

УДК 631.162

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ И ИХ АНАЛИЗ ЧЕРЕЗ ПРИЗМУ УПРАВЛЕНЧЕСКОГО УЧЕТА ПРЕДПРИЯТИЯ**Е.Г. Саранцева, Н.А. Балиатинская**

Национальный исследовательский Мордовский государственный университет им. Н. П. Огарёва, Саранск, email: baliatinskaia.n@opticenergo.ru

Аннотация. Рассматриваются направления анализа финансовых результатов на основе управленческого учета. Управленческий учет представляет собой систему сбора и обработки информации для принятия экономических решений менеджментом компании. При этом в разрезе управленческого учета формируются специфические направления анализа финансовых результатов, которые предусмотрены как по прогнозированию финансово-экономических показателей, так и по реализации маржинального анализа (с выделением точки безубыточности, при которой определяются оптимальные объемы производства для генерирования достаточного уровня доходов). В статье предусмотрены направления анализа через призму управленческого учета в одной из крупнейших региональных компаний – ООО «ЭМ-КАТ».

Ключевые слова: управленческий учет, финансовые результаты, маржинальный анализ, маржа, управленческие решения, бухгалтерский учет и финансовая отчетность.

FINANCIAL RESULTS AND THEIR ANALYSIS THROUGH THE PRISM OF MANAGEMENT ACCOUNTING OF THE ENTERPRISE**E.G. Sarantseva, N.A. Baliatinskaya**

National Research Mordovian State University named after N. P. Ogarev, Saransk, email: baliatinskaia.n@opticenergo.ru

Abstract. The article considers the areas of financial results analysis based on management accounting. Management accounting is a system of collecting and processing information for making economic decisions by company management. At the same time, in the context of management accounting, specific areas of financial results analysis are formed, which are provided both in the context of forecasting financial and economic indicators and marginal analysis (with the allocation of break-even points, at which optimal production volumes are determined to generate a sufficient level of income and form expenses). The article provides areas of analysis through the prism of management accounting in one of the largest regional companies – ООО «EM-KAT».

Keywords: management accounting, financial results, marginal analysis, margin, management decisions, accounting and financial reporting.

Дата поступления статьи в редакцию: 01.05.2025

Дата принятия статьи в печать: 02.06.2025

Введение

Управленческий учет влияет на формирование информационной базы для принятия управленческих решений и формирования условий стратегического развития компании (через финансовые результаты и достижение их оптимального уровня для достижения высоких темпов развития). Управленческий анализ финансовых результатов представляет собой оценку текущих ресурсов организации и выявление возможности при использовании ее потенциала для роста прибыльности. Текущие ресурсы оцениваются на предмет эффективности их использования в ходе производственно-финансовой деятельности и приращения результатов работы компании. Потенциал компании рассматривается в проекции прогнозирования показателей и установления плановых тенденций финансовых результатов на предстоящий год. В основе управленческого учета, таким образом, маржинальный анализ, который позволяет наиболее качественно принимать экономические решения в компании для определения приоритетов ее стратегического развития.

Цель исследования

Целью данной статьи выступает определение направлений анализа финансовых результатов компании через призму управленческого учета. На основе результатов анализа выделены направления принятия экономических решений в ООО «ЭМ-КАТ».

Материал и методы исследования

Информационной базой исследования статьи выступали публикации в периодических изданиях; бухгалтерская финансовая отчетность компании; регламент управленческого учета и показатели бюджетов ООО «ЭМ-КАТ». Применяемые методы исследования: анализ, синтез, классификация, обобщение, статистическая обработка данных.

Результаты исследования и их обсуждение

Управленческий анализ финансовых результатов является одним из этапов общей управленческой системы компании.

Так, система управленческого учета в компании в проекции финансовых результатов может быть представлена в виде схемы (рис. 1).



Рис. 1. Система управленческого учета в компании в проекции финансовых результатов

Управленческий анализ выступает одним из этапов принятия управленческих решений. Управленческий анализ включает следующие задачи:

- выявление тех наименований продукции, которые приносят наибольший уровень прибыли компании и формируют условия устойчивого ее стратегического развития;
- определение эффективности использования ресурсов и приращения финансовых результатов в рамках управления ресурсами;
- оценка эффективности работы сотрудников с позиции использования денежного фонда организации и его перераспределения в разрезе повышения темпов стратегического развития компании;
- прогнозирование результатов работы организации в будущие периоды и формирование условий, при которых компания формирует высокие темпы прироста финансовых результатов.

Для минимизации рисков внешней и внутренней среды формируется система управленческого учета и на данной основе анализ, которые направлены на: обеспечение стабильного финансового состояния предприятия через мониторинг финансово-экономических показателей (как фактических, так и плановых с выявлением отклонений). В разрезе управленческого анализа формируется система контроля, которая определена рядом отдельных задач в части контроля финансово-имущественного положения организации, ее финансовой результативности [1].

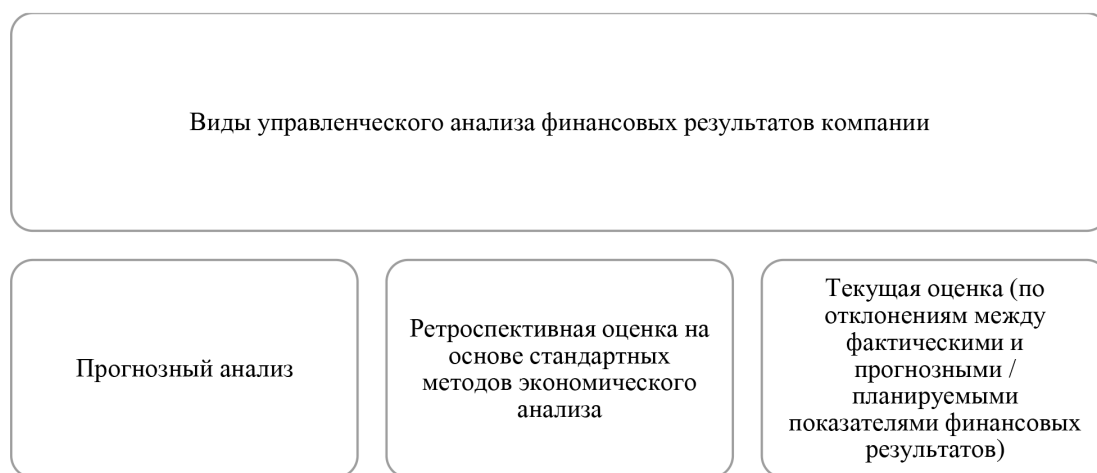


Рис. 2. Виды управленческого анализа финансовых результатов компании

С позиции современных практик управленческого анализа на предприятии должны рассматриваться риски финансово-имущественного положения, прогнозироваться тенденции финансовых результатов на перспективу. На основе такого подхода в компании представлена возможность оперативного нивелирования угроз и обеспечения высокого уровня финансовой безопасности, даже несмотря на действие внешних негативных факторов.

Категория управленческого анализа предприятия является широкой при трактовке в научных публикациях, что определено сложностью понятийного аппарата и определения объектов непосредственно анализа для целей управления финансовыми результатами предприятия. Экономическая литература, а также научные публикации в настоящее время включают методики расчета показателей, но не дают методов и инструментов организации управленческого анализа по направлению финансовых результатов. В основном, все методики авторов ориентированы на построение непосредственно системы управленческого учета для систематизации информации в целях принятия решений [2]. Но различий между стандартным экономическим анализом и управленческим анализом не приводится. Выделим, что экономический анализ направлен, в первую очередь, на простую оценку показателей финансовой отчетности предприятия. Проводится ретроспективная оценка финансовых результатов и возможностей их приращения через установление факторов влияния. Но управленческий анализ значительно шире, он не только предусматривает анализ фактических показателей, но и возможности прогнозирования показателей, построения финансовых моделей, что имеет абсолютное преимущество при принятии управленческих решений на предприятии. Финансовые модели предприятия в целом выстраиваются на основе показателей управленческого анализа, что является актуальным в современных условиях хозяйствования [3].

Также следует отметить, что методики по направлению финансовых результатов по управленческому анализу вовсе не раскрываются в достаточной мере. При этом именно финансовые результаты являются ключевым ориентиром финансовой и операционной эффективности предприятия.

Таким образом, наличие информации по управленческому анализу финансовых результатов компании позволяет решить следующие вопросы:

- определить направления стратегического развития компании на основе действующих факторов внешней и внутренней среды в разрезе получения более высокого уровня прибыльности;
- найти решение уже существующих проблем, которые представлены в компании, и которые не позволяют достигать стратегических целей и выхода на новый уровень прибыльности деятельности;
- повысить качество использования сильных сторон компании исходя из приоритетов повышения прибыльности компании;
- довести до минимума риски предпринимательской деятельности в разрезе получения прибыли и формирования структуры расходов.

Отличие управленческого анализа заключается в том, что в нем формируются методы как управленческого, так и стандартного экономического анализа. Управленческий анализ – это широкий анализ, который включает в себя информационную базу, формируемую в разрезе системы управленческого учета для принятия более качественных и эффективных управленческих решений по повышению эффективности использования ресурсов и приращения прибыльности предприятия.

Управленческий анализ финансовых результатов компании может быть представлен тремя ключевыми видами, отраженными на рисунке 2.

Прогнозный анализ — это анализ, целью которого является выявление и моделирование показателей финансовых результатов на перспективу с учетом алгоритма оптимизации расходов и сокращения рисков предпринимательской деятельности. Прогнозный управленческий анализ в разрезе финансовых результатов осуществляется на основании финансовой модели, которая построена на предприятии. Данный вид анализа предусмотрен в разрезе автоматизированной системы, которая позволяет ввести новые параметры и узнать каким образом изменится прибыльность компании в результате действия параметра. Например, один из поставщиков компании заключил договор, в котором прописывается более высокая стоимость сырья или комплектующих, что соответственно приведет к изменению финансовых результатов. При изменении данного параметра вносятся коррективы в автоматизированную программу, и она на основе прогноза выдает каким образом изменится в перспективе финансовая результативность компании при изменении стоимости сырья и комплектующих.

Второй вид управленческого анализа финансовых результатов заключается в текущей оценке показателей, то есть сравнение фактически полученных показателей и запланированных. В данном случае оцениваются отклонения, которые тормозят факторы приращения прибыльности компаний. На данной основе принимаются управленческие решения, которые направлены на устранение данных «тормозящих» факторов.

Последний вид управленческого анализа представляет собой простую ретроспективную оценку, которая аналогична стандартной системе экономического анализа. Тут проводится анализ: рентабельности, прибыльности, деловой активности. Направлен на установление темпов изменения финансовой результативности в соответствии с параметрами имущественного и финансового капитала предприятия [4].

Этапы управленческого анализа заключаются в подготовке исходной информации, формировании предварительных целей и задач анализа в разрезе конкретной компании. При этом следует понимать, что управленческий анализ должен быть периодичным и формироваться в соответствии с регламентом, который установлен на предприятии. В регламенте по управленческому анализу финансовых результатов:

- распределяется ответственность за проведение анализа, а также за принятие решений;
- сроки проведения управленческого анализа;
- методика, методы и инструменты анализа финансовых результатов;
- трансформация результатов анализа финансовых результатов в управленческие отчеты для принятия решений.

Следует понимать, что современные компании редко формируют информационную базу «ручным» способом, чаще всего используется автоматизированная программа, что значительно повышает качество управленческого анализа. В настоящее время представлено множество программ в данном направлении, которые позволяют выстроить управленческий анализ под потребности конкретного предприятия.

Но может быть предусмотрен и ручной ввод информации с расчетом показателей и построением финансовой модели, что достаточно сложно и, на наш взгляд, не является оптимальным вариантом.

После получения данных, менеджментом компании принимаются решения по устранению выделенных проблем. Формируется отчет по результатам управленческого анализа для различных подразделений и ответственных сотрудников компании. В дальнейшем рекомендуется проводить оценку эффективности принятых решений с позиции повторного расчета показателей, прогнозирования динамики финансовых результатов и определения стратегических ориентиров компаний на перспективу (повторно).

Одним из наиболее удобных и качественных методов управленческого анализа финансовых результатов является маржинальный анализ [5].

Маржинальный анализ представляет собой метод финансового моделирования, при котором выявляется уровень продаж, формирующий соответствие доходов и расходов (точка безубыточности). Путем расчетов и моделирования можно выявить запас финансовой прочности компании, определить предельные возможности по увеличению объема реализации и формированию условий стратегического развития [6]. Этапы маржинального анализа заключены в достижении следующих задач:

- определение безубыточного объема продаж, порога рентабельности, при котором затраты будут равны получаемым доходам при заданных параметрах;
- определение зоны безубыточности, то есть возможности приращения или сокращения объемов производства, реализации для получения определенного уровня финансовой результативности;
- расчет критического уровня постоянных затрат, при котором маржинальный доход будет сокращаться;

– анализ запаса финансовой прочности и финансового состояния, которые показывают возможности предприятия по изменению действующих условий производственной и реализационной деятельности, возможностей непосредственного улучшения финансового равновесия [7].

Проведем маржинальный анализ в разрезе финансовых результатов одной из крупнейших региональных компаний – ООО «ЭМ-КАТ».

ООО «ЭМ-КАТ» действует на региональном рынке производства алюминия более 13 лет, что показывает высокий уровень конкурентоспособности и возможности по увеличению финансовых результатов. В компании представлена система управленческого учета, однако управленческий анализ финансовых результатов не развит, поскольку отсутствует соответствующий регламент по проведению анализа. При этом отметим, что отсутствие регламента управленческого анализа финансовых результатов приводит к сокращению чистой прибыли компании (по данным финансовой отчетности).

На рисунке 3 динамика выручки и чистой прибыли ООО «ЭМ-КАТ».

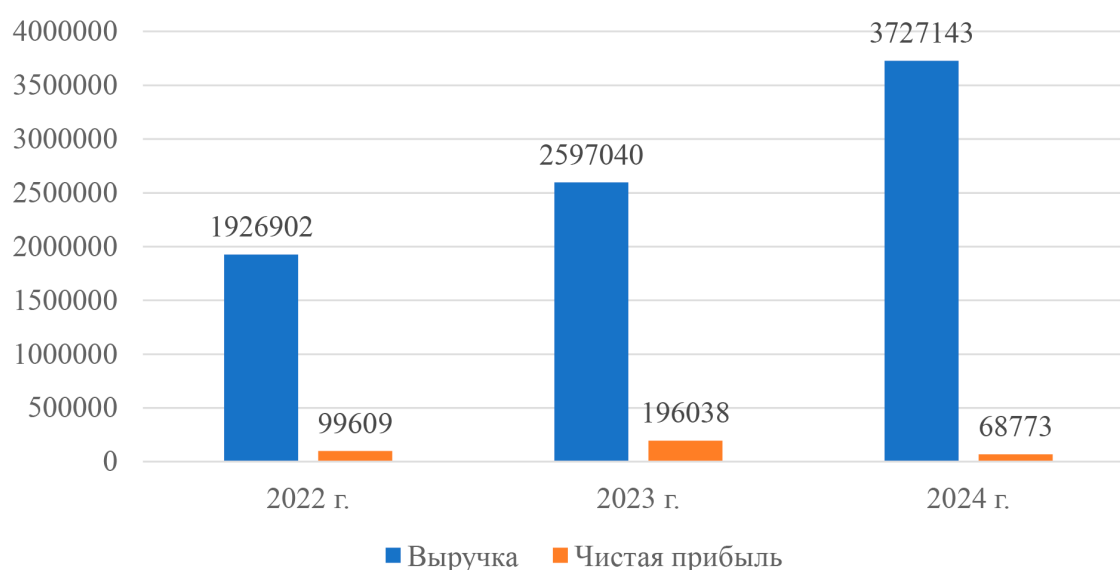


Рис. 3. Динамика выручки и чистой прибыли ООО «ЭМ-КАТ», тыс. р.

Выручка предприятия стремительно возрастает: в 2022 году 1926902 тыс. р., в 2023 году 2597040 тыс. р. (рост показателя на 34,78%), в 2024 году 3727143 тыс. р. (рост показателя на 43,51%). Рост выручки определен повышением спроса на товары ООО «ЭМ-КАТ». Но выделена проблема высокого уровня затрат, которые приводят к формированию непостоянной динамики чистой прибыли. Чистая прибыль является итогом работы предприятия за отчетный период и используется как основной критерий оценки эффективности предприятия.

Таким образом, динамика чистой прибыли ООО «ЭМ-КАТ» крайне нестабильная, поскольку представлена как ростом, так и сокращением в период 2022–2024 гг. Спрос на товары ООО «ЭМ-КАТ» является возрастающим в данный период, что показывает проблемы исключительного во внутренней среде компании при управлении доходами и расходами (балансом между ними). То есть в ООО «ЭМ-КАТ» представлены проблемы в разрезе управленческого анализа финансовых результатов.

Для устранения выделенных проблем предлагается внедрить маржинальный анализ, который позволит формировать системы индикаторов для мониторинга финансовой результативности. Данные индикаторы заключены в сопоставлении доходов и расходов, получаемых предприятием. Среди таких индикаторов: маржинальный доход, точка безубыточности, запас финансовой прочности. Маржинальный анализ проводится исключительно по данным системы управленческого учета, поскольку выходит за рамки публикуемой финансовой отчетности. Система управленческого учета в ООО «ЭМ-КАТ» уже сформирована, что формирует возможности по внедрению практики управленческого анализа финансовых результатов. В данном направлении на предприятии рекомендуется разработать соответствующий регламент и выделить ответственных лиц. Требуется установление и шаблонов по результатам управленческого анализа финансовых результатов для принятия решений по повышению прибыльности ООО «ЭМ-КАТ».

В таблице 1 представлены показатели для маржинального анализа ООО «ЭМ-КАТ».

Таблица 1

Маржинальный анализ в системе управленческого учета для ООО «ЭМ-КАТ»

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Динамика (+, -) за 2022-2024 гг.
Выручка, тыс. р.	1 926 902	2 597 040	3 727 143	1 800 241
Переменные расходы, тыс. р.	1 725 293	2 235 960	3 403 458	1 678 165
Постоянные расходы, тыс. р.	86 583	135 737	178 090	91 507
Маржинальный доход, тыс. р.	201 609	361 080	323 685	122 076
Доля маржинального дохода в выручке, %	10,46	13,90	8,68	-1,78
Точка безубыточности, тыс. р.	827 527,322	976 278	2 050 657	1 223 130
Запас финансовой прочности, тыс. р.	1 099 374,68	1 620 762	1 676 486	577 111
Запас финансовой прочности, %	57,05	62,41	44,98	-12,07

Валовая маржа показывает отклонение между выручкой и переменными расходами, то есть отражает эффективность основного вида деятельности. По действующему производственному направлению валовая маржа принимает положительное значение, равное 323 685 тыс. р., что показывает эффективность деятельности предприятия. Валовая маржа возрастает, что показывает ускоренный прирост выручки по эффективной реализации основного вида деятельности ООО «ЭМ-КАТ» в сравнении с переменными затратами (основная группа затрат по производству предприятия).

Точка безубыточности ООО «ЭМ-КАТ» составляет 2 050 657 тыс. р. Это уровень продаж, при котором предприятие будет способно выйти на нулевой финансовый результат (доходы, равные расходам по финансово-хозяйственной деятельности). Точка безубыточности отличается от текущего уровня выручки. То есть предельный уровень падения спроса на товары ООО «ЭМ-КАТ» может быть представлен уровнем в 2 050 657 тыс. р. на перспективу.

В рамках проведенных расчетов также отражается, что у предприятия будет представлен запас финансовой прочности, под которым понимают параметр финансового равновесия (отклонение между фактическим финансовым состоянием и порогом рентабельности предприятия). Запас финансовой прочности в ООО «ЭМ-КАТ» по основному направлению деятельности составит 1 676 486 тыс. р. Запас финансовой прочности на предприятии, тем не менее, значительно сокращается: в 2022 году — 57,05%, в 2023 году — 62,41%, в 2024 году — 44,98%, что показывает сокращение чистой прибыли и дисбаланс, возникший в составе доходов и расходов. На предприятии требуется сократить затраты производства, которые не приводят к росту финансовой результативности ООО «ЭМ-КАТ». В направлении сокращения затрат необходимо определить более качественные методы управления запасами для сокращения расходов на складирование материалов, а также выделить пересмотр договорных отношений с поставщиками для сокращения стоимости материальных поставок. Данные рекомендации позволяют оптимизировать баланс между доходами и расходами, увеличив запас финансовой прочности и улучшив финансовое равновесие ООО «ЭМ-КАТ» в современных условиях.

Выводы

Управленческий анализ на предприятии — современное направление предотвращения рисков и угроз внешней среды. Управленческий анализ направлен на установление тех факторов, которые ограничивают возможности приращения финансовых результатов предприятия. Управленческий анализ проводится в трех видах, «смешивает» стандартные методы экономического анализа и информационную базу системы управленческого учета. Управленческий анализ включает как оценку фактического достижения показателей стратегического развития компании в разрезе финансовых результатов, так и установление ориентиров приращения прибыльности данной компании на основе выявленных отклонений и их причин. В статье представлен один из вариантов управленческого анализа финансовых результатов — маржинальный анализ (на информационной базе региональной компании — ООО «ЭМ-КАТ», действующей в сфере производства алюминия). По результатам анализа определено, что запас финансовой прочности компании сокращается, что свидетельствует о возникших диспропорциях в структуре и составе затрат на производство и реализацию товаров компании. ООО «ЭМ-КАТ» требуется сократить затраты на производство в части оптимизации запасов на складе (представлено складирование запасов и получение излишних затрат, не приводящих к росту финансовых результатов), а также в части пересмотра условий

договора по поставке материальных ресурсов с крупнейшими поставщиками для сокращения диапазона стоимости. Помимо затрат требуется принятие решений и по повышению темпов роста выручки компании. Рост выручки определяется изменением ценовой политики компании, диверсификацией товаров под запросы рынка и поиском долгосрочных контрактов на поставку продукции. Данные принятые решения позволят ООО «ЭМ-КАТ» выйти на высокие темпы прироста чистой прибыли и укрепление финансового состояния, что станет результатом управленческого анализа.

Литература

1. Ульянова Ж.А. Расширение аналитических возможностей в анализе финансовых результатов деятельности организаций // Инновации в АПК: проблемы и перспективы. 2023. № 4 (40). С. 181-185.
2. Глушенко А.В. Расширение возможностей анализа финансовых результатов малого предприятия // Международный бухгалтерский учет. 2023. Т. 26, № 1 (499). С. 76-89.
3. Леонова О.А. Отечественные методы анализа финансовых результатов предприятия // Вестник Международного института рынка. 2024. № 1. С. 12-17.
4. Сайфиева С.Н. Анализ организации управленческого учета на предприятии // Вестник Академии управления и производства. 2023. № 4. С. 152-163.
5. Махонина И.Н. Обоснование управленческих решений по финансовым результатам предприятия на основе методов анализа // Социальные и экономические системы. 2024. № 12 (62). С. 311-337.
6. Бессмертная В.В. Анализ процесса принятия управленческих решений на предприятии // Вестник Луганского государственного университета имени Владимира Даля. 2023. № 8 (74). С. 15-18.
7. Адамайтис Л.А. Обоснование управленческих решений на основе анализа финансовых результатов организации // Вектор экономики. 2023. № 6 (84).