сравнению с собственными средствами, указывает на зависимость организации от внешних кредиторов, на ухудшение платежеспособности. Из данных таблицы видно, что не наблюдается уменьшения общей стоимости имущества предприятия в абсолютном выражении, значит говорить о сворачиваемости (сокращении) хозяйственной деятельности предприятия нет надобности.

Далее определяют, какой из факторов оказал наибольшее влияние на изменение финансового результата от обычной деятельности, финансового результата до налогообложения, финансового результата от продаж [4].

Таблица 2 - Динамика финансовых результатов, тыс. руб.

Показатели	2016 год	2017 год	Изменение	
			абсолютное	относительное, %
1. Выручка от продаж	73469552	69129790	-4339762	-6,28
2. Себестоимость продаж	48277018	49902393	+1225375	+3,37
3. Валовая прибыль (убыток)	25219534	19227397	-5992137	-23,64
4. Коммерческие расходы	2915063	2738701	-176362	-6,05
5. Управленческие расходы	5968531	6581051	+612520	+10,26
6. Результат от продаж	16 335 940	9 907 645	-6428295	-60,65
7. Прочие доходы	24 256 018	6 147 047	-18108971	-25,34
8. Прочие расходы	31763925	6999266	-38763038	-22,04
9. Финансовый результат по прочей деятельности	39983	153	-39830	
10. Финансовый результат до налогообложения	4999987	3598578	-1401409	-38,94
11. Налог на прибыль и аналогичные платежи	833918	221209	-612709	26,53
12. Финансовый результат от обычной деятельности	4916589	3577369	-1339220	-28,24

Выручка в анализируемом периоде снизилась по сравнению с 2016 г., на 4339762 руб. или на 6,28%, что является отрицательным моментом в деятельности организации и свидетельствует о снижении деловой активности субъекта хозяйствования. Возможно, вызвано сокращением большого количества работников, а также ростом цен на сырье и материалы. Это привело и к снижению уровня по результатам от продаж, который также сократился в 2017г., на 6428295 рублей или 60,65% [4].

Себестоимость продаж в анализируемом периоде увеличилась на 1225375 рублей (3,37 %). Основными причинами увеличения себестоимости продукции стали: удорожание потребляемого сырья и энергии, увеличение транспортно-заготовительных расходов, повышение заработной платы работников предприятия, увеличение общепроизводственных и общехозяйственных затрат. Таким образом, на себестоимость продукции в условии настоящей экономической ситуации большее влияние оказывают внешние факторы, нежели внутренние [4].

Как видно из таблицы не смотря на рост выручки в 2017 г., валовая прибыль снижается в анализируемом периоде на 5992137 рубля или на 23,64%. Положительным моментом является и то, что в анализируемом периоде видим снижение коммерческих расходов на 176362 рубля или

6,05%. Однако, управленческие расходы увеличились на 612520 рублей или 10,26%, именно этот фактор привел к снижению выручки от продаж.

Снижение прочих доходов в 2017 г., на 18108971 (25,34%), а также прочих расходов на 38763038 рублей (22,04%) является причиной образования убытков, это может быть снижение качества и потребительских свойств основных средств, вследствие их длительного и небрежного хранения. В 2017 г. по сравнению с 2016 г., происходит снижение финансового результата до налогообложения на 1401409 рубля или 38,94%, налог на прибыль и аналогичные платежи в анализируемом периоде снизились на 612709 рублей (26,52%). По данным таблицы наблюдаем снижение финансового результата от обычной деятельности предприятия в анализируемом периоде по сравнению с 2016 г. на 1339220 рублей (28,24%).

Из анализа этих показателей следует вывод, что финансовый результат завершает цикл деятельности предприятия, связанный с производством и реализацией продукции и одновременно выступает необходимым условием следующего витка его деятельности.

Таблица 3 - Показатели рентабельности

Показатели	2016 год	2017 год	Изменение	
			абсолютное	относительное, %
1. Выручка от продаж, тыс. руб.	73 469 552	69 129 790	-4339762	-6,92
2. Результат от продаж, тыс. руб.	16335940	9907645	-6428295	-60,65
3. Финансовый результат до налогообложения, тыс. руб.	4999987	3598578	-1401409	-29,03
4. Доходы от участия в других организациях, тыс. руб	13391	156	-13235	-85
5. Средняя величина имущества, тыс. р.	73914521	82695001	+8780480	+11,62
6. Средняя величина собственного капитала, тыс. р.	33364538	36054103	+2689565	+7,46
7. Рентабельность продаж, %	6,76	4,35	-2,41	-35,65
8. Рентабельность имущества, %	5,61	3,89	-1,72	-31,64
9. Рентабельность собственного капитала, %	3,1	2,17	-0,93	-30
10. Рентабельность вложений, %	5,28	6,0	+0,72	+12

Данные таблицы свидетельствуют о снижение выручки от продаж в денежном выражении на 4,333 млрд. руб. (6,92%), что влечет снижение таких показателей как результат от продаж на 6,428 млрд. руб. (60,65%). Данное обстоятельство свидетельствует о неэффективной сбытовой политике и накоплении остатков нереализованной продукции на складах. На изменение вышеуказанных показателей, могло оказывать влияние следующие

факторы: изменение объема производства и остатков нереализованной продукции на конец года.

Финансовый результат до налогообложения уменьшился на 1,401 млрд. руб. (29,03%). На 13,235 млн. руб. (85%) снижение доходов от участия в других организациях. Как следует из данных таблицы, за анализируемый период произошло снижение всех показателей рентабельности предприятия. Рентабельность продаж сократилась почти в 2 раза, что указывает на снижение прибыльности основной деятельности. Снижение рентабельности собственного капитала на 30% говорит о снижении окупаемости вложений и в него и в будущем может привести к потере инвестиционной привлекательности предприятия.

Показатели «средняя величина имущества» выросла на 8,780 млрд. руб. (11,62%) и «средняя величина собственного капитала» увеличилась на 2,690 млрд. руб. (7,46%). Это говорит о высокой независимости предприятия от внешних источников средств, а так же о финансовой устойчивости предприятия и наличии возможности дальнейшего усиления финансовой независимости.

Итак, финансовое состояние организации характеризуется показателями ликвидности и платежеспособности, финансовой устойчивости, показателями признаков банкротства, оборачиваемостью активов, финансовыми результатами и прочими показателями. Анализ финансового состояния также позволяет оценить финансовое положение предприятия заинтересованным лицам, выявить соответствие внутренних резервов и возможностей угольного предприятия обеспечению конкурентоспособности и соответствие внешним требованиям и стратегическим задачам.

Список литературы

1. Ионова А. Ф., Селезнева Н.Н. Анализ финансовой отчетности организации. 3-е изд., перераб. и доп. - М.: 2012. – 583 с.
2. Экономический анализ. В 2 ч. Часть 1 : учебник для академического бакалавриата / под ред. Н.В. Войтовского, А.Н. Калининой, И.И. Мазуровой. – 6-е изд., перераб и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2018. – 269 с. – Серия : Бакалавр. Академический курс.
3. Полисюк Г.Б., Коноваленко И.Е. Анализ финансового результата деятельности ОАО «Партнер-Проект» // «Экономический анализ: теория и практика». – 2008. - №21. – С.56-73.
4. Бухгалтерский учет и анализ. В 2 ч. Часть 2: учебник для академического бакалавриата / О.А. Агеева, Л.С. Шахматова. – М.: Издательство Юрайт, 2018. – 240 с. – Серия : Баклавр. Академический курс.