

Таким образом, из таблицы 1 видно, что за рассматриваемый период инновационный потенциал обеих организаций находится на низком уровне, но в ОАО КБ «Дисплей» он всё же выше, чем в ОАО «Витебские ковры». Если при этом рассматривать структуру инновационного потенциала, то в ОАО КБ «Дисплей» все элементы, за исключением научно-технологического выше, чем в другой организации. При этом в первой организации наибольшее значение имеет организационно-управленческий потенциал, а во второй финансовый потенциал.

Это связано с тем, что ОАО КБ «Дисплей» занято разработкой и производством межвидовых видеомониторов, разработкой и производством дисплеев на ЖК-панелях для авиационных многофункциональных индикаторов, разработкой и производством панельных и переносных ЭВМ и т.д. в статусе научной организации.

При этом ОАО «Витебские ковры» занимается только производственной деятельностью.

Характерной особенностью применяемого подхода, сочетающего в себе элементы теории нечетких множеств и метода анализа иерархий Т.Саати, является возможность учета неопределенности оцениваемых параметров, возникающей вследствие субъективности экспертных оценок, а также влияния внешних косвенных факторов на исходные данные.

Таким образом, в результате существенно повышается качество оценок и стратегических решений, принимаемых руководством организации. Также, предлагаемая методика отличается высоким уровнем степени универсальности и может быть применена для оценки параметров любой экономической системы, описанной определенными показателями.

Это подтверждается область апробации результатов исследования, которая охватила и научно-производственную организацию, и промышленную организацию с производственным характером деятельности.

Список использованных источников

1. Заглумина, Н.А. Формирование инструментария оценки уровня инновационного развития предприятия / Н.А. Заглумина. – ГОУ ВПО «ННГАСУ». – 2011
2. Саати, Т. Принятие решений: метод иерархий / Т. Саати. - Москва: Радио и связь. – 1993. – С. 315
3. Гетманцев, А.А. Теория нечетких множеств как математический аппарат для оценки инновационного потенциала предприятия. / А.А. Гетманцев, И.В. Сомина. - Современные проблемы науки и образования. – 2013- № 5. – С. 446.
4. Харрингтон, Е. Планирование эксперимента при поиске оптимальных условий. / Е. Харрингтон. - Москва: Изд-во «Наука и связь». – 1976. – С.18

УДК 331(476)

## **АНАЛИЗ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ КОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ**

*Кистень О.В., студ., Логунова В.Ю., студ., Касаева Т.В., доц.*

*Витебский государственный технологический университет,  
г. Витебск, Республика Беларусь*

Реферат. В статье обоснована целесообразность выделения доходов и расходов в самостоятельный объект анализа хозяйственной деятельности и разработана методика анализа. Проведена практическая апробация теоретических исследований в условиях реально действующего экономического субъекта, которая указывает на обоснованность и целесообразность выдвигаемых предложений.

Ключевые слова: доходы, расходы, расходоотдача, расходоемкость, рентабельность, текущая деятельность, инвестиционная деятельность, финансовая деятельность.

Основным показателем производственной деятельности хозяйствующего субъекта является показатель финансового результата, который представляет собой разницу между доходами и расходами организации по всем видам деятельности за отчетный период времени.

В настоящее время категории доходы и расходы являются самостоятельными объектами анализа в банковской сфере и сфере торговли и не являются как таковыми самостоятельными объектами анализа хозяйственной деятельности промышленной организации.

Подавляющее большинство ученых экономистов рассматривают категории доходов и расходов лишь в качестве составной части анализа финансовых результатов (Г.В.

Савицкая, Л.Л. Ермолович, В.И. Стражев, Т.П. Елисеева и др.). В то же время бухгалтерский учет признает доходы и расходы в качестве своих основных объектов учета. Данное противоречие попытался устранить российский ученый Шеремет А.Д, который выделил категории «доходы» и «расходы» в отдельные объекты анализа. Однако мы считаем, что данные категории находятся в неразрывной связи друг с другом и их нельзя рассматривать отдельно, поскольку информация лишь только о доходах, или только о расходах не дает полного представления о деятельности организации. Таким образом, мы считаем необходимым признать доходы и расходы в качестве самостоятельного объекта анализа хозяйственной деятельности.

В результате проведенных исследований разработана методика анализа доходов и расходов организации, целью которой является оценка уровня доходов и эффективности расходов коммерческой организации.

Задачами, позволяющими достигнуть поставленной цели, являются:

- 1) оценка уровня и динамики доходов и расходов коммерческой организации;
- 2) оценка эффективности отдельных видов деятельности коммерческой организации на основе сопоставления доходов и расходов;
- 3) оценка обеспеченности прибыли денежным потоком.

Информационным обеспечением анализа служат:

- 1) форма бухгалтерской отчетности №2 «Отчет о прибылях и убытках»;
- 2) форма статистической отчетности 12-ф «Отчет о финансовых результатах»;
- 3) аналитические данные бухгалтерского учета.

Выделены следующие направления анализа доходов и расходов организации:

- 1) анализ динамики доходов и расходов;
- 2) анализ структуры доходов и расходов;
- 3) определение показателей расходуемости и расходоемкости полученных доходов по каждому виду деятельности и в целом по организации;
- 4) анализ финансовых результатов (сальдо доходов и расходов);
- 5) анализ рентабельности видов деятельности;
- 6) сравнительный анализ показателей доходов и расходов, чистой прибыли и чистого денежного потока.

Анализ структуры и динамики доходов и расходов предлагаем проводить традиционным способом, т.е. применять вертикальный и горизонтальный анализ отчета о прибылях и убытках.

Одно из новых направлений – это расчет показателей расходуемости и расходоемкости. Расчет и анализ показателей расходуемости предлагается проводить по следующим формулам:

– по текущей деятельности:

$$PO_{т.д.} = \frac{Dt_{т.д.}}{Rt_{т.д.}} = \frac{B + D_{проч.}}{C + YP + PP + R_{проч.}} \quad (1)$$

- где Dt<sub>т.д.</sub> – доходы по текущей деятельности;  
 Rt<sub>т.д.</sub> – расходы по текущей деятельности;  
 B – выручка от реализации продукции, товаров, работ, услуг;  
 D<sub>проч.</sub> – прочие доходы по текущей деятельности;  
 C – себестоимость реализованной продукции, товаров, работ, услуг;  
 YP – управленческие расходы;  
 PP – расходы на реализацию;  
 R<sub>проч.</sub> – прочие расходы по текущей деятельности.

– по инвестиционной деятельности:

$$PO_{и.д.} = \frac{Di_{д.}}{Rи_{д.}} = \frac{D_{выб.OC} + D_{ук} + \%к\ получ + Di_{д.проч.}}{R_{выб.OC} + Rи_{д.проч.}} \quad (2)$$

- где Di<sub>д.</sub> – доходы по инвестиционной деятельности;  
 Ri<sub>д.</sub> – расходы по инвестиционной деятельности;  
 D<sub>выб.OC</sub> – доходы от выбытия основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов;  
 D<sub>ук</sub> – доходы от участия в уставном капитале других организаций;  
 % к получ – проценты к получению;  
 Di<sub>д.проч.</sub> – прочие доходы по инвестиционной деятельности;  
 R<sub>выб.OC</sub> – расходы от выбытия основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов;

Ри.д.проч. – прочие расходы по инвестиционной деятельности;  
 – по финансовой деятельности:

$$PO_{ф.д.} = \frac{Дф.д.}{Рф.д.} = \frac{Курс.разн.+Дф.д.проч.}{\%к.упл.+Курс.разн.+Рф.д.проч.} \quad (3)$$

где Дф.д. – доходы по финансовой деятельности;  
 РФ.д. – расходы по финансовой деятельности;  
 Курс.разн. – курсовые разницы от пересчета активов и обязательств;  
 Дф.д.проч. – прочие доходы по финансовой деятельности;  
 РФ.д.проч. – прочие расходы по финансовой деятельности.  
 – в целом по организации:

$$PO = \frac{Д}{Р} = \frac{Дт.д.+Ди.д.+Дф.д.}{Рт.д.+Ри.д.+Рф.д.} \quad (4)$$

Обратным показателем расходуотдачи, является показатель расходуемкости доходов, который анализируется по тому же составу факторов, что и расходуотдача.

Следующим направлением анализа является факторный анализ сальдо доходов и расходов (финансовых результатов). Для этого воспользуемся следующими факторными моделями:

$$\begin{aligned} П(У)т.д. &= Дт.д. - Рт.д. = (В+Дпроч.) - (С+УР+РР+Рпроч.) \\ П(У)и.д. &= Ди.д. - Ри.д. = (Двыб.ОС+Дук+%к.получ.+Ди.д. проч.) - (Рвыб.ОС+Ри.д.проч.) \\ П(У)ф.д. &= Дф.д. - РФ.д. = (Курс. Разн.+Дф.д.проч.) - (%к.упл.+Курс.разн.+Рф.д.проч.) \end{aligned}$$

В завершение оценки эффективности расходов организации рассчитываются показатели рентабельности по каждому виду деятельности:

$$R_{т.д.} = \frac{Пт.д.}{Рт.д.} = \frac{Дт.д.-Рт.д.}{Рт.д.} \quad (5)$$

$$R_{и.д.} = \frac{Пи.д.}{Ри.д.} = \frac{Ди.д.-Ри.д.}{Ри.д.} \quad (6)$$

$$R_{ф.д.} = \frac{Пф.д.}{Рф.д.} = \frac{Дф.д.-Рф.д.}{Рф.д.} \quad (7)$$

Апробация разработанной методики была проведена в условиях ОАО «Витебские ковры», результаты которой приведены в таблице 1.

Таблица 1 – Сопоставление показателей по видам деятельности

Расходуотдача		Рентабельность	
Показатель	Значение	Показатель	Значение
PO <sub>т.д.</sub>	1,019	R <sub>т.д.</sub>	1,944
PO <sub>и.д.</sub>	1,293	R <sub>и.д.</sub>	29,326
PO <sub>ф.д.</sub>	0,597	R <sub>ф.д.</sub>	-0,403

Полученные данные позволяют сделать вывод о том, что наиболее эффективным (прибыльным) видом деятельности за рассматриваемый период является инвестиционная, поскольку на 1 руб. понесенных расходов приходится 1,293 руб доходов. Наименьший показатель расходуотдачи приходится на финансовую деятельность (0,597 руб. доходов на 1 руб понесенных расходов), что свидетельствует о неэффективном характере этого вида деятельности. Показатели рентабельности также подтверждают сделанные ранее выводы о том, что наиболее эффективным видом деятельности является инвестиционная (29,326 %) а наименее эффективным – финансовая (-0,403 %).

В условиях рыночной экономики представляет интерес не только величина полученной чистой прибыли, но и обеспеченность этой прибыли денежными средствами. В связи с этим, необходимым направлением анализа доходов и расходов является сопоставление данных отчета о прибылях и убытках с данными отчета о движении денежных средств (таблица 2).

Таблица 2 – Сравнительный анализ показателей доходов и расходов, чистой прибыли и чистого денежного потока

Показатель отчета о прибылях и убытках	Показатель отчета о движении денежных средств
Доходы	Поступило денежных средств
Расходы	Направлено денежных средств
Положительное сальдо доходов и расходов	Положительный чистый денежный поток
Положительное сальдо доходов и расходов	Отрицательный чистый денежный поток
Отрицательное сальдо доходов и расходов	Положительный чистый денежный поток
Отрицательное сальдо доходов и расходов	Отрицательный чистый денежный поток

На основе данных сопоставлений могут быть рассчитаны следующие коэффициенты: коэффициент обеспеченности прибыли денежным потоком, коэффициент обеспеченности убытка денежным потоком, коэффициент необеспеченности прибыли денежным потоком и др.

#### Список использованных источников

1. Лемеш, В.Н. Доходы и расходы организации. Пособие бухгалтера / В. Н. Лемеш, Т.П. Крупская. – 2-е изд., перераб. И доп. – Минск: Регистр, 2013. – 261с.
2. Савицкая, Г.В. Отчетность о движении денежных средств: состояние и пути совершенствования / Г. В. Савицкая // Бухгалтерский учет и анализ. – 2013. – № 9. – С.41-50.
3. Шеремет, А.Д., Старовойтова, Е.В. Бухгалтерский учет и анализ. Учебник / А.Д. Шеремет. – М.:ИНФРА-М, 2010. – 618 с.

УДК 338.31

## ПОДХОДЫ К ОЦЕНКЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ БИЗНЕСА

*Виноградова Е.Д., студ., Коваленко Ж.А., ст. преп.*

*Витебский государственный технологический университет,  
г. Витебск, Республика Беларусь*

Реферат. В статье рассмотрены наиболее распространенные подходы к оценке эффективности бизнеса, приведена их классификация, определены их достоинства и недостатки, условия применения в зависимости от конкретных целей, задач и объекта исследования.

Ключевые слова: эффективность бизнеса, подходы к оценке, затратный подход, ресурсный подход, доходный подход, системный подход, матричный подход, комплексный подход.

Оценка эффективности бизнеса является одной из важнейших задач, которая помогает в дальнейшем принимать более правильные экономические и управленческие решения, соответствующим образом корректировать направления деятельности коммерческой организации и оценить ее результативность. Многообразие подходов к оценке эффективности бизнеса и соответствующих им набора показателей требует их систематизации для целей практического применения. Проведенные теоретические исследования позволили выделить ряд признаков классификации подходов к оценке эффективности бизнеса.

В зависимости от объекта оценки можно выделить следующие подходы: затратный (объект оценки – расходы организации), ресурсный (объект оценки – ресурсы), компромиссный (объект оценки – ресурсы и затраты в совокупности), доходный (объект оценки – текущая стоимость будущих доходов).

Наиболее распространенными являются ресурсный и затратный подходы. На их основании оценивается производственная эффективность бизнеса. В расчете ресурсных показателей эффективности участвуют величина используемых ресурсов, а в затратных – величина затрат. В исследовании сделан вывод о целесообразности применения компромиссного подхода — ресурсно-затратного, в котором комбинируются данные подходы и учитывается как определенная оценка имеющихся ресурсов, так и оценка текущих расходов[4].