

## **Экономическая сущность и значение оценки эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации**

### **Economic essence and significance of evaluating effectiveness of financial and economic activities of the organization**

Проданова Наталья Алексеевна, доктор экономических наук, профессор кафедры «Экономика», АНО ВО «Институт бизнеса и дизайна»,

Малых Наталья Ильинична, кандидат экономических наук, доцент кафедры «Экономика», АНО ВО «Институт бизнеса и дизайна»

Статья посвящена обоснованию важности оценки эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации, как одному из действенных инструментов, позволяющих выработать необходимую стратегию и тактику развития предприятия.

The article is devoted to the justification of the importance of evaluating the effectiveness of the financial and economic activities of the organization as one of the most effective tools to develop the necessary strategy and tactics of development of the enterprise.

Ключевые слова: эффективность деятельности, оценка, экономический анализ, отчетность, кредиторы, контрагенты, экономическая информация.

Keywords: operational efficiency, evaluation, economic analysis, reporting, creditors, counterparties, economic information.

В современных условиях, наибольший интерес для коммерческих организаций представляет финансовый результат. Однако по одному показателю прибыли нельзя произвести адекватную оценку работы предприятия и менеджеров высшего звена в частности. Так как на данный показатель влияют не только факторы, находящиеся под управлением руководителей организации, но также и экзогенные факторы.

Например, ставки налогообложения, которые в нашей стране подвержены достаточно частому изменению или трудности сбыта продукции, возникающие вследствие принимаемых экономических или политических решений государства, которые в конечном итоге приводят к сокращению выручки.

Все это указывает на то, что прибыль не может служить универсальным показателем эффективности деятельности предприятия и необходимо использовать систему показателей, отражающую совокупное влияние всех факторов на результаты работы компании. Оценить эффективность финансово-хозяйственной деятельности можно с помощью экономического анализа.

Экономический анализ – это научный способ познания сущности экономических явлений и процессов, основанный на расчленении их на составные части и изучении во всем многообразии связей и зависимостей [1].

Экономический анализ выступает основой для принятия менеджерами высшего звена оптимальных управленческих решений. В ходе своей профессиональной деятельности управленцы решают ряд стратегических задач развития предприятия, связанных с максимизацией прибыли, оптимизацией структуры капитала предприятия, обеспечение инвестиционной привлекательности компании и т.д.

В условиях ограниченности ресурсов управленческий персонал коммерческой организации вынужден планировать ключевые параметры своей деятельности. Важную роль в подготовке информации для планирования и прогнозирования результатов деятельности, оценки качества и обоснованности плановых показателей, в проверке и объективной оценке из выполнения играет анализ [1].

Он позволяет учесть результаты работы организации в предыдущих периодах, а также проследить динамику основных показателей финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Также анализ позволяет выявить резервы повышения эффективности финансово-хозяйственной деятельности. Так как хозяйствующие субъекты находятся в условиях постоянной конкуренции, то им необходимо осуществлять поиск резервов для дальнейшего развития организации и большей эффективности ее работы.

Тем самым анализ способствует более рациональному использованию ресурсов компаниями, внедрению передовых технологий производства, а также улучшению качества организации труда.

Поскольку каждый субъект экономических отношений, преследует собственные цели, то значение проведенного анализа и последующей оценки эффективности деятельности предприятия имеет смысл трактовать применительно к каждому субъекту в отдельности и для этого их необходимо классифицировать.

Результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия интересуют внешних рыночных агентов (потребителей и производителей, кредиторов, акционеров, инвесторов), так и внутренних (работников административно-управленческих подразделений, руководителей предприятия и др.) [2].

Государственные органы в лице Федеральной Налоговой Службы и Федерального агентства по управлению государственным имуществом, проводят анализ финансово-хозяйственной деятельности организации с целью проверки выполнения требований законодательства в областях, относящихся к их компетенции, а именно проверяют обоснованность сформированных на предприятии расходов и финансовых результатов компаний. Также на основе проведенного анализа определяют полноту уплаты налогов.

Кредиторы, в качестве которых выступают в основном кредитные организации, используют анализ финансово-хозяйственной деятельности с целью выявления платежеспособности организации и уровня ее кредитоспособности, а также степени финансовой устойчивости, так как эти факторы играют первостепенную роль при обосновании решения о предоставлении кредита для предприятия. Также кредитные организации пользуются результатами анализа для оценки рыночной стоимости компании в случаях, когда данная организация выступает в качестве залога для предоставления кредита.

Контрагенты, в числе которых поставщики и подрядчики, заинтересованы в проведении экономического анализа и оценки деятельности организации с точки зрения перспектив развития компании, угрозы ее банкротства и неплатежеспособности.

Акционеры заинтересованы в увеличении вложенного капитала, поэтому показатели эффективности работы предприятия, напрямую влияющие на финансовый результат, и их качественная оценка для акционеров является достаточно важной информацией.

Менеджеры высшего звена, целью которых является приращение капитала собственников, являются основными пользователями результатов анализа финансово-хозяйственной деятельности, потому как от их управленческих решений зависит эффективность работы предприятия в целом.

Рядовые служащие пользуются выводами, сделанными на основе экономического анализа организации для собственных целей, например, при определении перспектив развития компании, в случае, если работник связывает свой карьерный рост с данной организацией.

В книге "Теория экономического анализа" Шеремет А.Д. указывает на различие в степени доступности информационной базы для проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности.

Только менеджеры предприятия и в какой-то степени акционеры могут анализировать данные всего системного бухгалтерского учета и отчетности. Остальные пользователи информации базируют свои выводы и принимают решения на анализе в основном только публичной бухгалтерской (финансовой) отчетности [3].

Таким образом, результаты экономического анализа, на основе которых проводится оценка эффективности финансово-хозяйственной деятельности, зависят не только от целей пользователей данной информации, но также и от диапазона использованной при анализе информации.

Для проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности используется экономическая информация. Также при необходимости для целей анализа может потребоваться техническая и технологическая информация, данные об организации труда и производства.

Экономическая информация – это совокупность сведений, характеризующих экономическую сторону производства и являющихся объектом хранения, передачи и преобразования [3].

Экономическую информацию можно классифицировать по различным признакам, однако для целей данной работы, стоит рассмотреть группировку данной категории по следующим из них:

- стадиям образования (первичная и вторичная информация);
- функциям в процессе управления (информация по конструкторской и технологической подготовке производства, нормативная, плановая, оперативная, бухгалтерская и статистическая информация);
- субъектам, проводящим анализ (различные отделы и департаменты, руководящий состав и т.п.);
- объектам, которые характеризуются с помощью информации (отдельные подразделения, предприятие в целом, определенные виды деятельности организации и т.п.).

Различные виды экономического анализа опираются на различную экономическую информацию. Если рассматривать группировку по стадиям образования, то для комплексного анализа используется, как правило, вторичная результативная информация; а по следующему классификационному признаку при проведении комплексного анализа применяются в основном данные бухгалтерского и оперативного учета, хотя при необходимости могут быть задействованы и остальные виды экономической информации.

Многие авторы сходятся во мнении, что основой для проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности является бухгалтерская (финансовая) отчетность компании.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность - информация о финансовом положении экономического субъекта на отчетную дату, финансовом результате его деятельности и движении денежных средств за отчетный период, систематизированная в соответствии с требованиями, установленными Федеральным законом (№402-ФЗ).

Согласно Федеральному закону от 06.12.2011 №402-ФЗ «О бухгалтерском учете» и приказу Минфина РФ от 02.07.2010 №66н (ред. от 04.12.2012) «О формах бухгалтерской

отчетности организаций» утверждены формы бухгалтерской отчетности, которые включают в себя:

1. бухгалтерский баланс;
2. отчет о финансовых результатах;
3. приложения к ним, предусмотренные нормативными актами:

- отчет об изменениях капитала;
- отчет о движении денежных средств;
- приложение к бухгалтерскому балансу;
- аудиторское заключение, подтверждающее достоверность бухгалтерской отчетности организации, если она в соответствии с федеральными законами подлежит обязательному аудиту;
- пояснительная записка.

Центральное место в составе финансовой отчетности организации занимает бухгалтерский баланс, показатели которого дают возможность проанализировать и оценить финансовое состояние организации на дату его составления [4].

В балансе содержится информация об основных элементах, характеризующих в денежной форме финансовое состояние организации, а именно: активах, обязательствах и капитале. Первым шагом при оценке финансового состояния организации является проведение горизонтального и вертикального анализа баланса. Вертикальный и горизонтальный анализ отчетности позволяют дать общее представление о качественных изменениях в структуре активов организации, их источниках, а также динамике этих изменений. По данным баланса можно определить источники формирования внеоборотных и оборотных активов и тем самым установить степень финансовой устойчивости организации. Важнейшими показателями, отражающими финансовое состояние предприятия, являются показатели ликвидности и финансовой устойчивости [5]. Рассчитав показатели ликвидности и платежеспособности можно сделать вывод о достаточности уровня финансовой устойчивости организации, а проанализировав показатели за ряд лет, можно выявить тенденцию и сделать выводы о динамике финансового положения и перспективах банкротства в компании.

Однако данных, содержащихся в бухгалтерском балансе, недостаточно для проведения комплексного анализа, в силу того, что баланс не позволяет определить вследствие каких факторов (внутренних и внешних) сложилась та или иная ситуация на отчетную дату.

Так как для выявления подобных взаимосвязей необходима информация, недоступная для проведения внешнего анализа, а именно: детализация по счетам

аналитического учета, сведения о производстве и сбыте продукции, ценовой политике и т.д.

Валюта баланса зачастую не отражает реальной суммы средств, которой располагает организация, так как балансовая стоимость некоторых активов не соответствует рыночной (ликвидационной).<sup>1</sup> Эти и другие причины обуславливают необходимость применения для целей анализа, помимо баланса и других форм бухгалтерской отчетности.

Отчет о финансовых результатах отражает сведения о том, как сработала организация за отчетный период, а именно прибыль или убыток были ею получены. Прибыль, полученная организацией, являясь абсолютным показателем, характеризует экономический эффект. Для оценки экономической эффективности используются относительные показатели. Данные отчета о финансовых результатах позволяют определить рентабельность продаж, рентабельность реализованной продукции и др. Показатели рентабельности характеризуют финансовую эффективность деятельности организации [6]. Данные, содержащиеся в отчете, позволяют так же провести анализ показателей деловой активности и финансового цикла. Деловая активность в финансовом аспекте проявляется, прежде всего, в скорости оборота средств.

На основе отчета анализируется уровень и динамика финансовых результатов, влияние факторов на прибыль. Также проводится факторный анализ рентабельности и оценивается воздействие финансового рычага.

Следует отметить, что отчет о финансовых результатах также как и баланс не отражает финансово-хозяйственную деятельность организации в целом, поскольку реальное сальдо полученных денежных средств может быть больше, либо меньше, нежели сумма чистой прибыли.

Так, например, приобретение основных средств и нематериальных активов не сильно сказывается на величине прибыли, а вот уже их последующая возможная реализация будет непосредственно оказывать влияние на прибыль. Также на прибыль влияют суммы произведенных расходов, не обусловленные движением денежных средств, например начисление амортизации и т.д.

Таким образом, для проведения комплексного анализа необходимо использовать также отчет об изменениях капитала, отчет о движении денежных средств, приложение к бухгалтерскому балансу и пояснительную записку.

---

<sup>1</sup> Вахрушина М.А., Пласкова Н.С. Анализ финансовой отчетности. – М.: ЭКСМО, 2010. – 38 с.

Отчет об изменениях капитала несет в себе информацию о составе и движении собственного капитала, на основе которой, производится оценка источников финансирования активов.

В данной форме содержится показатель "Чистые активы", который используется для анализа финансового положения организации. Чистые активы – это активы, непосредственно используемые в основной деятельности и приносящие доход.

При анализе акционерных и обществ с ограниченной ответственностью данный показатель сравнивают с уставным капиталом. Величина чистых активов должна превышать уставный капитал, иначе величина уставного капитала должна быть снижена.

Отчет о движении денежных средств, представляет собой обобщение данных о денежных средствах, а также высоколиквидных финансовых вложениях, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости (далее - денежные эквиваленты). К денежным эквивалентам могут быть отнесены, например, открытые в кредитных организациях депозиты до востребования.

Приложение к бухгалтерскому балансу в полном объеме показывает количественную сторону показателей, характеризующих движение заемных средств; дебиторской и кредиторской задолженности; амортизируемого имущества; расходов по обычным видам деятельности и др.

Даже на первый взгляд, применяемая в качестве информационной базы, бухгалтерская отчетность является значительным аналитическим инструментом, который дает возможность получения качественных результатов анализа для принятия экономически обоснованных решений.

#### Список литературы

1. Савицкая Г.В. Экономический анализ: Учебник. – 14-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2011. – 5 с.
2. Донцова Л.В. Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности: Учебник. – 4-е изд. – М.: Издательство Дело и Сервис, 2009. – 7 с.
3. Шеремет А.Д., Теория экономического анализа: Учебник. - 3-е изд., доп. и перераб.- М: ИНФРА-М, 2011. – 18 с.
4. Вахрушина М.А., Пласкова Н.С. Анализ финансовой отчетности. – М.: ЭКСМО, 2010. – 37 с.
5. Проданова Н.А., Малых Н.И. Оценка финансового состояния и результатов деятельности коммерческой организации на примере ООО «Гиперглобус» //Экономика и предпринимательство. -2015. - № 10-1 (63-1). -С. 529-539
6. Малых Н.И., Зацаринная Е.И. Анализ финансового состояния с целью определения кредитоспособности организации //Аудит и финансовый анализ. -2015. - № 3. -С. 234-240