

УДК 336.647

**ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ В
КОНТЕКСТЕ СБАЛАНСИРОВАННОЙ
СИСТЕМЫ ПОКАЗАТЕЛЕЙ***Браун Н. С., Радченко М. А.*

Донской государственный технический
университет, Ростов-на-Дону, Российская
Федерация

NBraun77@rambler.ru
radchenko.many@yandex.ru

В статье рассмотрено сущностное содержание финансовой деятельности организации, приведено авторское определение и охарактеризованы основные направления. Предложен состав блока «Финансы» в системе сбалансированных показателей промышленного предприятия.

Ключевые слова: финансовая деятельность, убыточные организации, система сбалансированных показателей, промышленное предприятие.

Введение. В условиях ликвидации в стране последствий экономического кризиса финансовая деятельность организаций становится основным фактором достижения устойчивых темпов роста хозяйствующих субъектов, осуществляющих свою деятельность в нестабильной внешней среде с присущими ей рисками. Для повышения эффективности финансовой деятельности по всем ее направлениям необходимо использовать систему сбалансированных показателей, каскадированную в блок «Финансы» и учитывающую специфику предприятий промышленного сектора региона. Это позволит уменьшить количество убыточных организаций в социально-экономической системе региона.

Понятие финансовой деятельности организации. В системе категорий, связанных с финансами организаций, понятие финансовой деятельности имеет качественно различные определения. Например, под ней понимается всестороннее управление денежными потоками внутри предприятия [1]. Предлагается также рассматривать анализируемую категорию как организацию финансовых отношений, возникающих в процессе расчетов между юридическими и физическими лицами [2]. Финансовая деятельность характеризуется как главная форма ресурсного обеспечения реализации экономической стратегии предприятия, роста его рыночной стоимости [3] и как система использования различных форм и методов для финансового обеспечения функционирования предприятий и достижения ими поставленных целей [4]. Можно также отметить определение, в котором финансовая деятельность рассматривается как целенаправленно осуществляемый процесс практической реализации функций предприятия, связанных с формированием и использованием его финансовых ресурсов для обеспечения экономического и социального развития [5, 6]. Таким образом, можно сделать вывод, что в определении финансовой деятельности организации авторы ставят акценты на ее различные аспекты, формирующие это понятие. Реализация комплексного подхода к изучению исследуемой категории позволяет определить ее как совокупность организационных и экономических отношений с различными субъектами финансовой системы страны, возникающих в процессе формирования и использования финансовых ресурсов органи-

UDC 336.647

**FINANCIAL PERFORMANCE
EVALUATION OF THE ORGANIZATION
IN THE CONTEXT OF A BALANCED
SCORECARD***Braun N. S., Radchenko M. A.*

Don State Technical University, Rostov-on-Don,
Russian Federation

NBraun77@rambler.ru
radchenko.many@yandex.ru

The article considers the essential content of financial activities of the organization, its author's definition and the main directions. The structure of the block "Finance" in the system of a balanced scorecard of an industrial enterprise is offered.

Keywords: financial activities, loss-makers, balanced scorecard, industrial enterprise

зации с учетом их операционной, финансовой и инвестиционной составляющих с целью достижения ее текущих и стратегических целей.

Основные направления финансовой деятельности и значение их эффективного осуществления для региональной экономики. Финансовая деятельность организации включает целый ряд взаимосвязанных направлений (рис. 1).



Рис. 1. Направления финансовой деятельности организации [1]

Важность эффективного осуществления финансовой деятельности организации обусловлена тем, что до настоящего времени не преодолена тенденция убыточности ряда предприятий, входящих в региональную социально-экономическую систему (таблица 1).

Таблица 1

Удельный вес убыточных организаций в процентах к общему числу организаций Ростовской области за 2017 год (в разрезе видов экономической деятельности)

| Виды экономической деятельности | Удельный вес убыточных организаций |
|--|------------------------------------|
| Сельское, лесное хозяйство, охота, рыболовство и рыбоводство | 21,5 |
| Добыча полезных ископаемых | 51,7 |
| Обрабатывающие производства | 27,3 |
| Обеспечение электрической энергией, газом и паром; кондиционирование воздуха | 42,2 |
| Водоснабжение; водоотведение, организация сбора и утилизации отходов, деятельность по ликвидации загрязнений | 50,0 |
| Строительство | 27,2 |
| Торговля оптовая и розничная; ремонт автотранспортных средств и мотоциклов | 21,5 |
| Транспортировка и хранение | 36,1 |
| Прочие | 36,4 |

Удельный вес убыточных организаций является довольно значительным, особенно в секторе добычи полезных ископаемых (51,7%) и секторе водоснабжения и водоотведения (50%).

Каскадирование системы сбалансированных показателей на процесс финансовой деятельности организации. Система сбалансированных показателей (ССП), авторами которой считаются Дэвид Нортон и Роберт Каплан, представляет собой систему стратегического управления компаний на основе изменения и оценки ее эффективности по набору показателей, отражающих как финансовые, так и нефинансовые аспекты деятельности организации [7].

Авторы ССП исходили из базисного положения о том, что деятельность организации можно адекватно представить и оценить через четыре основных составляющих: финансы, клиенты, бизнес-процессы, обучение и развитие (рис. 2).

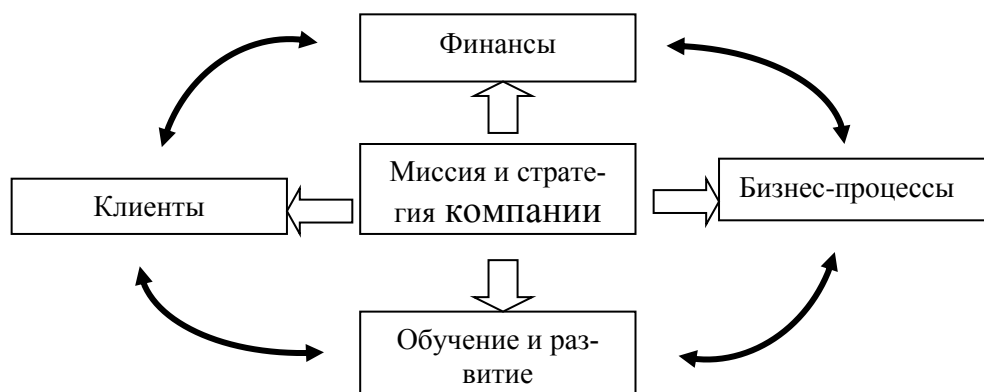


Рис. 2. Состав и взаимосвязь блоков ССП [7]

Формирование использования ССП по отношению к финансовой деятельности организаций позволит, на взгляд авторов, придать ей целенаправленный характер с точки зрения достижения текущих и стратегических целей развития, а также повысить ее эффективность.

На примере ПАО «Роствертол» с использованием базового состава финансовых показателей был разработан модифицированный состав, учитывающий специфику предприятия и возможности его информационной базы (таблица 2).

Таблица 2

Предлагаемый состав показателей блока «Финансы» в ССП ПАО «Роствертол»*

| Наименование показателя | Формула расчета | Расчет по данным 2017 года | Достижению какой цели предприятия способствует |
|--|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Прибыль от продажи продукции, тыс. р. — $ПР$ | $ПР = B - C$, где B — выручка от продажи продукции, тыс. р.; C — себестоимость продукции, тыс.р. | $ПР = 98420084 - 72830862 = 25589222$ тыс. р. | Повышение Финансовых результатов деятельности предприятия |
| Чистая прибыль, тыс. р. — $ПРч$ | $ПРч = ПР - НПП - НИ$, где $НПП$ — налог на прибыль, тыс. р.; $НИ$ — налог на имущество, тыс. р. | $ПРч = 25589222 - 8841376 = 16747546$ тыс. р. | Повышение финансовых результатов деятельности предприятия |

| Наименование показателя | Формула расчета | Расчет по данным 2017 года | Достижению какой цели предприятия способствует |
|---|---|---|--|
| Рентабельность продаж, % — R_{np} | $R_{np} = \frac{ПП}{B} \times 100$ | $R_{np} = \frac{25589222}{98420084} \times 100 = 26,0\%$ | Повышение эффективности деятельности предприятия |
| Рентабельность активов, % — R_a | $R_a = \frac{ПП}{AK} \times 100$, где AK — активы предприятия, тыс. р. | $R_a = \frac{25589222}{154677798} \times 100 = 165,4\%$ | Повышение эффективности деятельности предприятия |
| Рентабельность собственного капитала, % — $R_{ск}$ | $R_{ск} = \frac{ПП}{СК} \times 100$, где $СК$ — собственный капитал предприятия, тыс. р. | $R_{ск} = \frac{25589222}{14318541} \times 100 = 178,7\%$ | Повышение эффективности деятельности предприятия |
| Уровень доходности инвестиции, % — $Уди$ | $Уди = \frac{ПП}{I} \times 100$, где I — величина инвестиции в течении года, тыс. р. | $Уди = \frac{25589222}{50203122} \times 100 = 491,8\%$ | Повышение эффективности инвестиционной деятельности |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности, дни — $Ддз$ | $Ддз = \frac{ДЗ}{B} \times 360$, где $ДЗ$ — величина дебиторской задолженности, тыс. р. | $Ддз = \frac{67631128}{98420084} \times 360 = 247,4 \text{ дня}$ | Ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности, дни — $Дкз$ | $Дкз = \frac{КЗ}{B} \times 360$, где $КЗ$ — величина дебиторской задолженности, тыс. р. | $Дкз = \frac{11746246}{98420084} \times 360 = 43 \text{ дня}$ | Ускорение оборачиваемости кредиторской задолженности |
| Удельный вес коммерческих и управленческих расходов в полной себестоимости продукции, % — $Унр$ | $Унр = \frac{УР + КР}{С} \times 100$, где $УР$ — управленческие расходы, тыс. р.; $КР$ — коммерческие расходы, тыс. р. | $Унр = \left(\frac{18651181}{55816488} + \frac{2365116}{55816488} \right) \times 100 = 37,6\%$ | Снижение накладных расходов |
| Размер чистой прибыли на одну акцию, руб. — $ПРч_{1a}$ | $ПРч_{1a} = \frac{ПРч}{Ka}$, где $ПРч$ — чистая прибыль, тыс. р.; Ka — количество акций, единиц | $ПРч_{1a} = \frac{16747846}{266261480} = 6,29 \text{ руб.}$ | Повышение доходности акций предприятия |

* Рассчитана автором

Помимо показателей блока «Финансы», представленных в таблице 2, в нее также включаются показатели ликвидности, финансовой устойчивости, платежеспособности и деловой активности, а также показатель чистых активов предприятия.

Вывод. Использование системы сбалансированных показателей, объединенных в блоке «Финансы» позволит уменьшить долю убыточных организаций в социально-экономической системе региона.

Библиографический список

1. Финансовая деятельность организации: управление, анализ и контроль [Электронный ресурс] / Коммерческий директор. — Режим доступа : <https://www.kom-dir.ru/article/1768-finansovaya-deyatelnost-organizatsii> (дата обращения : 10.04.2019).
2. Финансовая деятельность предприятия [Электронный ресурс] / Center-YF. — Режим доступа : <https://center-yf.ru/data/economy/finansovaya-deyatelnost-predpriyatiya.php> (дата обращения : 11.04.2019).
3. Особенности финансовой деятельности предприятий [Электронный ресурс] / Libraryno.ru. — Режим доступа : <http://libraryno.ru/1-2-osobennosti-finansovoy-deyatelnosti-predpriyatiya-finanspolitikasimonenko/> (дата обращения : 10.04.2019).
4. Финансовая деятельность и содержание финансовой работы [Электронный ресурс] / LYBS.RU. — Режим доступа : <http://lybs.ru/index-10894.htm> (дата обращения : 11.04.2019).
5. Кефалиди, В. С. Финансовая деятельность предприятия / В. С. Кефалиди // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. — 2018. — № 12–2. — С. 38–41.
6. Колмаков, В. В. Совершенствование подходов и методик анализа финансового состояния предприятия / В. В. Колмаков, С. Ю. Коровин // Вестник НГИЭИ. — 2015. — № 5(48). — С. 67–73.
7. Kaplan R.S., Norton D.P. The Balanced Scorecard – Measures then drive Performance // Harvard Business Review. – 1992. – Vol. 70. – N 1. – P. 71-79.