

УДК 658.155:005.52

UDC 658.155:005.52

08.00.00 Экономические науки

Economics

ФАКТОРНЫЙ АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ТОВАРОПРОИЗВОДИТЕЛЕЙ

FACTOR ANALYSIS OF FINANCIAL RESULTS OF AGRICULTURAL PRODUCERS

Прудников Анатолий Григорьевич
д.э.н, профессор
SPIN – код 9720-2140

Prudnikov Anatoliy Grigorevich
Dr.Sci.Econ., professor
RSCI SPIN – code: 9720-2140

Шавгеня Елена Валерьевна
магистр 3 курса «Бизнес-аналитик»
chopard_01@bk.ru

Shavgenya Elena Valerevna
3rd master course of "Business Analyst"
chopard_01@bk.ru

*Кубанский государственный университет,
Краснодар, Россия*

Kuban state university, Krasnodar, Russia

Статья посвящена проблеме «анализа и учета конечного финансового результата деятельности организации». Решению этой проблемы способствует во многом факторный анализ. С помощью факторного анализа можно оценить, на какую конкретную сумму изменилась прибыль под влиянием того или иного фактора. Модели факторного анализа финансовых результатов позволяют выявить причины снижения прибыли организации и оперативно принять эффективные экономические и управленческие решения. В статью апробированы представленные модели факторного анализа финансовых результатов деятельности по материалам финансовой отчетности сельскохозяйственных организаций Краснодарского края

The article discusses the "analysis and consideration of the final financial results of the organization" issues. This problem largely contributes to the factor analysis. Using factor analysis, we can assess any specific amount of earnings, which has been changed under the influence of factors. Models of factor analysis of financial results reveal the reasons for the decline of profit of the company and take prompt and effective economic management decisions. The article presents a model of factorial analysis of financial results of the financial statements based on materials of the agricultural companies of the Krasnodar Region

Ключевые слова: ФИНАНСОВЫЙ РЕЗУЛЬТАТ, ПРИБЫЛЬ, УБЫТОК, ФАКТОРНЫЙ АНАЛИЗ, РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ПРОДАЖ

Keywords: FINANCIAL RESULTS, PROFIT, LOSS, FACTOR ANALYSIS, PROFITABILITY OF SALES

Финансовый результат деятельности организации может быть представлен прибылью, убытком, а в точке равновесия он равен нулю.

Прибыль является основным показателем производственно-финансовой деятельности предприятия, так как обеспечивает развитие производства. Она представляет собой часть дохода, остающуюся в распоряжении организации после возмещения всех затрат на производство и реализацию продукции, расходов по другим видам деятельности. Прибыль (убыток) хозяйствующего субъекта формируют: финансовый результат основной деятельности как разница между выручкой от продаж и полной себестоимостью проданной продукции; финансовый результат от

продажи материальных ценностей и иного имущества; сальдо прочих доходов и расходов, непосредственно не связанных с основной деятельностью.

Прибыль - это экономическая категория, которая отражает доход, созданный в процессе предпринимательской деятельности хозяйствующего субъекта, представляет собой, совокупность денежных отношений, затрагивающих интересы всех участников хозяйственного процесса. Формирование прибыли предприятия происходит под влиянием внутренних и внешних факторов. Совокупность наиболее значимых факторов представлена на рисунке 1.



Рисунок 1 - Факторы, формирования финансового результата деятельности товаропроизводителя

Принято выделять виды прибыли в зависимости от методов ее

исчисления - экономическую, бухгалтерскую, налоговую. Бухгалтерская прибыль - это прибыль от предпринимательской деятельности, которая рассчитана по правилам бухгалтерского учета. Экономическая прибыль - это прибыль, представленная сальдо доходов и расходов; исчисляется как разность между бухгалтерской прибылью и налоговыми изъятиями из прибыли. Налоговая прибыль - это прибыль, рассчитанная по правилам, согласно Налоговому кодексу РФ, при этом между бухгалтерской и налоговой прибылью часто возникают определенные различия, в связи с этим налоговая прибыль может быть как больше, так и меньше бухгалтерской.

Как положительный финансовый результат, прибыль выполняет четыре основные функции: оценочную (позволяет оценить результативность деятельности предприятия); стимулирующую (стимулирует работу всех участников производства); фискальная (является источником доходов бюджета); воспроизводственную (финансируется развитие производства и социальной сферы).

Отличие бухгалтерской и экономической прибыли заключается в способе их расчета, при котором определенные доходы и расходы могут включаться или нет в расчет. Так, бухгалтерская прибыль определяется лишь на основе документального подтверждения доходов и расходов, поскольку только таким образом они могут быть официально удостоверены в контролирующих органах. При определении экономической прибыли учитывают особенности ведения бизнеса, вопросы упущения выгоды или траты средств без официального оформления.

Убыток свидетельствует о нерациональном использовании ресурсов, о недостатках деятельности, он может быть обусловлен влиянием объективных факторов. Полученные убытки отражаются не только на текущей финансовой ситуации предприятия, снижают его финансовые

возможности, капитал. В результате хозяйствующий субъект становится неконкурентоспособным и теряет свою финансовую независимость.

Современная бухгалтерская отчетность не позволяет получить объективную оценку финансовой деятельности организации, так как является субъективным отражением определенных вариантов учетной политики, а также существенными различиями в признании бухгалтерской и налоговой прибыли. Большие и серьезные различия имеются в определении доходов и расходов, на основе чего формируется прибыль или убыток предприятия [1]. Доходы и расходы, как важнейшие составляющие финансового результата предприятия, определяются в соответствии с Положениями по бухгалтерскому учету «Доходы организации» (ПБУ 9/99) и «Расходы организации» (ПБУ 10/99). Согласно п.2 ПБУ 9/99: «Доходами считаются увеличения экономических выгод предприятия в результате поступления различного вида активов (материальных и денежных ценностей) и (или) погашения обязательств перед другими субъектами, приводящие к увеличению капитала (за исключением вкладов в уставный капитал)» [2]. Согласно п.2 ПБУ 10/99: «Расходами признаются уменьшения экономических выгод в результате выбытия активов и (или) увеличения обязательств предприятия перед другими субъектами рыночных отношений, приводящие к уменьшению капитала (за исключением изъятий из уставного капитала)» [3].

В отличие от классификации, принятой в бухгалтерском учете, доходы в целях налогообложения делятся на доходы от реализации товаров (работ, услуг) и имущественных прав, и прочие доходы. Аналогичная классификация предусмотрена и в отношении расходов, которые в зависимости от их характера, а также условий осуществления и направлений деятельности налогоплательщика подразделяются на расходы, связанные с производством и реализацией, и прочие расходы. Таким образом, проблема классификации доходов и расходов усложняется

тем, что в налоговом учете принята иная их группировка.

В отчете о Финансовых результатах представлены следующие виды прибыли: валовая прибыль как разница между выручкой и себестоимостью продаж; прибыль от продаж как разница между валовой прибылью и коммерческих, управленческих расходов; прибыль до налогообложения - разница между прибылью от продаж и прочими доходами и расходами; чистая прибыль как разница между прибылью до налогообложения и налогом на прибыль.

Взаимоувязка между существующими видами прибыли представлена на рисунке 2 [1, с. 392]:

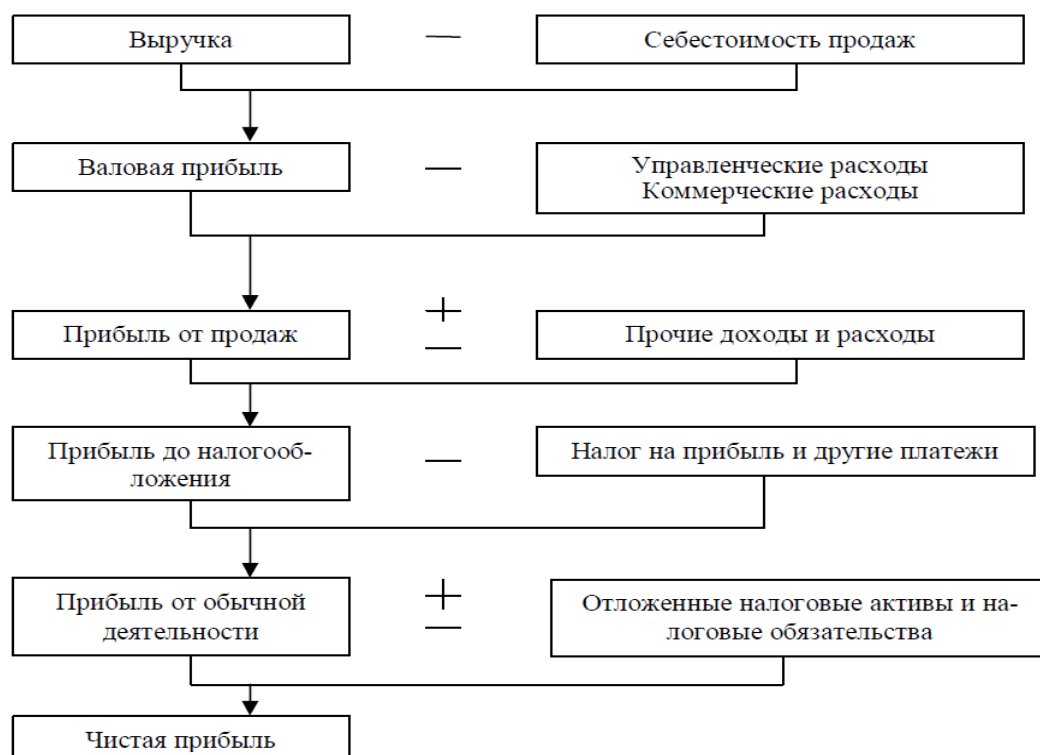


Рисунок 2 - Взаимосвязь показателей прибыли

Применяемые в настоящее время положения по бухгалтерскому учету предполагают использование такого подхода к определению выручки, как определение момента получения выручки, т.е. выручка признается после того, как организация имеет возможность подтвердить следующие факты своей хозяйственной деятельности: реальность

совершаемых сделок; наличие фактического перехода рисков и выгод от владельца товаров к покупателю; наличие возможности точно определить величину экономических выгод, получаемых предприятием от выполнения условий сделки; наличие вероятности получения экономических выгод от сделки; возможность точно определить расходы, связанные с получением выручки.

Таким образом, при наличии надлежащего документального оформления хозяйственных операций, выручка может быть признана практически в любой момент времени. Такое разнообразие в подходах к зачислению выручки ведет к искажению конечных финансовых результатов – к их завышению или занижению. В связи с этим можно сформулировать существующие проблемы при определении финансового результата. Основой бухгалтерского способа измерения конечного результата является вычисление доходов или расходов по документам учета. В настоящее время отсутствует четкая трактовка отчетных элементов, а также стандартов оценки их признания. Расхождение между налоговым и бухгалтерским учетом еще больше усложняет осуществление формирования прибылей. Имеют место серьезные отличия между доходами, расходами, прибылью. Существующие в настоящее время три вида учета на предприятии, представленные налоговым, бухгалтерским, управленческим позволяют выявлять различные варианты прибыли, причем полученные результаты, как правило, значительно разнятся. Таким образом, существует реальная потребность в обеспечении единства подхода к учету конечного финансового результата деятельности организации. Решению этой проблемы способствует во многом факторный анализ. С помощью факторного анализа можно оценить, на какую конкретную сумму изменилась прибыль под влиянием того или иного фактора. Факторный анализ прибыли от продаж ($\Pi_{от\ прод}$) в общем виде можно привести по данным формы «Отчет о финансовых результатах», в

которой прибыль от продаж определяется следующим образом:

$$\Pi_{\text{от прод}} = V_p - CC - KP - UP, \quad (1)$$

где V_p – выручка от продажи (нетто);

CC – себестоимость продаж;

KP – коммерческие расходы;

UP – управленческие расходы.

Факторный анализ проводится в несколько этапов. На первом этапе рассчитывают влияние выручки на прибыль от продаж. Данный расчет может быть осуществлен двумя способами:

$$\Delta\Pi(V_p) = (V_{p1} - V_{p0}) * \Pi_0 / V_{p0}, \quad (2)$$

где Π_0 / V_{p0} – рентабельность продаж предыдущего периода,

$$\Delta\Pi(V_p) = \Pi_0 * V_{p1} / V_{p0} - \Pi_0, \quad (3)$$

где V_{p1} и V_{p0} – выручка от продажи (нетто), соответственно, предыдущего и отчетного периода.;

Π_0 – прибыль от продаж предыдущего периода.

На втором этапе рассчитывают влияние полной себестоимости на прибыль от продаж.

Расчет целесообразно проводить по относительному показателю себестоимости – затраты на один рубль выручки, который показывает долю затрат в выручке от продажи. При этом необходимо учитывать, что себестоимость является обратным показателем по отношению к прибыли; снижение себестоимости ведет к увеличению прибыли и наоборот:

$$\Delta\Pi(CC) = V_{p1} * (CC_1 / V_{p1} - CC_0 / V_{p0}), \quad (4)$$

где CC_1 / V_{p1} и CC_0 / V_{p0} – затраты на один рубль продаж продукции, соответственно, в отчетном и предыдущем периодах.

На третьем этапе рассчитывают влияние уровня коммерческих расходов (расходов на продажу) на прибыль от продаж. Расчет осуществляется аналогично:

$$\Delta\Pi(KP) = V_{p1} * (KP_1 / V_{p1} - KP_0 / V_{p0}), \quad (5)$$

где KP_1 / B_{p1} и KP_0 / B_{p0} - доля коммерческих расходов в выручке от продажи в отчетном и предыдущем периодах, соответственно.

На четвертом этапе осуществляется расчет влияния изменения уровня управленческих расходов на изменение прибыли от продаж:

$$\Delta\Pi(\text{УР}) = B_{p1} * (\text{УР}_1 / B_{p1} - \text{УР}_0 / B_{p0}), \quad (6)$$

где $\text{УР}_1 / B_{p1}$ и $\text{УР}_0 / B_{p0}$ - доля управленческих расходов в выручке от продажи в отчетном и предыдущем периодах, соответственно.

При факторном анализе прибыли до налогообложения необходимо учитывать, что при формировании прибыли участвуют: выручка от продаж, полная себестоимость продаж, валовая прибыль, прочие статьи доходов и расходов, расходы и доходы (вне процесса реализации).

Обобщение влияния факторов, влияющих на прибыль от продаж, представлено в таблице 1.

Таблица 1 - Общее влияние факторов на прибыль от продаж

Фактор	Величина влияния фактора	Удельный вес фактора, %
Выручка	$\Delta\Pi(B_p)$	$\Delta\Pi(B_p) / \Delta\Pi$
Себестоимость	$\Delta\Pi(CC)$	$\Delta\Pi(CC) / \Delta\Pi$
Коммерческие расходы	$\Delta\Pi(KP)$	$\Delta\Pi(KP) / \Delta\Pi$
Управленческие расходы	$\Delta\Pi(\text{УР})$	$\Delta\Pi(\text{УР}) / \Delta\Pi$
Итого	$\Delta\Pi$	100

При этом увеличение факторов прямого действия, таких как прибыль от продаж, доходы от участия в других организациях, проценты к получению, прочие доходы приводят к увеличению прибыли до налогообложения, их уменьшение уменьшает прибыль. Увеличение качественной меры влияния факторов обратного действия, таких как проценты к уплате, прочие расходы уменьшают прибыль, а уменьшение – ведет к росту прибыли [1, с. 188].

В основе факторного анализа чистой прибыли (убытка) организации лежит следующая модель:

$$\Delta\Pч = \DeltaД - \DeltaР, \tag{7}$$

где $\Delta\Pч$ – изменение величины чистой прибыли;

$\DeltaД$ – изменение суммы доходов организации;

$\DeltaР$ – изменение суммы расходов организации.

Прибыль не может рассматриваться в качестве единственного и универсального показателя финансовых результатов. Для оценки интенсивности и эффективности производственного развития предприятия в практике экономической работы широко используется система показателей рентабельности. Уровень рентабельности продаж определяется отношением прибыли от продажи товаров, продукции, работ, услуг к сумме выручки от продаж в оптовых ценах без налога на добавленную стоимость и акцизов. Этот коэффициент показывает, какую прибыль имеет предприятие с каждого рубля проданной продукции.

Таблица 2 – Методика факторного анализа коммерческой рентабельности

Показатель	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонение (+,-)
Прибыль от продаж, млн. руб.	Π_0	Π_1	$\Pi_1 - \Pi_0$
Выручка, млн. руб.	B_0	B_1	$B_1 - B_0$
Рентабельность продаж, %	$\Pi_0 / B_0 * 100$	$\Pi_1 / B_1 * 100$	$\Pi_1 / B_1 * 100 - \Pi_0 / B_0 * 100$

Зависимость прибыли от себестоимости продукции характеризует показатель рентабельности, рассчитанный, как отношение прибыли от продаж продукции к их себестоимости. Влияние факторов на рентабельность продаж или рентабельность основной деятельности можно оценить способом цепных подстановок:

Таблица 3 – Методика факторного анализа рентабельности продукции

Подстановки	Фактор, руб.		Рентабельность продукции, %	Величина влияния фактора (+,-)
	Прибыль от продаж	Полная себестоимость		
0	Π ₀	В ₀	Π ₀ / В ₀ * 100	-
1	Π ₁	В ₀	Π ₁ / В ₀ * 100	с.1 – с.0
2	Π ₁	В ₁	Π ₁ / В ₁ * 100	с.2 – с.1
Итого			с.0+с.1+с.2	с.0+с.1+с.2

Рентабельность предприятия (или рентабельность продаж по чистой прибыли) находят отношением чистой прибыли (нераспределенной прибыли отчетного периода) к выручке от продаж. Она характеризует результаты всей деятельности предприятия.

$$R_{\text{прод}} = \Pi_{\text{ч}} / V_{\text{р}} * 100\%, \tag{8}$$

где Π_{прод} – прибыль от продаж;

Π_ч – чистая прибыль;

В_р – выручка от продажи

Таблица 4 – Методика факторного анализа рентабельности продаж по чистой прибыли

Подстановки	Фактор		Рентабельность продаж по чистой прибыли, %	Величина влияния фактора (+,-)
	Чистая прибыль, млн. руб.	Выручка, млн. руб.		
0	Π _{ч0}	В _{р0}	Π _{ч0} / В _{р0} * 100	
1	Π _{ч1}	В _{р0}	Π _{ч1} / В _{р0} * 100	с.1 – с.0
2	Π _{ч1}	В _{р1}	Π _{ч1} / В _{р1} * 100	с.2 – с.1
Итого			с.0+с.1+с.2	с.0+с.1+с.2

Представленные модели факторного анализа финансовых результатов позволяют выявить причины снижения прибыли организации и оперативно принять эффективные экономические и управленческие

решения.

Апробируем представленные модели факторного анализа финансовых результатов деятельности по материалам финансовой отчетности сельскохозяйственных организаций Краснодарского края. Рассмотрим динамику и структуру доходов и расходов ОАО «Агрообъединение «Кубань» Усть-Лабинского района и ОАО «Агроинвестсоюз» Белоглинского района Краснодарского края (таблица 5).

Таблица 5 - Динамика доходов сельскохозяйственных организаций

Показатель	ОАО «Агорообъединение «Кубань»			ОАО «Агроинвестсоюз»		
	2013 г.	2014 г.	Темп роста, %	2013 г.	2014 г.	Темп роста, %
Выручка, тыс. руб.	3364535	5166478	153,6	74790	101947	136,3
Проценты к получению, тыс. руб.	12471	15988	128,2	351	694	197,7
Прочие доходы, тыс. руб.	595108	899864	151,2	15776	46205	292,9
Итого доходов, тыс. руб.	3972114	6082330	153,1	90917	148846	163,7

Анализ показал, что динамика доходов сельскохозяйственных организаций характеризуется тенденцией значительного роста. Так, выручка за исследуемый период увеличилась в ОАО «Агрообъединение «Кубань» на 53,6 %, а общая сумма доходов возросла на 53,1 %. А ОАО «Агроинвестсоюз» выручка увеличилась на 36,3 %, а общая сумма доходов на 63,7 %. Это характеризует деятельность обеих организаций как высокорезультативную.

Таблица 6 - Структура доходов сельскохозяйственных организаций, %

Показатель	ОАО «Агрообъединение «Кубань»			ОАО «Агроинвестсоюз»		
	2013 г.	2014 г.	Отклонение (+,-)	2013 г.	2014 г.	Отклонение (+,-)
Выручка	84,7	84,9	0,2	82,3	68,5	-13,8
Проценты к получению	0,3	0,3	0	0,4	0,5	0,1
Прочие доходы	15,0	14,8	-0,2	17,3	31,0	13,7
Итого доходов:	100	100	0	100	100	0

В структуре доходов удельный вес выручки в ОАО «Агрообъединение «Кубань» превысил 84 %, в ОАО «Агроинвестсоюз» он варьируется от 82,3 % в 2013 г. до 68,5 в 2014 г. Уменьшение удельного веса выручки в 2014 г. по сравнению с 2013 г. объясняется ростом доли прочих доходов с 17,3 % до 31 %.

Анализ динамики расходов в исследуемых сельскохозяйственных организациях представлен в таблице 7.

В динамике расходов исследуемых организаций прослеживается тенденция роста, за исключением коммерческих расходов в ОАО «Агроинвестсоюз».

В ОАО «Агрообъединение «Кубань» в 2014 г. по сравнению с 2013 г. наибольший темп роста произошел по коммерческим расходам вследствие организации продаж сельскохозяйственной продукции за пределами Краснодарского края. Высокий темп роста был также по прочим расходам – 175,1 % в ОАО «Агрообъединение «Кубань» и 273,1 % в ОАО «Агроинвестсоюз».

Темп роста прочих расходов превысил 147 % в обеих организациях, но он был меньше темпа роста доходов, что является положительной характеристикой управления доходами и расходами.

Таблица 7 - Динамика расходов сельскохозяйственных организаций

Показатель	ОАО «Агрообъединение «Кубань»			ОАО «Агроинвестсоюз»		
	2013 г.	2014 г.	Темп роста, %	2013 г.	2014 г.	Темп роста, %
Себестоимость, тыс. руб.	2410120	3372154	139,9	65315	92320	141,3
Коммерческие расходы, тыс. руб.	31560	160781	509,4	5244	2502	47,7
Проценты к уплате, тыс. руб.	344593	402417	116,8	1662	3699	222,6
Прочие расходы, тыс. руб.	588907	1031368	175,1	21277	58103	273,1
Итого расходов:	3375180	4966720	147,2	106393	156624	147,2

В структуре расходов в ОАО «Агрообъединение «Кубань» наибольший удельный вес занимает себестоимость проданной продукции – 71,4 % в 2013 г. и 67,9 % в 2014 г., в ОАО «Агроинвестсоюз» - 73,5 % и 58,9 % соответственно. На прочие расходы приходится 17,4 % - 20,8 % в 2013 – 2014 гг. в ОАО «Агрообъединение «Кубань» и 20,8 – 37,1 5 в ОАО «Агроинвестсоюз».

Расчет показателей для факторного анализа прибыли от продаж представлен в таблице 8.

Таблица 8 - Расчет результативных показателей для факторного анализа прибыли от продаж в ОАО «Агрообъединение «Кубань», тыс. руб.

Уровень результативного показателя	Выручка (ВР)	Себестоимость (С)	Коммерческие расходы (КР)
2013 год	3364535	2410120	31560
Условный 1	5166478	2410120	31560
Условный 2	5166478	3372154	31560
Условный 3	5166478	3372154	160781
2014 год	5166478	3372154	160781

ПР 2013 г. = 3364535-2410120-31560 = 922855 тыс. руб.;

ПР усл1 = 5166478-2410120-31560 = 2724798 тыс. руб.;

ПР усл2 = 5166478-3372154-31560 = 1762764 тыс. руб.;

ПР усл3 = 5166478-3372154-160781 = 1633543 тыс. руб.;

ПР 2014 г. = 5166478-3372154-160781 = 1633543 тыс. руб.

1) Изменение прибыли за счет изменения выручки от реализации:

$$\Delta ПР_{вр} = ПР_{усл1} - ПР_{2013} = 272855 - 922855 = 1801943 \text{ тыс. руб.};$$

2) Изменение прибыли за счет изменения себестоимости:

$$\Delta ПР_{с} = ПР_{усл2} - ПР_{усл1} = 1762764 - 2724798 = 962034 \text{ тыс. руб.};$$

3) Изменение прибыли за счет изменения коммерческих расходов:

$$\Delta ПР_{кр} = ПР_{усл3} - ПР_{усл2} = 1633543 - 1762764 = -129221 \text{ тыс. руб.};$$

4) Общее влияние факторов на результативный показатель:

$$\Delta ПР_{общ} = \Delta ПР_{вр} + \Delta ПР_{с} + \Delta ПР_{кр} = 1801943 - 962034 - 129221 = 710688 \text{ тыс. руб.}$$

Результаты факторного анализа прибыли от продаж в ОАО «Агрообъединение «Кубань» показали, что в 2014 г. по сравнению с 2013 г. уменьшили прибыль себестоимость проданной продукции и коммерческие расходы. Поэтому поиск резервов увеличения прибыли от продаж необходимо сосредоточить на анализе себестоимости и

коммерческих расходов: проанализировать структуру себестоимости основных видов продукции по классификационным статьям, выявить причины роста фактических затрат по сравнению с плановым в расчете на единицу продукции; исследовать структуру коммерческих расходов и причины их увеличения. По результатам углубленного анализа резервов разработать меры практической реализации обоснованных упущенных выгод.

Список литературы

1. О бухгалтерском учете. Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-Ф (ред. от 02.11.2013г.) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>
2. Положение по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99: Приказ Минфина России от 06.05.1999 N 32н. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>
3. Положение по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99: Приказ Минфина России от 06.05.1999 N 33н. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>
4. Положение по бухгалтерскому учету. Бухгалтерская отчетность организации ПБУ 4/99 [Электронный ресурс]: № 43н утв. Министерством финансов РФ 06.07.1999 г. (в редакции изменений и дополнений от 08.11.2010 № 142н) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>
5. Ефимова О. В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений: учебник / О. В. Ефимова. - М.: Омега-Л, 2014. - 348 с.
6. Ковалев В. В., Ковалев В. В. Корпоративные финансы и учет: понятия, алгоритмы, показатели / В. В. Ковалев, В. В. Ковалев. - М.: Проспект, 2014. - 880 с.
7. Колачева Н. В., Быкова Н. Н. Финансовый результат предприятия как объект оценки и анализа / Н. В. Колачева, Н. Н. Быкова // Вестник НГИЭИ. - 2015. - № 1(44). - С. 29–35
8. Комплексный экономический анализ: учебно-методическое пособие / [Н. К. Васильева, А. Г. Прудников, А. И. Трубилин и др.] – Краснодар: КубГАУ, 2011. – 121 с.
9. Наумкина А. Н. Актуальные проблемы учета и определения финансовых результатов деятельности предприятия / А. Н. Наумкина, В. П. Шегурова // Молодой ученый. - 2014. - № 2. - С. 514–517.
10. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Савицкая Г. В. - М.: Инфра - М, 2013. - 384с.

11. Сельское хозяйство Краснодарского края: статистический сборник. Краснодар: Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по Краснодарскому краю, 2014. - 225 с.

12. Трубилин А. И. Повышение эффективности и конкурентоспособности зернового производства на основе оптимизации технологических факторов и инвестирования отрасли. – Краснодар: КубГАУ, 2004. – 176 с.

13. Шавгеня Е.В., Прудников А.Г. Современное состояние агропромышленного комплекса в Краснодарском крае / Е.В. Шавгеня, А. Г. Прудников //Проблемы и перспективы развития теории и практики экономического анализа в России и за рубежом: сборник статей третьей международной научно-практической конференции студентов, аспирантов и преподавателей. – Краснодар: КубГАУ, 2015. 263 -269 с.

14. Шадрина Г. В. Экономический анализ. Теория и практика : учебник для бакалавров / Г. В. Шадрина. –М.: Юрайт, 2014. -515с.

15. Шеремет А. Д. Сайфулин Р. С. Методика финансового анализа. – М.: «ИНФРА-М» . 2012 . – 574 с.

16. Шоль В. В., Трубилин А. И. Эффективность производства высококачественного зерна озимой пшеницы в Краснодарском крае. – Краснодар: КубГАУ, 2001. -239 с.

References

1. Atroshhenko V.A., Grigorash O.V. Neposredstvennye preobrazovateli chastoty s uluchshennymi tehničeskimi harakteristikami dlja sistem avtonomnogo jelektrosnabzhenija // Jelektrotehnika – 1997. – № 11. – s.56–60.

2. Grigorash O.V., Kovalenko V.P., Vorob'ev E.V., Vlasov A.G. Perspektivy vozobnovljaemyh istochnikov jelektrojenergii v Krasnodarskom krae // Trudy KubGAU. – Krasnodar. – 2012. – № 39 (06). – S.123–126.

3. Grigorash O.V., Tropin V.V., Os'kina A.S. Ob jeffektivnosti i celesoobraznosti ispol'zovanija vozobnovljaemyh istochnikov jenergii v Krasnodarskom krae // Politematicheskij setevoj jelektronnyj zhurnal Kubanskogo gosudarstvennogo agrarnogo universiteta (Nauchnyj zhurnal KubGAU). – Krasnodar: KubGAU, 2012. – № 83 (09). S. 188 – 199.

4. Grigorash O.V., Bozhko S.V., Popov A.Ju. i dr Avtonomnye istochniki jelektrojenergii: sostojanie i perspektivy: Monografija. – Krasnodar: VUC VVS. – 2012. – 174 s.

5. Grigorash O.V. Asinhronnye generatory v sistemah avtonomnogo jelektrosnabzhenija // Jelektrotehnika – 2002. – № 1. – s.22 – 26.

6. Grigorash O.V., Kvitko A.V., Almazov V.V. i dr. Neposredstvennyj trehfaznyj preobrazovatel' chastoty s estestvennoj kommutaciej / Patent na izobretenie RUS 2421867. 12.05.2010.

7. Grigorash O.V., Gar'kavyj K. A., Kvitko A.V., i dr. Ustrojstvo stabilizacii naprjazhenija i chastoty vetrojenergetičeskoj ustanovki / Patent na izobretenie RUS 2443903. 12.05.2010.

8. Grigorash O.V., Stepura Ju.P., Kvitko A.V. Strukturno-parametricheskij sin-tez avtonomnyh sistem jelektrosnabzhenija // Polzunovskij vestnik. – 2011. – № 2-1. – S. 71-75.

9. Grigorash O.V., Popov A.Ju., Kvitko A.V. i dr. Udel'naja massa i predel'naja moshhnost' beskontaktnyh generatorov jelektrojenergii // Trudy KubGAU. – Krasnodar. – 2011. – № 29. – S.198–202.

10. Grigorash O.V., Kvitko A.V., Hamula A.A. Resursy vozobnovljaemyh istochnikov jenerгии Krasnodarskogo kraja // Politematicheskij setevoj jelektronnyj zhurnal Kubanskogo gosudarstvennogo agrarnogo universiteta (Nauchnyj zhurnal KubGAU). – Krasnodar: KubGAU, 2013. – № 08. S. 207.

11. Grigorash O. V. Sticheskie preobrazovateli jelektrojenerгии sistem avtonomnogo jelektrosnabzhenija sel'skohozjajstvennyh potrebitelej: dis. ... d-ra tehn. na-uk. / O. V. Grigorash; KubGAU. – Krasnodar, 2003. – 338 s.