

Интернет-журнал «Науковедение» ISSN 2223-5167 <http://naukovedenie.ru/>

Том 8, №6 (2016) <http://naukovedenie.ru/vol8-6.php>

URL статьи: <http://naukovedenie.ru/PDF/43EVN616.pdf>

Статья опубликована 26.12.2016

**Ссылка для цитирования этой статьи:**

Шатохина Ю.И., Зинько М.А. Организационная модель анализа эффективности финансовых результатов предприятий газовой отрасли // Интернет-журнал «НАУКОВЕДЕНИЕ» Том 8, №6 (2016) <http://naukovedenie.ru/PDF/43EVN616.pdf> (доступ свободный). Загл. с экрана. Яз. рус., англ.

**УДК 338**

**Шатохина Юлия Ивановна**

ФГБОУ ВО «Донской государственный технический университет», Россия, Ростов-на-Дону<sup>1</sup>  
Доцент кафедры «Экономической безопасности, учета и права»  
Кандидат экономических наук  
E-mail: [shatohina.juliya@gmail.com](mailto:shatohina.juliya@gmail.com)

**Зинько Михаил Александрович**

ФГБОУ ВО «Донской государственный технический университет», Россия, Ростов-на-Дону  
Магистрант кафедры «Экономической безопасности, учета и права»  
E-mail: [kafuchet@yandex.ru](mailto:kafuchet@yandex.ru)

## **Организационная модель анализа эффективности финансовых результатов предприятий газовой отрасли**

**Аннотация.** В экономике любого государства анализ финансовых результатов хозяйствующих субъектов составляет важнейшую часть информационного обеспечения для принятия управленческих решений. Основным показателем финансово-хозяйственной деятельности организации является финансовый результат, который представляет собой прирост или уменьшение стоимости собственного капитала организации за отчетный период.

В статье дан обзор основных подходов и методик анализа эффективности финансовых результатов хозяйствующих субъектов. Рассмотрены многоуровневые подходы в соответствии с международными стандартами финансового учета, представлены наиболее популярные методики отечественных исследователей: международная модель маржинального анализа, модель анализа финансовых результатов, предложенная Г.В. Савицкой; анализ прибыли и рентабельности продукции по рекомендациям А.Д. Шеремет; анализ финансовых результатов по модели О.В. Ефимовой; представлена последовательность проведения анализа финансовых результатов по методике Н.Н. Селезневой и А.Ф. Ионовой.

Автором обоснована необходимость разработки и внедрения актуальных моделей, методов, стандартов и принципов учета, анализа и контроля финансовых результатов предприятий газовой системы и предложена организационная модель анализа эффективности финансовых результатов отрасли. Модель основана на применении инструментов бухгалтерского инжиниринга и ориентирована на анализ эффективности финансовых результатов предприятий газовой отрасли по сегментам деятельности с учетом особенностей структуры отрасли и направлениям бизнес-активности в целях реализации многоуровневого синергетического эффекта.

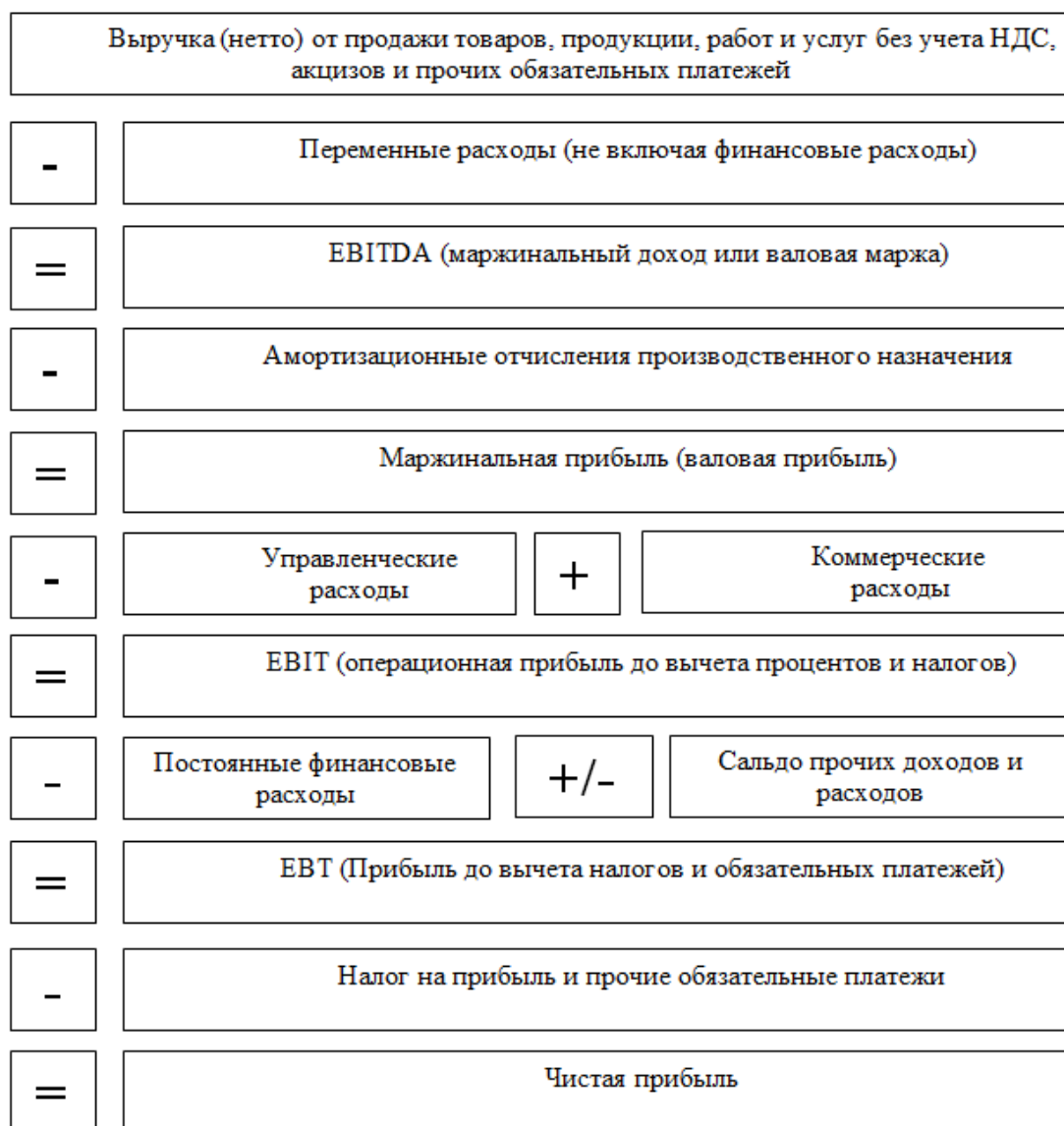
---

<sup>1</sup> 344022, Россия, Ростов-на-Дону, ул. Социалистическая, 162/32, ауд. 1316

**Ключевые слова:** финансовый результат; маржинальный доход; операционная прибыль; рентабельность; производные бухгалтерские инструменты; бухгалтерский инжиниринг; внешний анализ; внутренний анализ; факторный анализ; синергетический эффект; системы управления ресурсным потенциалом; сегменты деятельности

Различия в потребности информационного обеспечения на каждом уровне управления обеспечивают альтернативный подход к процедурам анализа и контроля финансового результата с многоуровневой степенью детализации. Существуют альтернативные подходы к изучению данного вопроса, позволяющие с разных сторон изучить актуальную задачу.

Стоит рассмотреть методику анализа финансовых результатов с использованием международных стандартов, где анализ прибыли базируется на делении всех расходов на переменные и постоянные с обособлением категории маржинального дохода. При изучении факторов изменения и прогнозирования финансовых результатов для обеспечения системного подхода в зарубежных странах используют маржинальный анализ. Формирование многоуровневого финансового результата в данной методике иллюстрирует рисунок 1.



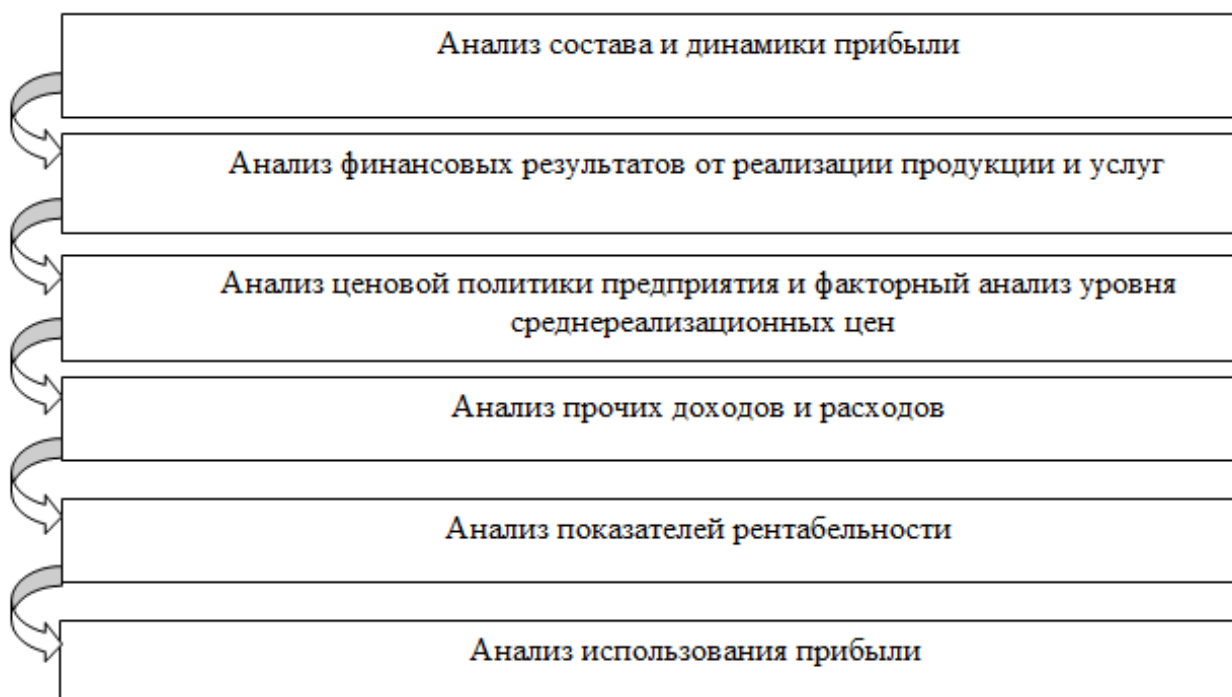
*Рисунок 1. Формирование многоуровневого финансового результата с использованием международных стандартов (составлено автором)*

Маржинальный доход представляет собой операционную прибыль в сумме с постоянными затратами предприятия. В определенных ситуациях для определения показателей маржинальной, операционной и чистой прибыли вместо маржинального дохода используются выручка и норма маржинального дохода (удельный вес). Такие расчеты позволяют проводить многоуровневый анализ финансовых результатов за счет изменения факторов объема реализованной продукции, цен и уровня переменных и постоянных расходов.

Методика анализа прибыли несколько усложняется в условиях многономенклатурного производства, когда кроме перечисленных факторов необходимо учитывать структуры ассортимента. В таких случаях для изучения влияния факторов на изменение суммы прибыли при многономенклатурном производстве используется модель, при которой средняя доля маржинального дохода зависит от удельного веса каждого вида продукции в общей сумме выручки и доли маржинального дохода в выручке по каждой номенклатуре. Факторная модель многоуровневого финансового результата в таком случае позволяет установить изменение прибыли за объем реализованной продукции, структуры ассортимента, цен продажи, удельных переменных расходов и суммы постоянных расходов предприятия.

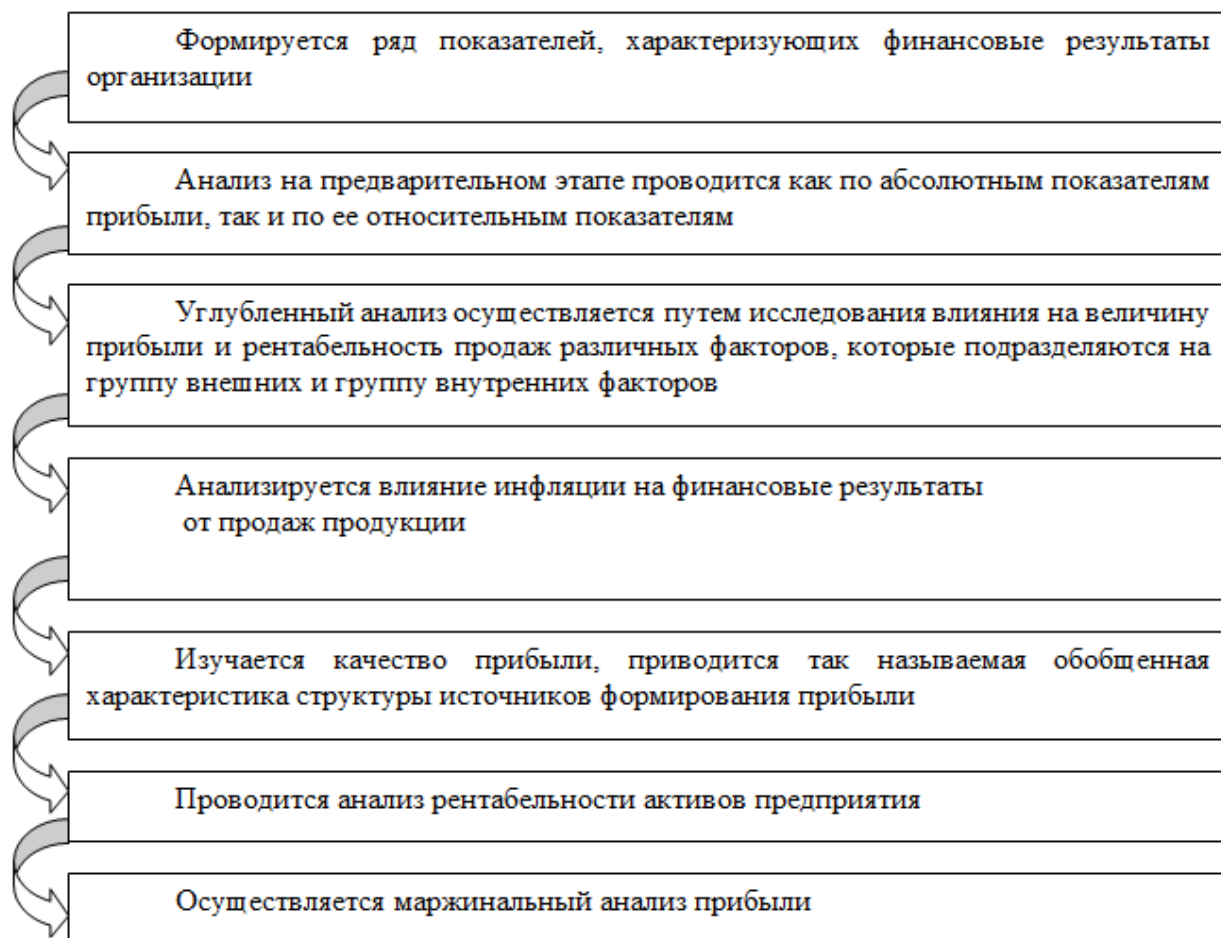
Преимущество такой методики анализа финансовых результатов в том, что при ее использовании учитывается взаимосвязь элементов модели, что обеспечивает более точное исчисление влияния факторов и, как следствие, более высокий уровень планирования и прогнозирования результатов. Модель анализа финансовых результатов, предложенная Г.В. Савицкой, основана на выполнении последовательных итераций: структура и динамика прибыли; анализ финансовых результатов от реализации работ и услуг; факторный анализ уровня среднереализационных цен, анализ политики ценообразования предприятия; анализ влияния прочих доходов и расходов предприятия; показатели рентабельности продаж и анализ использования финансовых результатов (рисунок 2).

Для проведения анализа используются данные формы №2 бухгалтерской отчетности, а анализ использования финансовых результатов проводится на основе информации баланса и пояснительной записки.



*Рисунок 2. Модель анализа финансовых результатов Г.В. Савицкой (составлено автором)*

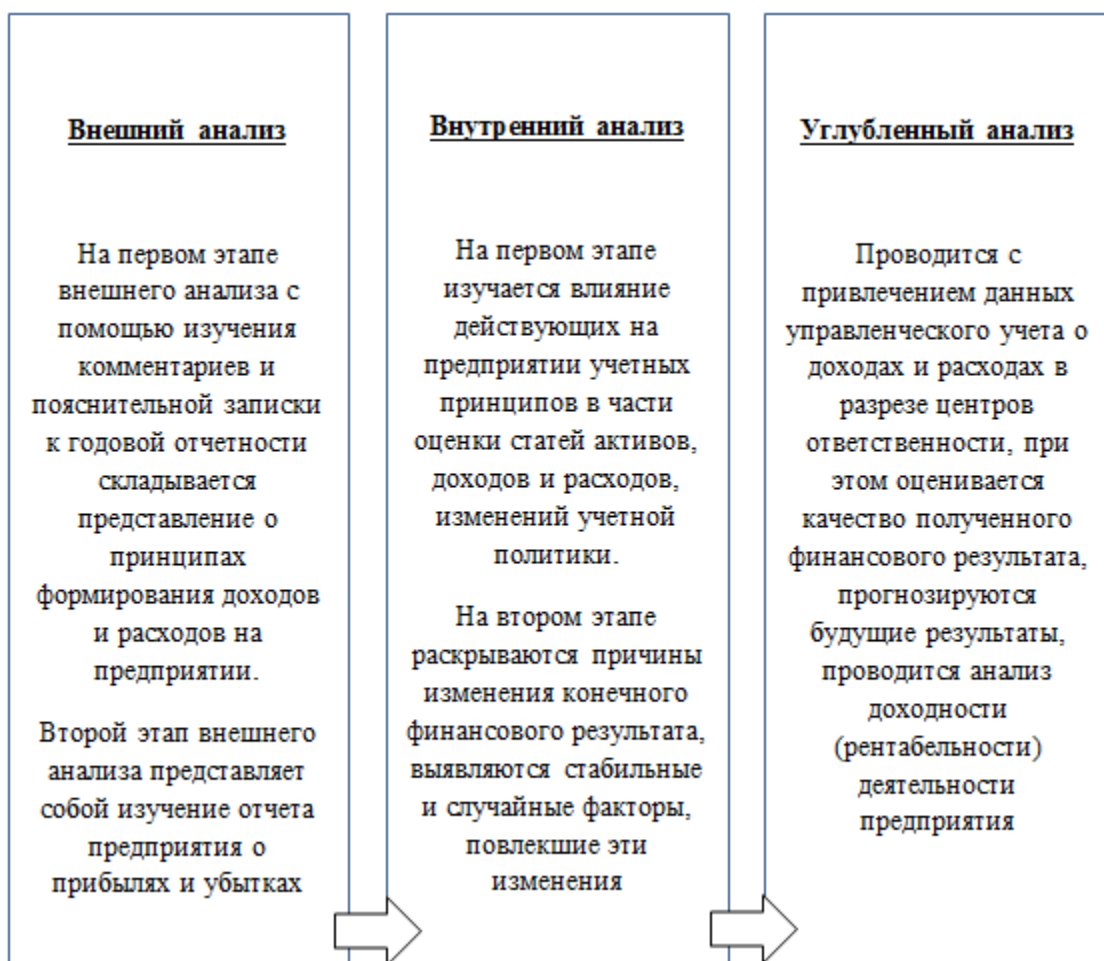
Анализ прибыли и рентабельности продукции по рекомендациям А.Д. Шеремет выполняется в последовательности, придерживаясь принципов: в соответствии с международными и российскими стандартами финансового учета, формируется ряд показателей дохода и прибыли; проводится анализ по абсолютным и относительным показателям; исследуется влияние внутренних и внешних факторов на показатели прибыли и рентабельности продаж; принимаются к учету факторы инфляции и проводится анализ их влияния на финансовый результат; проводится анализ структуры источников формирования прибыли, что характеризует качество прибыли; выполняется анализ рентабельности элементов имущественного комплекса и осуществляется маржинальный анализ прибыли. Для проведения аналитических процедур по данной методике необходимы данные финансовой отчетности по российским и международным стандартам.



**Рисунок 3.** Анализ прибыли и рентабельности продукции по рекомендациям А.Д. Шеремет (составлено автором)

О.В. Ефимова считает, что основной задачей анализа финансовых результатов является обособление «стабильных» доходов в структуре предприятия. При этом, отмечается необходимость внешнего и внутреннего анализа финансовых результатов с последующим проведением процедур углубленного анализа (рисунок 4).

Внешний анализ использует бухгалтерскую отчетность, данные пояснительной записки и комментарии к ней, а внутренний нацелен на выявление особенностей учетной политики, принципов построения плана счетов, способов оценки доходов и расходов, чистых активов. По результатам проведения внешнего и внутреннего анализа раскрываются причины изменения конечного финансового результата, выявляются стабильные и случайные факторы влияния.



**Рисунок 4.** Анализ финансовых результатов по модели О.В. Ефимовой (составлено автором)

Н.Н. Селезнева и А.Ф. Ионова рекомендуют проводить анализ прибыли и рентабельности в одиннадцать этапов, последовательность проведения которых представлена в таблице 1. Особенность проведения процедуры анализа заключается в том, что финансовый результат рассматривается как ключевой показатель финансово-хозяйственной деятельности предприятия, а на заключительном этапе авторы предлагают рассматривать экономическую и финансовую рентабельность с учетом эффекта финансового рычага.

**Таблица 1**

**Последовательность проведения анализа финансовых результатов по методике Н.Н. Селезневой и А.Ф. Ионовой (составлено автором)**

№ п/п	Процедура проведения анализа
1	Дается классификация прибыли, которая рассматривается как ключевой показатель хозяйственной деятельности
2	Формируются показатели прибыли, раскрываются основы их расчета, взаимосвязь между ними
3	Начисляется экономические факторы, влияющие на величину прибыли проводится факторный анализ прибыли до налогообложения
4	Учёт фактора инфляции на финансовые результаты
5	Проводится анализ прибыли с точки зрения обобщённой характеристики структуры источников формирования прибыли организации

№ п/п	Процедура проведения анализа
6	Рассматриваются денежные потоки организации в целях выяснения степени достаточности поступлений денежных средств по текущей деятельности для обеспечения оттоков по текущей и инвестиционной деятельности предприятия
7	Осуществляется анализ финансовых результатов по финансовой отчетности предприятия: горизонтальный анализ отчета о прибылях и убытках, структура (вертикальный анализ)
8	Предлагается схема факторного анализа общей бухгалтерской прибыли до налогообложения прибыли от реализации продукции
9	Дается оценка воздействия факторов на изменение прибыли от реализации продукции
10	Проводится анализ использования прибыли на основе отчета о прибылях и убытках, в связи с основными направлениями использования чистой прибыли. В ходе вертикального и горизонтального анализа использования чистой прибыли рассчитывается коэффициент капитализации, темп устойчивого роста собственного капитала, коэффициент потребления прибыли
11	Проводится анализ рентабельности, в рамках которого определяются показатели рентабельности, дается определение экономической и финансовой рентабельности с рассмотрением эффекта финансового рычага, проводится анализ рентабельности активов, собственного капитала, рентабельность продукции и производственных фондов

Обзор методик проведения анализа финансовых результатов, предложенные разными авторами, можно отметить, что выбор той или иной методики проведения анализа для отдельно взятой институциональной единицы зависит от отраслевой специфики, формы собственности, масштабов деятельности, особенностей его функционирования и целей.

Кроме этого, перспективы в области учета, анализа, управления, контроля собственности бизнеса открывают подход по пассивам, который используется для управления всем комплексом экономических процессов, в том числе эффективного принятия решений на основе анализа финансовых результатов.

На становление подхода к оценке стоимости по пассивам оказали влияние многие исследователи: И.Ф. Шерр (концепция двух рядов счетов: имущества и капитала), Бетге И., Блэкуэл Д., Бурий И., Зоммерфельд Г., Косиоль Г., Кидуэлл Д., Лимперг Т., Никлиш Г., Петерсон Р., Ригер В., Ришар Ж., Томас В., Шмидт Ф., Хирш Г. (системы нулевых и финансовых производных балансовых отчетов, гипотетическая реализация), Пехе Т. (теория двойной записи на основании мегасчетов). Категория чистых пассивов как показателя собственности впервые была сформулирована в Ткача В.И., как оставшиеся источники средств после условной или реальной реализации активов и удовлетворения обязательств, характеризующие результаты использования капитала и структуру чистых пассивов. В России теория чистых пассивов получила развитие в научной школе Ткача В.И. (Бреславцева Н.А., Крохичева Г.Е., Кузнецова Е.В., Курсеев Д.В. и другие).

Возможности организации учета с отражением чистых активов в виде агрегированного показателя собственности и чистых пассивов в виде дезагрегированного показателя, использование инжинирингового аппарата позволяют ориентировать управление на ключевые цели организации. В результате анализа балансовых отчетов аналитик получает ключевые, наиболее информативные параметры, которые дают объективную картину положения предприятия, ликвидности бухгалтерского баланса, изменений в структуре активов и пассивов.



Инструменты бухгалтерского инжиниринга представляют собой систему компьютерных программ, функционирующих на базе структурированного плана счетов, строящихся на соответствующих балансовых теориях, соответствующей инжиниринговой технологии, систем агрегированных проводок, в целях обеспечения управления комплексом экономических процессов и системой показателей.

Модель бухгалтерского инжиниринга сформирована блоками, представленными на рисунке 5.

Очевидна зависимость финансового состояния предприятия от изменения чистых активов за период, использования имущества на различные цели за период и прибыли от продаж.



**Рисунок 5. Модель бухгалтерского инжиниринга [7]**

Определение стоимости собственного капитала невозможно в отрыве от составляющих финансового положения, поэтому наряду с агрегированным показателем «чистые активы», представленным разницей активов и обязательств, при оценке стоимости имущественных комплексов важен дезагрегированный показатель собственности в виде чистых пассивов, полученный путем условной реализации имущественных разделов баланса и удовлетворением обязательств.

Указанная теория может быть положена в основу формирования методик, стандартов и рекомендаций проведения процедур анализа и контроля финансовых результатов с учетом отраслевой специфики и особенностей коммерческой среды предприятия.

Система газоснабжения России является одним из основных образующих элементов национального хозяйства, от эффективного функционирования которого зависит нормальная работа и жизнеобеспечение всех граждан России. Газовая отрасль занимает 8-9% в структуре ВВП, а также около 20% поступлений валютной выручки государства за счет экспортных поставок газа, что обеспечивает значительную часть доходов бюджета. Развитие газового сектора способно обеспечить поступательное движение и другим отраслям экономики. Формулирование целей, задач и основных принципов развития рынка газа в Российской

Федерации основано на анализе текущего состояния газового рынка, его основных проблем и диспропорций, с учетом основных аспектов его функционирования.

Очевидно, от эффективности функционирования системы газоснабжения зависит развитие большинства отраслей и национальной экономики в целом, что обуславливает необходимость разработки и внедрения актуальных моделей, методов, стандартов и принципов учета, анализа и контроля всех этапов технологической цепочки создания стоимости с целью принятия жизнеспособных управленческих решений. Руководствуясь вышесказанным, нами была разработана организационная модель анализа эффективности финансовых результатов газовой отрасли (таблица 2).

Особенности газовой отрасли обусловлены тем, что она планировалась, создавалась и функционирует, как централизованно управляемая Единая система газоснабжения, охватывающая все звенья технологической цепи - от разведки и добычи газа до его поставки в газораспределительные сети и характеризуется не только наличием у производителей значительных ресурсов газа, но и высокой концентрацией его добычи, магистральных транспортных сетей и централизацией управления в рамках одной компании - ОАО "Газпром".

**Таблица 2**

**Организационная модель анализа эффективности финансовых результатов предприятий газовой отрасли (разработано автором)**

Система газовой отрасли	Организационно-структурное построение, детализация газовой отрасли		Базовая система показателей		Организация расчетно-аналитических процедур	Оценка многоуровневого синергетического эффекта
	структура формирования финансового результата	Многовариантность направлений использования	Традиционные показатели.	Инжиниринговые показатели.		
1. Производители газа: <ul style="list-style-type: none"> <li>• разведка месторождений;</li> <li>• добыча газа;</li> <li>• переработка.</li> </ul> 2. Газосбытовые компании.                     3. Газораспределительные компании.                     4. Газотранспортные организации: <ul style="list-style-type: none"> <li>• операторы инфраструктуры.</li> </ul> 5. Потребители: <ul style="list-style-type: none"> <li>• государственные компании;</li> <li>• частные хозяйствующие субъекты;</li> <li>• домохозяйства.</li> </ul>	элементы многоуровневого финансового результата, и имобилизованные, мобилизованный ресурсный потенциал, источники формирования имущества	Прогнозный, сегментарный, альтернативный, ситуационный финансовый результат по данным прогнозных, сегментарных, альтернативных, ситуационных и прочих производных балансовых отчётов	Доходы и расходы по элементам затрат, остатки ресурсов, финансовый результат	Чистые активы, чистый пассивы, многовариантные показатели использования финансовых результатов по выделенным аналитическим позициям, зона экономической безопасности, маржа безопасности	Последовательность обработки информации и получение данных по схеме: начальный оператор - инжиниринговые операции - конечный оператор	По данным синергетического балансового отчета

Это и продиктовало необходимость организации анализа финансовых результатов в разрезах систем управления предприятий газовой отрасли и по сегментам деятельности.



Методика основана на учетных информационных кластерах российского финансового учета и интернациональной модели с финансовой и производственной оптикой. Предлагается многоуровневое определение себестоимости с открытием субсчетов второго порядка и дополнительных субконто. Анализ затрат производится на основе структуры учета в различных аналитических разрезах на базе тридцатых счетов вида:

3(N 1-10).ERP.AS,

где: 3(N 1-10) - структура элементов затрат;

ERP - системы управления ресурсным потенциалом предприятий газовой отрасли (Enterprise Resources Planning);

AS - сегменты деятельности (Activity Segments).

Предложенная нами организационная модель ориентирована на анализ эффективности финансовых результатов предприятий газовой отрасли по сегментам деятельности с учетом особенностей структуры отрасли и направлениям бизнес-активности в целях реализации многоуровневого синергетического эффекта.

## ЛИТЕРАТУРА

1. Абдукаримов, И.Т. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций (анализ деловой активности): Учебное пособие / И.Т. Абдукаримов. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 320 с.
2. Баканов, М.И. Теория экономического анализа. Учебное пособие / М.И. Баканов, А.Д. Шеремет. - М.: финансы и статистика, 2012. - 264 с.
3. Жак, С.В. Экономика для инженеров / С.В. Жак. - М.: Вузовская книга, 2012. - 232 с.
4. Новицкий, Н.И. Техничко-экономические показатели работы предприятий / Н.И. Новицкий, А.А. Горюшкин, А.В. Кривенков. - М.: ТетраСистемс, 2016. - 272 с.
5. Савицкая, Г.В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник / Г.В. Савицкая. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 607 с.
6. Селезнева, Н.Н., Ионова, А.Ф. Финансовый анализ / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. - 640 с.
7. Ткач, В.И., Крохичева, Г.Е., Курсеев, Д.В., Муругов, Е.И. и др. Актуальные проблемы интернациональной модели финансового учета: производственная и финансовая оптика. Монография / В.И. Ткач, Г.Е. Крохичева, Д.В. Курсеев, Е.И. Муругов, приду сначала как дед мороз а потом увидишь, что я принёс - Ростов-на-Дону: РГСУ, 2010.- 274 с.
8. Шатохина Ю.И. Методика анализа и контроля экономического потенциала торговых организаций. Монография / Ю.И. Шатохина. - Ростов-на-Дону: РГСУ, 2011. - 164 с.
9. Шеремет, А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: Учебное пособие / А.Д. Шеремет. - М.: ИЦ РИОР, 2010. - 255 с.
10. Шилкина, С.В. Техничко-экономический анализ: Монография / С.В. Шилкина. - Москва: Высшая школа, 2012. - 140 с.

**Shatohina Uliya Ivanovna**

Don state technical university, Russia, Rostov-on-Don  
E-mail: [shatohina.juliya@gmail.com](mailto:shatohina.juliya@gmail.com)

**Zinko Mihail Aleksandrovich**

Don state technical university, Russia, Rostov-on-Don  
E-mail: [kafuchet@yandex.ru](mailto:kafuchet@yandex.ru)

## **Methods of analysis and control of the financial results of oil and gas industry**

**Abstract.** The economy of any state analysis of the financial results of economic entities is a crucial part of information support for management decisions. The main indicator of financial and economic activity of the organization is the financial result, which is an increase or decrease in the cost of equity during the reporting period.

The article provides an overview of the main approaches and methods of analysis of the effectiveness of the financial results of economic entities. Multi-level approaches are considered in accordance with international accounting standards, are presented the most popular methods of local researchers: international model margin analysis model analysis of financial results, the proposed Savitskaya G.V.; profit and profitability analysis of products on the recommendations of A.D. Sheremet; analysis of financial results for O.V. Efimova model; It shows the sequence of the analysis of financial results by the method of H.N. Selezneva and A.F. Ionova.

The author substantiates the necessity of the development and implementation of current models, methods, standards and principles of accounting, analysis and control of the financial results of the gas system and the proposed organizational model of efficiency analysis of financial results of the industry. The model is based on the application of accounting tools and engineering focused on the analysis of the effectiveness of the financial results of the gas industry by segment, taking into account peculiarities of the industry structure and trends of business activity in order to implement a multi-level synergies.

**Keywords:** financial result; profit margin; operating profit margin; derivatives accounting tools; accounting engineering; external analysis; internal analysis; factor analysis; synergistic effect; enterprise resources planning; activity segments