

МОДЕЛИРОВАНИЕ АНАЛИЗА ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ КАК ОСНОВЫ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ВОСПРОИЗВОДСТВА В СЕЛЬСКОМ ХОЗЯЙСТВЕ

АДАДИМОВА Любовь Юрьевна, Поволжский научно-исследовательский институт экономики и организации АПК

ПОЛУЛЯХ Юрий Георгиевич, Поволжский научно-исследовательский институт экономики и организации АПК

БРЫЗГАЛИН Тимур Валерьевич, Поволжский научно-исследовательский институт экономики и организации АПК

По методу полноформатных сопоставлений форм годовой производственно-финансовой отчетности сельскохозяйственных организаций проведен анализ финансового блока, включающего отчеты о бухгалтерском балансе, финансовых результатах, движении денежных средств, а также пояснения к бухгалтерскому балансу и финансовым результатам, затратах на основное производство и об отраслевых показателях деятельности сельскохозяйственных организаций. Анализ показал, что на фоне позитивных результатов текущей деятельности негативно характеризуются инвестиционные и финансовые операции. Предложенный авторами метод анализа воспроизводственных процессов позволяет детально и достоверно оценивать воспроизводство финансовых результатов деятельности сельскохозяйственных организаций и их влияние на воспроизводство в сельском хозяйстве Саратовской области.

Воспроизводство финансовых результатов сельскохозяйственной организации является одной из трех важнейших составляющих анализа и прогнозирования происходящих в ней воспроизводственных процессов наряду с воспроизводством продукции и факторов производства. Воспроизводство финансовых результатов организации имеет двойственную природу, являясь, с одной стороны, конечным результатом каждого производственного цикла, а с другой – основой для начала следующего. Поэтому, анализируя воспроизводство финансовых результатов, нужно не только оценивать сам результат с точки зрения эффективности производства, но и определять перспективы следующего цикла [1, 5], т. е. детально рассматривать структуру всех форм отчета, их отдельных таблиц и показателей, характеризующих состояние финансов, особенно тех, которые непосредственно обеспечивают воспроизводство факторов производства.

Оценка воспроизводства финансовых результатов в рамках предлагаемого авторами метода полноформатных сопоставлений осуществляется также, как и воспроизводство продукции и факторов производства [2–4, 6] на основе сравнения между собой двух годовых производственных циклов с использованием двух критериев: абсолютного – разница между двумя значениями (отчетного и предыдущего годов), который следует называть приращением; относительного – отношение значения показателя отчетного года к аналогичному значению предыдущего, представляющее собой коэффициент воспроизводства.

В отличие от анализа воспроизводства продукции, проводимого по формам № 9-АПК (растениеводство) и № 13-АПК (животноводство), в котором нужно непременно выполнять полноформатное сопоставление двух таблиц за разные годы (отчетного и предыдущего), в некоторых формах финансового блока отчетности есть возможность получать воспроизводственные оценки внутри самих таблиц, так как в них приводится информация за два или даже три года. Анализ должны быть подвергнуты несколько форм (см. рисунок).

На рисунке представлена схема формирования конечных финансовых результатов и бухгалтерского баланса. Как видно, оно начинается в формах № 8-АПК и № 6-АПК, в которых находят отражение первичные производственно-экономические показатели, подкрепленные государственной поддержкой, представленной в форме № 10-АПК. В свою очередь, они переходят непосредственно в «финансовый результат» (форму № 2 по ОКУД) и «движение денежных средств» (форма № 4 по ОКУД). К ним подключается корректировка капитала (форма № 3 по ОКУД).

Далее следуют «пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах» (форма № 5 по ОКУД). Но анализ лучше проводить в обратном порядке, т. е., начиная с формы № 1 «Бухгалтерский баланс» и № 2 «Отчет о финансовых результатах».

Содержание формы годовой отчетности «Бухгалтерский баланс», с которой начинается анализ воспроизводства финансовых результатов, после



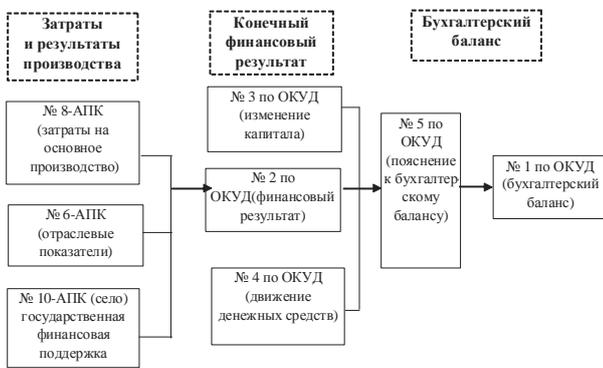


Схема формирования финансовых результатов в формах годовой отчетности сельскохозяйственных организаций

некоторой трансформации, позволяет предметно анализировать состав и структуру внеоборотных и оборотных активов в динамике за три года. Этот факт избавляет от необходимости копирования исходной формы. Она просто дополняется несколькими строками, в которых определяется в крупном плане структура балансов по входящим в них разделам (I и II в балансе активов и III, IV, V – в балансе пассивов), а также тремя блоками столбцов, в которых рассчитываются структуры самих разделов балансов по их составляющим; вычисляются приращения всех показателей в течение двух лет по сравнению с первым, а также последнего года по сравнению с предыдущим и среднее за два последних года. Аналогичным образом определяются отношения показателей, являющиеся коэффициентами воспроизводства. Особое значение имеет среднее отношение – как среднегеометрический коэффициент воспроизводства.

В частности можно констатировать, что в составе внеоборотных активов нематериальные активы присутствуют в почти незначительных размерах (от 0,01 % до 0,05 % общей суммы по разделу I), а активов в виде результатов исследований и разработок, а также поисковых нематериальных и материальных активов нет вообще. Это, безусловно, негативно характеризует организации с точки зрения инновационного развития.

Ведущая роль во внеоборотных активах, как и следовало ожидать, принадлежит основным средствам (табл. 1).

На их долю приходится по годам, соответственно: 91,6; 93,4 и 91,4 %. Несмотря на колебания доли, суммы всё время возрастали, как показывают данные пассива, в немалой степени за счет переоценки. Больше всего стоимость основных средств возросла в 2014 г. с коэффициентом 1,14, что несколько выше темпа инфляции. В 2015 г. по отношению к 2013 г. прирост составил 22,7 %, а среднегодовой коэффициент воспроизводства оказался равным 1,108, т.е. с ежегодным приростом на 10,8 %.

В оборотных активах преобладают «запасы» с долей в общей сумме 66,4...70,7 %. Их стоимость всё время нарастала с коэффициентом от 1,104 (в 2013 г.) до 1,252 (в 2014 г.), но доля в общей сумме по разделу II в 2015 г. снизилась из-за опережающего роста дебиторской задолженности с ростом в 1,45 раза по отношению к 2014 г., а также (в меньшей степени) денежных средств и денежных эквивалентов с ростом почти вдвое к 2014 г. Среднегодовой коэффициент воспроизводства запасов составляет 1,119, а общей суммы оборотных активов 1,13.

Таблица 1

Анализ воспроизводства активов бухгалтерского баланса сельскохозяйственных организаций Саратовской области в 2013–2015 гг. (на примере внеоборотных активов)

Наименование показателя	Код	Структура, %			Коэффициенты воспроизводства			
		2015 г.	2014 г.	2013 г.	2014/2013 гг.	2015/2014 гг.	2015/2013 гг.	в среднем
АКТИВ								
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ								
Нематериальные активы	1110	0,03	0,05	0,01	5,527	0,724	4,002	2,00
Результаты исследований и разработок	1120	0,00	0,00	0,00	×	×	×	×
Нематериальные поисковые активы	1130	0,00	0,000	0,000	×	×	×	×
Материальные поисковые активы	1140	0,00	0,00	0,00	×	×	×	×
Основные средства	1150	91,6	93,40	91,35	1,140	1,076	1,227	1,11
Доходные вложения в материальные ценности	1160	0,01	0,035	0,07	0,530	0,538	0,285	0,53
Финансовые вложения	1170	1,75	1,70	1,266	1,497	1,132	1,695	1,30
Отложенные налоговые активы	1180	0,02	0,02	0,017	1,377	1,255	1,729	1,31
Прочие внеоборотные активы	1190	6,56	4,79	7,28	0,734	1,503	1,103	1,05
ИТОГО по разделу I	1100	100,0	100,0	100,0	1,115	1,097	1,224	1,11

Примечание: рассчитано на основе данных бухгалтерского баланса сводного годового отчета сельскохозяйственных организаций за 2014–2015 гг.



Соотношение между оборотными и внеоборотными активами близко к единице. На 1 рубль внеоборотных активов в 2012 г. приходилось 0,963 руб. оборотных, в 2014 г. – 0,952, а в 2015 г. – 1,047 руб.

Более половины баланса пассива занимают капитал и резервы, причем их доля возрастает. В 2013 г. она составляла 51,2 %, в 2014 г. – 53,5 %, в 2015 г. – 56,1 %. В свою очередь, в этом разделе от 69,1 % в 2013 г. до 75,7 % в 2015 г. занимала нераспределенная прибыль (непокрытый убыток). При этом снижалась доля уставного капитала, несмотря на его количественный рост со среднегодовым коэффициентом 1,089. Снижалась доля относительно значимых «добавочного капитала» и «переоценки внеоборотных активов». В целом капитал и резервы возросли со среднегодовым коэффициентом воспроизводства 1,183.

Доля долгосрочных обязательств в разделе баланса пассива очень существенно снизилась – с 26,7 % до 19,5 %, а краткосрочных, напротив, возросла с общим среднегодовым коэффициентом 1,13. Их формировали в основном заемные средства и кредиторская задолженность. Характерно, что наметилась негативная черта: доли заемных средств снижались с 51,3 % (в 2013 г.) до 40,5 % (в 2015 г.), а доля кредиторской задолженности возрастала с 44,2 % до 55,8 %. Возросла в целом и доля всех краткосрочных обязательств в балансе пассива – к 2015 г. до 24,35 % против 21,15 % в 2013 г.

Следующим этапом является анализ формы № 2 – по ОКУД «Отчёт о финансовых результатах». Она сформирована на основе интеграции данных форм № 9 и № 13-АПК, а также № 8-АПК. Поскольку информация в этой форме приводится за два года, то для полноты анализа ее необходимо доработать на базе отчета за 2015 г. за счет добавления четырех колонок. В одну из них следует перенести из отчета за 2014 г. данные за 2013 г., а в оставшихся трех – рассчитать коэффициенты воспроизводства (табл. 2).

Анализ табл. 2 убедительно показывает, что в сельском хозяйстве, и прежде всего, в растениеводстве, в котором высокая инфляция существенно повышает рентабельность, так как между затратами, особенно произведенными в предыдущем году (незавершенное производство), и выручкой, тем более полученной не сразу после уборки урожая, имеется достаточно большой лаг. В этом убеждает разница в коэффициентах воспроизводства: средний коэффициент воспроизводства затрат (среднегеометрический) равен 1,18, а выручки – 1,27.

Неудовлетворительное соотношение между процентами к получению и прочими доходами, с одной стороны, и процентами к уплате и прочими расходами – с другой, привело к увеличению затрат на представленную к реализации продукцию, сокращению прибыли до налогообложения и заметному снижению средних коэффициентов ее воспроизводства (с 1,63 до 1,51).

Имеют непосредственное отношение к финансовым результатам сведения формы № 4 по ОКУД «Отчёт о движении денежных средств». Они характеризуют результаты текущих, инвестиционных и финансовых операций. Информация приводится, также как и в форме № 2, за два года, поэтому ее тоже нужно доработать, к тому же можно использовать два критерия: абсолютный – приращения значений одного года по сравнению с другими относительный – коэффициенты воспроизводства (табл. 3).

Приращения показывают, что денежные потоки от текущих операций, т.е. от производственной деятельности, явно демонстрируют положительную динамику, подтверждая в целом результаты анализа форм № 9 и № 13-АПК. Поступления денежных средств (код 4110) стабильно растут со средним коэффициентом 1,27. Платежи тоже нарастают, но меньшими темпами (средний коэффициент 1,193) и даже с некоторым, едва заметным замедлением – 1,196 в 2014 г. и 1,189 в 2015 г. В результате, сальдо денежных потоков от текущих операций очень существенно (в разы) возрастает со средним коэффициентом 3,49, хотя и тоже с замедлением – с 5,344 до 2,28.

Наименьший коэффициент воспроизводства среди поступлений имеют бюджетные субсидии (1,067) с колебанием их суммы и явным снижением доли в общих суммах поступлений с 6,8 % в 2013 г. до 4,8 % в 2015 г. Наибольший коэффициент имеют «перепродажи финансовых вложений» при их почти незначимой (минимальной) величине. Вслед за ними быстро растут страховые возмещения, но их доля крайне мала.

Среди платежей наибольший рост демонстрируют проценты по долговым обязательствам (1,356), а самый низкий – оплата труда работников (1,11), причем ее доля в общих суммах, во-первых, мала, а во вторых, снижается (с 12,3 % до 10,6 %), хотя суммарно оплата труда несколько возрастает.

Денежные потоки от инвестиционных операций в целом характеризуются негативно: очень существенно выросли не вложения (платежи), а поступления со средним коэффициентом 1,7, причем в основном за счет возврата предоставленных займов и продажи долговых ценных бумаг. Что же касается платежей, т.е. вложений, то средний коэффициент воспроизводства равен всего 1,12, а их главная составляющая – «приобретение, создание, модернизация и т.д. внеоборотных активов» – всего 1,056.

Поскольку это значительно ниже инфляционного роста, то можно говорить о снижении реальных объемов инвестиций. Всё это привело к тому, что сальдо денежных потоков инвестиционных операций снижается со средним коэффициентом воспроизводства 0,966.

Денежные потоки от финансовых операций также не вселяют оптимизма, хотя бы уже потому, что поступления, среди которых наиболь-

Анализ воспроизводства финансовых результатов, 2014–2015 гг. (фрагмент)

Показатель	Код	За 12 месяцев 2015 г.	За 12 месяцев 2014 г.	За 12 месяцев 2013 г.	Коэффициенты воспроизводства		
					2015/2014 гг.	2015/2013гг.	средне-геометрическое
Выручка	2110	35237 596	29075 353	21993 910	1,21	1,60	1,27
Себестоимость продаж	2120	25528 007	23428 565	18195 521	1,09	1,40	1,18
Валовая прибыль (убыток)	2100	9709 589	5646 788	3798 389	1,72	2,56	1,60
Коммерческие расходы	2210	381 406	258 919	240 017	1,47	1,59	1,26
Управленческие расходы	2220	443 161	402 568	224 718	1,10	1,97	1,40
Прибыль (убыток) от продаж	2200	8885 022	4985 301	3333654	1,78	2,67	1,63
Доходы от участия в других организациях	2310	0	0	0	0,00	0,00	0,00
Проценты к получению	2320	144 805	112 610	85 861	1,29	1,69	1,30
Проценты к уплате	2330	2315 580	1899 142	1503 050	1,22	1,54	1,24
Прочие доходы	2340	3288 001	5257 562	2901 103	0,63	1,13	1,06
Прочие расходы	2350	3713 759	4362 537	2072 514	0,85	1,79	1,34
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	6288 489	4093 794	2745 054	1,54	2,29	1,51
Текущий налог на прибыль	2410	18 836	10 174	11 328	1,85	1,66	1,29
Чистая прибыль (убыток)	2400	6142 940	4029 778	2689 255	1,52	2,28	1,51
Рентабельность (%): по валовой прибыли	×	38,04	24,10	20,88	1,58	1,82	1,35
по продажам	×	33,72	20,69	17,86	1,63	1,89	1,37
прибыли до налогообложения	×	17,56	11,46	10,88	1,53	1,61	1,27
по чистой прибыли	×	17,08	11,26	10,64	1,52	1,61	1,27

Примечание: рассчитано на основе данных формы №2 по ОКУД сводных годовых отчетов сельскохозяйственных организаций за 2014–2015 гг.

Таблица 3

Анализ воспроизводства движения денежных средств в 2014–2015 гг., форма № 4 по ОКУД (фрагмент)

Наименование показателя	Код	Приращения значений показателей, млн руб.			Коэффициенты воспроизводства		
		2015/2014 гг.	2015/2013 гг.	в среднем	2015/2014 гг.	2015/2013 гг.	в среднем
Поступило денежных средств – всего	4110	8911,9	15903,1	7951,6	1,271	1,614	1,270
В том числе: от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	7291,2	14314,7	7157,3	1,250	1,647	1,283
Платежи – всего	4120	-5757,0	-10744,6	-5372,3	1,189	1,422	1,193
В том числе: поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	-3234,8	-6839,6	-3419,8	1,151	1,384	1,176
Сальдо денежных потоков от текущих операций		3154,9	5158,5	4156,7	2,28	12,184	3,419

Примечание: таблица разработана с использованием данных отчетности о финансово-экономическом состоянии сельскохозяйственных организаций Саратовской области за 2015 г.



шая часть – получение кредитов и займов, очень не стабильны со средним коэффициентом всего 1,029, а платежи, в которых основную часть составляют выкуп векселей и возврат кредитов и займов, стабильно нарастают со средним коэффициентом 1,27. В результате сальдо денежных потоков от финансовых операций снижается с 2642,6 млн руб. в 2013 г. до отрицательного значения (-1862,1 млн руб.) в 2015 г.

В конечном счете, сальдо всех денежных потоков оказалось крайне незначительным, хотя и сменило знак с минуса в 2013 г. (-7,74 млн руб.) на плюс в 2014 и 2015 гг. (89,3 и 851,7 млн руб.). Импонирует лишь то, что оборот остатков денежных средств и денежных эквивалентов (на начало и конец года) имеет тенденцию к возрастанию со средним коэффициентом воспроизводства 1,386.

Таким образом, можно заключить, что предложенный метод полноформатного анализа воспроизводственных процессов и разработанная на его основе методология позволяют достаточно детально и достоверно оценивать воспроизводство финансовых результатов деятельности сельскохозяйственных организаций. Проведенный анализ показал, что в сельском хозяйстве из-за большого лага между произведенными затратами и реализацией полученной продукции в условиях высокой инфляции выручка растет более высокими темпами, чем производственные затраты, искусственно увеличивая финансовый результат, повышая рентабельность текущих операций.

На фоне позитивных результатов текущей деятельности негативно характеризуются денежные потоки от инвестиционных и финансовых операций, что отрицательно сказывается на обеспечении воспроизводства факторов производства и сельскохозяйственной продукции.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Ададимова Л.Ю., Полулях Ю.Г., Брызгалин Т.В. Моделирование анализа рискованных ситуаций и оценки угроз потери устойчивости развития аграрного производства // Научное обозрение: теория и практика. – 2016. – № 3. – С. 90–103.

2. Врублевская В.В. Экономическая сущность воспроизводства в сельском хозяйстве, его виды и типы // Внедрение инновационных технологий создание конкурентоспособной продукции импортозамещения в сельском хозяйстве региона: материалы региональной научно-практической конференции аспирантов и молодых ученых, посвященной Дню российской науки, Дню аспиранта и 100-летию со дня рождения А.А. Ежевского; ИрГАУ им. А.А. Ежевского, 12 февраля 2015 г. – Иркутск: «Типография Принт Лайн», 2015. – С. 82–90.

3. Костюченко Т.Н., Сидорова Д.В. Особенности воспроизводственного процесса в сельском хозяйстве. – Ставрополь: АГРУС Ставропольского государственного аграрного университета, 2013. – 156 с.

4. Маркова Г.В. Устойчивость воспроизводства как условие реализации государственных программных решений по развитию сельского хозяйства // Экономика сельскохозяйственных и перерабатывающих предприятий. – 2014. – № 4. – С. 39–44.

5. Полулях Ю.Г., Ададимова Л.Ю., Твердова И.В. Анализ рискованных ситуаций устойчивого развития аграрного производства с использованием экономико-математической модели // Научное обозрение: теория и практика. – 2015. – № 4. – С. 122–127.

6. Тялаев Т.Б. Определение приоритетов стратегии управления производством продукции растениеводства с учетом рисков // Вестник Саратовского государственного университета им. Н.И. Вавилова. – 2010. – № 3. – С. 74–77.

Ададимова Любовь Юрьевна, канд. экон. наук, зав. сектором информационных технологий в АПК, Поволжский научно-исследовательский институт экономики и организации АПК. Россия.

Полулях Юрий Георгиевич, д-р экон. наук, действительный член МАИЭС, ведущий научный сотрудник сектора информационных технологий в АПК, Поволжский научно-исследовательский институт экономики и организации АПК. Россия.

Брызгалин Тимур Валерьевич, младший научный сотрудник сектора информационных технологий в АПК, Поволжский научно-исследовательский институт экономики и организации АПК. Россия.

410010, г. Саратов, ул. Шехурдина, 12.

Тел.: (8452) 64-86-70; e-mail: ti-nov@mail.ru.

Ключевые слова: моделирование; анализ; финансовые результаты; обеспечение; воспроизводство; сельское хозяйство.

MODELLING OF THE ANALYSIS OF FINANCIAL RESULTS AS THE BASES OF MAINTENANCE OF REPRODUCTION IN AN AGRICULTURE

Adadimova Lubov Juryevna, Candidate of Economic Sciences, Managing of the sector of Information Technologies in AIC, Volga Region Scientific Research Institute of Economy and the Organization of Agrarian and Industrial Complex. Russia.

Polulyakh Jury Georgievich, Doctor of Economic Sciences, Leading Researcher of the sector of Information Technologies in AIC, Volga Region Scientific Research Institute of Economy and the Organization of Agrarian and Industrial Complex. Russia.

Bryzgalin Timur Valerevich, Younger Researcher of the sector of Information Technologies in AIC, Volga Region Scientific Research Institute of Economy and the Organization of Agrarian and Industrial Complex. Russia.

Keywords: modelling; the analysis; financial results; maintenance; reproduction; an agriculture.

On a method of comparisons in a full format of forms of the annual industrial-financial re-orting of the agricultural organizations the analysis of the financial block including reports on accounting balance, financial results, movement of money resources, and also explanato-ries to accounting balance and financial results, expenses for the basic manufacture and about branch parameters of activity of the agricultural organizations is lead. The analysis has shown that on a background of positive results of current activity investment and finan-cial operations are negatively characterized. The method of the analysis offered by authors воспроизводственных processes allows in details and to estimate authentically reproduc-tion of financial results of activity of the agricultural organizations and their influence on reproduction in an agriculture of the Saratov area.

