

МЕТОДЫ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ В ЛИЗИНГОВЫХ КОМПАНИЯХ

Ефремова Елена Ильинична

кандидат экономических наук, доцент кафедры финансового контроля, анализа и аудита РЭУ им. Г. В. Плеханова.

Адрес: ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г. В. Плеханова», 117997, Москва, Стремянный пер., д. 36.

E-mail: es-audit@mail.ru

Успешное развитие предприятия зависит от оснащения новыми и современными техническими средствами, оборудованием, дорогостоящими инструментами, специализированной техникой. Политические события привели к экономическим санкциям между странами и возникновению сложного финансового положения. Многие лизинговые компании не всегда могут быстро заменить физически и морально изношенную технику, оборудование и другие необходимые средства производства. Для их приобретения, монтажа, наладки необходимы немалые финансовые ресурсы. Поэтому современное развитие деятельности лизинговых компаний представляет большой интерес для многих участников рыночных отношений, которые в свою очередь заинтересованы в результатах деятельности таких организаций. В статье автором предложена методика анализа финансовых результатов в лизинговых компаниях, которая направлена не только на получение прибыли, но и на поиск новых резервов и возможностей лизинговой компании.

Ключевые слова: финансовый анализ, финансовые результаты, методы финансового анализа, показатели финансового анализа.

METHODS OF FINANCE ANALYSIS OF ACCOUNTING IN LEASING COMPANIES

Efremova, Elena I.

PhD, Assistant Professor of the Department for Financial Control, Analysis and Audit of the PRUE.

Address: Plekhanov Russian University of Economics, 36 Stremyanny Lane, Moscow, 117997, Russian Federation.

E-mail: es-audit@mail.ru

Successful development of the enterprise depends on supply with new and advanced technical means, equipment, expensive tools and specialized technology. Political events caused economic sanctions among countries and made financial situation more complicated. Many leasing companies cannot quickly replace physically and morally worn-out equipment and other necessary production resources. Considerable finance funds are needed to buy, install and adjust these means of production. That is why the current development of leasing companies' work is interesting for participants of market relations, which in their turn are

interested in the results of such organizations' functioning. The article puts forward methodology of analyzing finance results in leasing companies, which aims not only at gaining profit but also at searching for new reserves and opportunities of the leasing company.

Keywords: finance analysis, finance results, methods of finance analysis, indicators of finance analysis.

Оценка финансового положения лизинговой компании в основном сводится к анализу финансовых результатов, цель которого – характеристика платежеспособности компании, ее эффективности и доходности. Финансовый результат является основой для реализации лизинговых услуг, так как высокие значения способствуют укреплению бюджета, росту инвестиционной привлекательности предприятия, его деловой активности в финансовой сфере.

Прежде чем начать рассуждения на эту тему, стоит дать определение финансового анализа.

Финансовый анализ – это изучение основных показателей, параметров и коэффициентов, которые дают объективную оценку финансового состояния организации и стоимости акций компании для дальнейшего принятия решения и размещения капитала.

Цель финансового анализа – охарактеризовать финансовое состояние компании. Задачи финансового анализа включают:

- анализ имущества организации;
- анализ финансовой устойчивости показателей деятельности организации;
- анализ финансовой рентабельности и результатов организации;
- анализ денежных потоков организации;
- анализ инвестиций и капитальных вложений организации;
- анализ вероятности банкротства;
- комплексную оценку финансового состояния;
- подготовку прогнозов финансового положения;
- подготовку выводов и рекомендаций деятельности организации.

Исходя из практики финансового анализа выявляют шесть основных видов анализа:

1) *горизонтальный анализ* – сравнение каждой позиции с предыдущим периодом;

2) *вертикальный анализ* – определение итоговых финансовых показателей с дальнейшим выявлением влияния позиций на общий анализ;

3) *трендовый анализ* – сравнение позиций отчетности с предыдущими периодами и в дальнейшем определение тренда, т. е. динамики показателя, которая отделяет случайные влияния и индивидуальные особенности некоторых периодов. С помощью тренда можно выявить возможные будущие показатели и дать перспективный анализ;

4) *анализ относительных показателей* – расчет отношений между разными позициями отчета или позициями разных форм отчетности;

5) *сравнительный анализ* – внутривозрастной анализ сводных показателей отчетности по отдельным показателям фирмы, дочерних фирм, подразделений, а также межхозяйственный анализ своей фирмы и конкурентов;

6) *факторный анализ* – влияние отдельных факторов на результативный показатель.

Чаще всего финансовый анализ проводится с помощью программы MS Excel. При этом производятся количественные расчеты показателей, коэффициентов, поскольку их качественная оценка аналогична показателям других предприятий. Самое главное – это расчет специальных показателей (коэффициентов), которые характеризуют тот или иной аспект финансовой и хозяйственной деятельности.

К наиболее эффективным показателям относятся:

- коэффициент автономии;
- коэффициент текущей ликвидности;
- коэффициент быстрой ликвидности;
- рентабельность собственного капитала;

тала;

– рентабельность продаж.

Анализ финансовых результатов, безусловно, является одним из важных составляющих финансового анализа лизинговой компании, так как он направлен на получение прибыли (табл. 1).

Т а б л и ц а 1

Пример анализа динамики финансовых результатов лизинговых компаний

Показатель	Прошлый год		Отчетный год		Отклонение		Темп роста, %	Темп прироста, %
	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %		
Валовая прибыль	800	23	900	27	100	4	112,5	12,5

Прежде чем начать финансовый анализ, стоит изучить объем, состав, динамику и структуру прибылей (убытков) до налогообложения, которыми являются прибыль (убыток) от продаж и прибыль (убыток) от другой деятельности (сальдо других доходов и расходов). По итогам всех расчетов делается детальный вывод о влиянии на отклонение суммы прибыли (убытка) от прочей деятельности.

После этого проводится анализ прибыли (убытка) от продаж, который начинается с изучения объема, состава, динамики и структуры в разрезе основных элементов – выручки от продаж, себестоимости продаж, управленческих и коммерческих расходов. Рассмотрим конкретный пример анализа результатов лизинговой компании (табл. 2).

Т а б л и ц а 2

Пример анализа финансовых результатов лизинговой компании (в млн руб.)

Наименование показателя	Код строки	Отчетный год	Предыдущий год
Доходы и расходы по обычным видам деятельности. Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010	4 500	3 500
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	(3 600)	(2 700)
Валовая прибыль	029	900	800
Коммерческие расходы	030	(157)	(126)
Управленческие расходы	040	(318)	(309)
Прибыль (убыток) от продаж	050	425	365
<i>Прочие доходы и расходы</i>			
Проценты к получению	060	22	11
Проценты к уплате	070	(6)	(7)
Доходы от участия в других организациях	080	18	9
Прочие доходы	090	32	27
Прочие расходы	100	(31)	(20)
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	460	385
Отложенные налоговые активы	141	10	-
Отложенные налоговые обязательства	142	-	-
Текущий налог на прибыль	150	(140)	(185)
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	330	200
СПРАВОЧНО			
Постоянные налоговые обязательства (активы)	200	20	-
Базовая прибыль (убыток) на акцию		0,3	0,2
Разводненная прибыль (убыток) на акцию		-	-

Объем, состав, структура и динамика прибыли до налогов приведены в табл. 3. Исходя из данных табл. 3 можно сделать вывод, что в отчетном году прибыль до налогообложения возросла на 75 млн рублей

(19,5%) в сравнении с предыдущим годом из-за увеличения суммы прибыли от продаж на 60 млн рублей (16,4%), а также увеличения суммы прибыли от прочей деятельности на 15 млн рублей (75,0%).

Т а б л и ц а 3

Анализ прибыли компании до налогообложения

Показатель	Прошлый год		Отчетный год		Изменение		Темп роста, %	Темп прироста, %
	Сумма, млн руб.	Удельный вес, %	Сумма, млн руб.	Удельный вес, %	Сумма, млн руб.	Удельный вес, %		
Прибыль от продаж	365	94,8	425	92,4	60	-2,4	116,4	16,4
Прибыль от прочей деятельности	20	5,2	35	7,6	15	2,4	175,0	75,0
Прибыль до налогообложения	385	100	460	100	75	-	119,5	19,5

После этого обратимся к анализу основных источников формирования прибыли

до налогообложения: прибыли от продаж и прибыли от другой деятельности (табл. 4).

Т а б л и ц а 4

Анализ прибыли от продаж

Показатель	Прошлый год		Отчетный год		Изменение		Темп роста, %	Темп прироста, %
	Сумма, млн руб.	Удельный вес, %	Сумма, млн руб.	Удельный вес, %	Сумма, млн руб.	Удельный вес, %		
Выручка (нетто) от продаж	3 500	100	4 500	100	1 000	-	128,6	28,6
Себестоимость продаж	2 700	77,1	3 600	80,0	900	2,9	133,3	33,3
Управленческие расходы	309	8,8	318	7,1	9	-1,7	102,9	2,9
Коммерческие расходы	126	3,6	157	3,5	31	-0,1	124,6	24,6
Прибыль от продаж	365	10,4	425	9,4	60	-1,0	116,4	16,4

В отчетном году по сравнению с прошлым годом величина прибыли от продаж возросла на 60 млн рублей (16,4%) за счет увеличения выручки (нетто) от продаж на 1 000 млн рублей (28,6%) при росте себестоимости продаж на 900 млн рублей (33,3%), управленческих расходов - на 9 млн рублей (2,9%), коммерческих расходов - на 31 млн рублей (24,6%) (табл. 5).

Таким образом, за отчетный год величина прибыли от прочей деятельности возросла на 15 млн рублей (75,0%) за счет увеличения доходов от прочей деятельности на 25 млн рублей (53,2%) при повыше-

нии расходов, связанных с прочей деятельностью, на 10 млн рублей (37,0%).

Анализ обычно завершается анализом прибыли до налогообложения (чистой прибыли) и источников ее формирования (табл. 6).

За отчетный год величина чистой прибыли возросла на 130 млн рублей (65,0%) за счет увеличения прибыли до налогообложения на 75 млн рублей (19,5%) и возникновения отложенных налоговых активов на сумму 10 млн рублей при снижении суммы текущего налога на прибыль на 45 млн рублей (24,3%).

Т а б л и ц а 5

Анализ прибыли от прочей деятельности лизинговой компании

Показатель	Прошлый год		Отчетный год		Изменение		Темп роста, %	Темп прироста, %
	Сумма, млн руб.	Удельный вес, %	Сумма, млн руб.	Удельный вес, %	Сумма, млн руб.	Удельный вес, %		
1. Доходы от прочей деятельности – всего	47	100	72	100	25		153,2	53,2
В том числе:								
1.1. Проценты к получению	11	23,4	22	30,6	11	7,2	200,0	100,0
1.2. Доходы от участия в других организациях	9	19,1	18	25,0	9	5,9	200,0	100,0
1.3. Прочие доходы	27	57,4	32	44,4	5	-13,0	118,5	18,5
2. Расходы, связанные с прочей деятельностью, – всего	27	100	37	100	10	-	137,0	37,0
В том числе:								
2.1. Проценты к уплате	7	25,9	6	16,2	-1	-9,7	85,7	-14,3
2.2. Прочие расходы	20	74,0	31	83,7	11	9,7	155,0	55,0
3. Прибыль (убыток) от прочей деятельности	20	-	35	-	15	-	175,0	75,0

Т а б л и ц а 6

Анализ чистой прибыли компании

Показатель	Прошлый год		Отчетный год		Изменение		Темп роста, %	Темп прироста, %
	Сумма, млн руб.	Удельный вес, %	Сумма, млн руб.	Удельный вес, %	Сумма, млн руб.	Удельный вес, %		
Прибыль до налогообложения	385	192,5	460	139,4	75	-53,1	119,5	19,5
Отложенные налоговые активы	-		10	3,0	10	3,0	-	-
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	-	-	-	-
Текущий налог на прибыль	185	92,5	140	42,4	-45	-50,1	75,7	-24,3
Чистая прибыль (убыток)	200	100	330	100	130	-	165,0	65,0

Из данных, представленных в таблицах, можно сделать вывод, что все финансовые результаты данной компании в отчетном году увеличились, если сравнивать с данными прошлого года, что является благоприятным фактором, который свидетельствует о том, что финансово-хозяйственная деятельность данной компании успешна.

Подводя итог, можно сказать, что финансовый анализ и финансовые результаты лизинговой компании характеризуются суммой полученной прибыли (убытка).

Прибыль, ее получение – основная цель деятельности лизинговой компании, так как, с одной стороны, она является показателем успешного ведения дел компании, а с другой – это источник формирования государственного бюджета.

Таким образом, финансовый анализ отчета о финансовой деятельности представляет собой определенный этап финансовой работы компании, который проходит на основе экономических решений.

Список литературы

1. Актуальные вопросы экономики : материалы краевой научно-практической конференции (Пермь, 25 ноября 2014). – Пермь : Изд-во ИПЦ «Прокрость», 2014.
2. Белякова Э. И. Аналитические процедуры для анализа и контроля налоговых рисков по НДС // Синергия учета, анализа и аудита – основа эффективного управления мировой экономикой : межвузовский сборник научных трудов и результатов совместных научно-исследовательских проектов. – М., 2014. – С. 240–247.
3. Казакова Н. А., Белякова Э. И. Налоговый учет в лизинговой компании // Лизинг. Технологии бизнеса. – 2014. – № 9. – С. 20–29.
4. Кеворкова Ж. А. Внутренний аудит в обеспечении экономической безопасности бизнеса // Лизинг. Технологии бизнеса. – 2015. – № 5-6. – С. 29–33.
5. Кеворкова Ж. А. Оценка непрерывности деятельности – обязательная процедура аудита // Экономика. Бизнес. Банки. – 2016. – № 2 (15). – С. 129–141.
6. Керимов В. Э. Организация внутрихозяйственного контроля рисков в экономических субъектах // Вестник Российского экономического университета имени Г. В. Плеханова. – 2014. – № 4 (70). – С. 44–51.
7. Муравьева Н. Ю. Раскрытие информации финансовой отчетности для целей анализа деятельности торговых организаций // Вестник Российского экономического университета имени Г. В. Плеханова. – 2014. – № 8 (74). – С. 84–97.

References

1. Aktual'nye voprosy ekonomiki, materialy kraevoy nauchno-prakticheskoy konferentsii (Perm', 25 noyabrya 2014) [Acute Problems of Economy: materials of the regional Conference (Perm', 25 November 2014)]. Perm', Publishing House 'Prokrost', 2014. (In Russ.).
2. Belyakova E. I. Analiticheskie protsedury dlya analiza i kontrolya nalogovykh riskov po NDS [Analytical Procedures for Analyzing and Controlling Tax Risks on VAT]. *Synergy of Accounting, Analysis and Audit – the Basis of Efficient Management of Global Economy, Inter-University collection of works and results of joint research projects*. Moscow, 2014, pp. 240–247. (In Russ.).
3. Kazakova N. A., Belyakova E. I. Nalogovyy uchet v lizingovoy kompanii [Tax Accounting in Leasing Company]. *Lizing. Tekhnologii biznesa* [Leasing. Business Technologies], 2014, No. 9, pp. 20–29. (In Russ.).
4. Kevorkova Zh. A. Vnutrenniy audit v obespechenii ekonomicheskoy bezopasnosti biznesa [Internal Audit in Providing Economic Security of Business]. *Lizing. Tekhnologii biznesa* [Leasing. Business Technologies], 2015, No. 5-6, pp. 29–33. (In Russ.).
5. Kevorkova Zh. A. Otsenka nepreryvnosti deyatel'nosti – obyazatel'naya protsedura audita [Assessing the Work Continuity as an Obligatory Procedure in Audit]. *Ekonomika. Biznes. Banki* [Economy. Business. Banks], 2016, No. 2 (15), pp. 129–141. (In Russ.).
6. Kerimov V. E. Organizatsiya vnutrikhozyaystvennogo kontrolya riskov v ekonomicheskikh sub#ektakh [The Organization of Internal Control of Risks in Economic Entities]. *Vestnik Rossiyskogo ekonomicheskogo universiteta imeni G. V. Plekhanova* [Vestnik of the Plekhanov Russian University of Economics], 2014, No. 4 (70), pp. 44–51. (In Russ.).
7. Murav'eva N. Yu. Raskrytie informatsii finansovoy otchetnosti dlya tseley analiza deyatel'nosti torgovykh organizatsiy [Disclosing Information of Finance Accounting for Analyzing the Work of Trade Organizations]. *Vestnik Rossiyskogo ekonomicheskogo universiteta imeni G. V. Plekhanova* [Vestnik of the Plekhanov Russian University of Economics], 2014, No. 8 (74), pp. 84–97. (In Russ.).