

Паршкова Татьяна Павловна,

Parshkova Tatyana Pavlovna

группа МЭВД-21Н

Методологические основы анализа прибыли и рентабельности

Methodological basis of the analysis of profit and profitability

Аннотация: в статье рассматриваются основы анализа прибыли и рентабельности. С их помощью определяется стратегия и тактика развития предприятия, составляются планы, принимаются, и контролируется выполнение важных управленческих решений, выявляются резервы и оцениваются результаты деятельности.

Abstract: the article discusses the framework for the analysis of profit and profitability. With their help define the strategy and tactics of development of the enterprise, plans are drawn up, accepted, and monitored the execution of important management decisions, identify the reserves and estimated performance.

Ключевые слова: финансовый анализ, план, рентабельность, бухгалтерский баланс, планирование.

Key words: financial analysis, plan, profitability, balance sheet planning.

На уровень рентабельности компании влияет множество факторов: структура капитала, его источники, структура и стоимость активов, степень вовлеченности производственных ресурсов в деятельность предприятия, стоимость оборотных средств, их источники, величина выручки от реализации, величина сложившихся за отчетный период затрат.

Формула расчета рентабельности предприятия

$R_{п} = Б / (\text{среднее ОПФ} + \text{среднее ОА}),$ где

$R_{п}$ – рентабельность компании;

$Б$ – балансовая прибыль за отчетный период;

среднее ОПФ – среднее значение стоимости основных производственных фондов компании за отчетный период;

среднее ОА – среднее значение стоимости оборотных активов за отчетный период.

Балансовая прибыль предприятия еще называют бухгалтерской. По сути, это прибыль компании, полученная по итогам отчетного периода, т.е., прибыль до налогообложения. Чтобы получить эту величину, необходимо из полученной от реализации продукции и услуг выручки вычесть следующие показатели:

- себестоимость проданных товаров, работ и услуг;
- коммерческие расходы;
- управленческие расходы.

Не забудьте прибавить к полученной сумме прибыль от операционной и внереализационной деятельности. Если по этим видам операций получен убыток – вычтите его из общей суммы.

Получившаяся величина и будет прибылью компании до налогообложения. Если вы возьмете бухгалтерский отчет о финансовых результатах (форма №2), то величину балансовой прибыли можно «подсмотреть» в строке «прибыль (убыток) до налогообложения».

Средняя стоимость основных производственных фондов определяется довольно простым способом. Нужно взять величину производственных фондов на начало отчетного периода и на конец, сложить их вместе и разделить на два. Так же поступаем и с определением средней стоимости оборотных средств.

Если взять бухгалтерский баланс (форма №1), то стоимость основных производственных фондов мы увидим в строке «Основные средства».

Стоимость оборотных средств ищем в той же отчетности. Величины на начало и конец отчетного года можно найти в итоговой строчке второго раздела документа, «Оборотные активы». Также находим средний показатель.

Подставляем все в формулу и находим рентабельность компании. Приведем пример.

Пример расчета рентабельности предприятия.

Компания «Б» в 2015 году получила 20 тысяч рублей общей прибыли, подлежащей обложению налогом на прибыль. При этом стоимость ее основных фондов на начало года составила 5 300, а на конец – 10 200 рублей. Итог по второму разделу баланса «Оборотные активы» на 1 января 2015 года составил 30 800, а на конец 2015 – 30 500 рублей. Найдем рентабельность предприятия.

Среднее ОПФ будет равен: $(5\ 300 + 10\ 200)/2 = 7\ 750$ руб.

Среднее ОА: $(30\ 800 + 30\ 500)/2 = 30\ 650$ руб.

Рентабельность предприятия составит: $[20\ 000/(7\ 750 + 30\ 650)] * 100\% = 52\%$

52% рентабельности – неплохой результат для компании. Но для точного анализа рентабельности предприятия лучше производить сравнение его показателей в динамике. Если наблюдается рост рентабельности, можно утверждать, что проводимая управленческая политика руководства эффективна и ведет компанию к благополучию. Если наблюдается спад показателя – стоит поискать причины снижения доходности вашей деятельности.

Предприятие должно быть рентабельным – именно с этой целью, быть доходным, оно и создается. Надеемся, что наша информация поможет вам с легкостью провести соответствующий экономический анализ деятельности вашей компании.

На стадии планирования вы считаете коэффициенты из результатов, которых вы планируете достичь, и затем, по мере продвижения к вашей цели, вы смотрите, насколько текущие показатели соответствуют, или не соответствуют плановым. Так вы сможете понять в том ли направлении идете, и с какой скоростью идете.

Здесь вместе с анализом экономических показателей вы можете использовать анализ отклонений – сравнивая между собой плановые (нормативные) и фактические показатели.

Для расчета нормативных (плановых) показателей берутся ваши плановые данные, а для расчета фактических – данные бухгалтерского учета.

Коэффициенты можно разбить на несколько характерных групп:

Имущественное положение – где вы анализируете соотношение основного и оборотного капитала. Данный анализ будет интересен тем компаниям, которые в своей деятельности используют много станков и оборудования – основных средств.

Ликвидность и платежеспособность – оценка способности компании отвечать по своим долгам. Фактически вы поймете, насколько быстро сможете реализовать ваши активы для покрытия своих обязательств.

Финансовая устойчивость – понимание насколько ваша компания зависит от внешних источников финансирования¹.

Рентабельность – оценка эффективности деятельности компании. Фактически ваша прибыльность.

Эффективность использования активов – оценка эффективности текущей основной деятельности компании.

Цель анализа безубыточности рассчитать сумму необходимых объемов реализации (как в количественном так и в стоимостном выражении) для покрытия ваших затрат без прибыли. Так вы рассчитаете тот минимальный объем выручки, который вам необходим для работы, не неся убытков и сможете оценить вклад каждого вида продукции (или направления деятельности, бизнеса) в общей выручке и покрытии расходов. Вы сможете понять какой из бизнесов (видов продукции) убыточен и отказаться от него, не неся больших убытков, в пользу прибыльных бизнесов (продукции).

Наиболее простой и распространенный вид анализа — анализ отклонений. Как становится понятно из самого названия данного вида анализа, берутся определенные показатели и рассматривается отклонение их от базовых, либо друг от друга в определенном промежутке времени.

¹ Васильева Л.С., Петровская М.В. [Финансовый анализ](#). Учебник. / Л.С.Васильева, М.В.Петровская. – М., 2012.

Как один из наиболее распространенных видов анализа отклонений выделяют План-фактный анализ, при котором анализируется отклонение фактических данных от плановых. В данном случае базовыми показателями будет выступать план.

Используя анализ отклонений мы можем понять на сколько (во сколько раз) изменился тот, или иной показатель, относительно базового, понять его причину и внести своевременную корректировку в дальнейшую работу.

Одновременно с вертикальным структурным анализом, применяют и горизонтальный структурный анализ.

В основе этого анализа лежит измерение относительного прироста (снижения) статей в измеряемом периоде относительно предыдущих (текущего).

Существует два основных алгоритма проведения горизонтального анализа:

1. Базисный: значение показателя в каждом из последующих периодов сравнивается со значением в первом (базисном) из рассматриваемых периодов, берущимся равным 100%.
2. Цепной: значение показателя в каждом из последующих периодов сравнивается со значением в предшествующем ему периоде, берущимся равным 100%.

Используя структурный анализ мы можем понять какие из частей (статей) структуры нашего показателя (а это могут быть затраты, выручка по видам продукции и многое другое) и как изменяются в отдельном, анализируемом нами, промежутке времени. Если мы видим рост (или снижение) одной из статей, на фоне постоянства остальных величин, то мы как минимум поймем, почему это происходит, как максимум сможем принять своевременные управленческие решения для исправления данной ситуации.

Рассматривается показатель, имеющий определенную внутреннюю структуру, т.е. состоящий из нескольких частей (элементов). Как пример, это

могут быть затраты предприятия, которые могут иметь следующую структуру:

- Материальные расходы
- Расходы на оплату труда
- Амортизация

Необходимо оценить каждую из частей в общем значении показателя. Понять, какие из частей внесли наибольший (или наименьший) вклад в конечное значение показателя. Не обязательно структурный анализ делается только в денежном выражении. Он может быть применен и при анализе количества товаров (материалов и другого).

При этом структурный анализ в свою очередь делиться на:

- Вертикальный структурный анализ.
- Горизонтальный структурный анализ.

При вертикальном структурном анализе общую величину показателя принимают равной 100 %. Далее определяют долю каждой отдельной статьи в общей величине показателя.

Финансовый анализ деятельности предприятия имеет важное значение. С его помощью определяется стратегия и тактика развития, составляются планы, принимаются, и контролируется выполнение важных управленческих решений, выявляются резервы и оцениваются результаты деятельности. Одним из основных показателей финансового анализа выступает анализ ликвидности и платёжеспособности юридического лица.

Список литературы

1. Анущенкова К.А. Финансово–экономический анализ: учебно-практическое пособие. 2–е изд., перераб. и доп. М.: Дашков и Ко, 2014. 404 с.
2. Белых Л.П. Финансовый анализ в оценке инвестиционной привлекательности предприятий // Бухгалтерский учет. 2014. № 10. С. 95–98.