

УДК 338.984

***АНАЛИЗ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ КАК ЭТАП
ФИНАНСОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ***

Яковенко А.Н

Студент

Кубанский государственный аграрный университет имени И.Т. Трубилина

Краснодар, Россия

Халявка И.Е

к.э.н., доцент

Кубанский государственный аграрный университет имени И.Т. Трубилина

Краснодар, Россия

Аннотация: В статье проведен анализ состава и структуры отчета о финансовых результатах ООО «АгроТек» Калужской области, рассчитаны коэффициенты рентабельности и определены факторы, влияющие на финансовые показатели организации, с целью уточнения краткосрочной финансовой политики на перспективу. В статье представлены факторы, определяющие финансовые результаты организации за 2017-2018 гг., а также показатели доходности предприятия в динамике и с учетом сложившихся тенденций их изменения.

Ключевые слова: прибыль, рентабельность, краткосрочная финансовая политика, финансовая тактика, факторный анализ.

***ANALYSIS OF PROFITABILITY OF THE ORGANIZATION AS STAGE
OF FINANCIAL PLANNING***

Yakovenko A. N

Student

Kuban state agricultural university of I.T. Trubilin

Krasnodar, Russia

Halyavka I. E

PhD Econ., associate professor

Kuban state agricultural university of I.T. Trubilin

Krasnodar, Russia

Annotation: In article the analysis of structure and structure of the report on financial results of LLC Agrotek of the Kaluga region is carried out, coefficients of profitability are calculated and the factors influencing financial performance of the organization for the purpose of specification of short-term financial policy on prospect are defined. Factors the defining financial results of the organization for 2017-2018, and, also indicators of profitability of the enterprise in dynamics and taking into account established trends of their change are presented in article.

Keywords: profit, profitability, short-term financial policy, financial tactics, factorial analysis.

Рыночная экономика, складывающаяся в Российской Федерации, усилила роль экономических законов и финансовых категорий, что требует более глубоких экономических знаний, и качественно нового аналитического понимания действующих процессов и условий хозяйствования.

Без грамотного анализа структуры финансовых результатов предприятия и изучения рентабельности организации невозможно правильно разработать краткосрочную финансовую политику, которая обеспечит предприятию

создание, регулирование и контроль денежных потоков, установление сбалансированности текущих активных и пассивных операций. Основной задачей краткосрочной финансовой политики является осуществление бесперебойной деятельности за счет имеющихся мощностей, а как раз способом выявления потенциальных мощностей и является оценка коэффициентов рентабельности [2].

Рентабельность – это относительный показатель экономической эффективности. Рентабельность предприятия комплексно отражает степень эффективности использования материальных, трудовых и денежных и др. ресурсов. Коэффициенты рентабельности рассчитываются как отношение прибыли к активам или потокам, её формирующим [1].

Так как рентабельность показывает экономическую эффективность на данный момент, проанализировав выявленные тенденции, можно определить, какие показатели влияют на рост эффективности, а какие ее снижают, и в дальнейшем при разработке финансовой политики на будущий год можно скорректировать направления вложения капитала в более эффективные виды деятельности.

Целью данной публикации является анализ рентабельности деятельности ООО «АгроТек» Калужской области и выявление зависимости их динамики от краткосрочной финансовой политики с помощью методов экономического анализа.

ООО «АгроТек» производит современное и высококачественное оборудование для кормления, доения коров и охлаждения молока. Организация аккредитована в "Россельхозбанке" и имеет федеральную лицензию на проведение монтажных и пусконаладочных работ, как молочных ферм, так и отдельных доильных залов, доильного оборудования, а также стойлового оборудования и животноводческих помещений [4].

Рассмотрим состав и структуру отчета о финансовых результатах ООО «АгроТек» (таблица 1).

Согласно данным, представленным в таблице 1, выручка от продаж за 2017 г. возросла на 20% относительно прошлого года, что вызвано повышением себестоимости продукции на 29%, однако прибыль от продаж продемонстрировала отрицательную динамику, упав с 11701 до -791 тыс. руб. Валовая прибыль также показала сильное снижение (на 32%). Возникновение

Таблица 1 – Состав и структура финансовых результатов ООО «АгроТек» в 2016-2017 гг.

Показатели	2016 год		2017 год		Изменение 2018 к 2017 г., %
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	
Выручка от продажи продукции	226615	100,0	271112	100,0	120
Себестоимость проданной продукции	192896	85,1	248122	91,5	129
Валовая прибыль (убыток)	33719	14,9	22990	8,5	68
Коммерческие расходы	2243	1,0	2080	0,8	93
Управленческие расходы	19775	8,7	21701	8,0	110
Прибыль (убыток) от продаж	11701	5,2	-791	-0,3	X
Прочие доходы	17568	7,8	76595	28,3	436
Прочие расходы	20696	9,1	79048	29,2	382
Прибыль (убыток) до налогообложения	8573	3,8	-3244	-1,2	X
Текущий налог на прибыль	1974	0,9	99	0,04	5
Прочее	9	0,004	-24	-0,01	X
Чистая прибыль (убыток)	6590	2,9	-3367	-1,2	X

убытка в 2018 году объясняется возросшей величиной расходов по обычным видам деятельности и прочих расходов. У предприятия за 2016-2017 гг. возросли прочие доходы с 17568 тыс. руб. до 76595 тыс. руб., что в 4 раза больше прошлого периода, но это все же не позволяет покрыть прочие расходы,

возросшие с гораздо большей скоростью. В целом, 2017 г. стал убыточным для предприятия, и непокрытый убыток составил 3367 тыс. рублей.

Для более полной экономической характеристики предприятия, а также для формирования ключевых ориентиров краткосрочной финансовой политики, необходимо провести анализ рентабельности деятельности предприятия [3; 5].

С целью наиболее полного охвата всех аспектов финансовой деятельности предприятия на практике обычно используются следующие показатели рентабельности:

1. Рентабельность реализованной продукции (ROM). Рассчитывается по формуле [6]:

$$R_{\text{прод}} = \frac{\Pi_n}{\text{СБ}_{\text{полн}}} * 100, \quad (1)$$

где Π_n – прибыль от продаж, $\text{СБ}_{\text{полн}}$ – полная себестоимость продукции с учетом коммерческих и управленческих расходов.

2. Рентабельность продаж (ROS). Рассчитывается по формуле [6]:

$$R_n = \frac{\Pi_n}{В} * 100, \quad (2)$$

где В – выручка от продажи товаров.

3. Рентабельность совокупных активов (ROA). Рассчитывается по формуле [6]:

$$R_A = \frac{\Pi_{\text{ч}}}{A_{\text{ср}}} * 100, \quad (3)$$

где $\Pi_{\text{ч}}$ – чистая прибыль, $A_{\text{ср}}$ – среднегодовая величина совокупных активов.

4. Рентабельность внеоборотных активов (ROFA). Рассчитывается по формуле [6]:

$$R_{\text{ВА}} = \frac{\Pi_{\text{ч}}}{\text{ВА}_{\text{ср}}} * 100, \quad (4)$$

где $\text{ВА}_{\text{ср}}$ – среднегодовая величина внеоборотных активов.

5. Рентабельность оборотных активов (ROCA). Рассчитывается по

формуле [6]:

$$R_{OA} = \frac{\Pi_q}{OA_{cp}} * 100, \quad (5)$$

где OA_{cp} – среднегодовая величина оборотных активов.

6. Рентабельность чистого оборотного капитала (RWC). Рассчитывается

по

формуле [6]:

$$R_{СОК} = \frac{\Pi_q}{СОК_{cp}} * 100, \quad (6)$$

при этом: $СОК=OA-KO$,

где $СОК_{cp}$ – среднегодовая величина собственного оборотного капитала, OA – оборотные активы, KO – краткосрочные обязательства.

7. Рентабельность собственного капитала (ROE). Рассчитывается по формуле [6]:

$$R_{СК} = \frac{\Pi_q}{СК_{cp}} * 100, \quad (7)$$

где $СК_{cp}$ – среднегодовая величина собственного капитала.

Определим показатели рентабельности в соответствии с указанными выше методическими подходами и представим их динамику в таблице 2.

Таблица 2 – Показатели рентабельности ООО «АгроТек»

Показатель	2016 г.	2017 г.
Показатели доходности продукции		
Рентабельность реализованной продукции (ROM)	5,45	-0,29
Рентабельность продаж (ROS)	0,05	-0,29
Показатели доходности имущества и его элементов		
Рентабельность совокупных активов (ROA)	0,86	-1,69
Рентабельность внеоборотных активов (ROFA)	123,45	-47,28
Рентабельность оборотных активов (ROCA)	0,87	-1,75
Рентабельность собственного капитала (ROE)	45	-104,34
Показатели доходности используемого капитала		

Рентабельность чистого оборотного капитала (RWC)	33	-33,0
--	----	-------

Расчеты, представленные в таблице 2, иллюстрируют значительные проблемы у предприятия. Причем в 2017 г. все показатели рентабельности имеют отрицательное значение, что связано с отрицательными финансовыми результатами деятельности. Рентабельность продаж (ROS) является показателем ценовой политики организации и способности контролировать издержки. Как мы видим, в 2017 году ROS составляет -0,29%, из чего можно заключить, что компания не справляется с регулированием издержек. Следовательно, предприятию при составлении краткосрочной финансовой политики стоит обратить свое внимание на факторы, повлекшие сокращение прибыли.

Проведем факторный анализ, чтобы выявить все факторы влияющие на прибыль организации, и понять какой фактор повлиял в большей или в меньшей степени (расчеты занесем в таблицу 3) [6].

Таблица 3 – Сводная таблица влияния факторов на чистую прибыль
ООО «АгроТек», тыс. руб.

Показатель - фактор	2017г (2016г. - базисный)
Количество проданной продукции (работ услуг)	1953
Изменение цен на проданную продукцию	344
Себестоимость проданной продукции, товаров, работ, услуг	-17350
Коммерческие расходы	603
Управленческие расходы	1957
Проценты к получению	0
Проценты к уплате	0
Доходы от участия в других организациях	0
Прочие доходы	59027
Прочие расходы	-58352
Налог на прибыль	1875
Отложенные налоговые активы	0
Отложенные налоговые обязательства	0
Прочее	-15
Совокупное влияние факторов	-9957
Проверка	-9957

Из таблицы 3 мы можем увидеть, что наиболее сильнодействующим положительным фактором, повлиявшим на чистую прибыль, являются прочие доходы (+59027 тыс. руб.), а наиболее сильнодействующим отрицательным фактором являются прочие расходы. Также положительный эффект оказали: рост количества проданной продукции (+1953 тыс. руб.), изменение цен на проданную продукцию (+344 тыс. руб.), уменьшение коммерческих расходов (+603 тыс. руб.), снижение управленческих расходов (+1957 тыс. руб.), уменьшение налога на прибыль (+1875 тыс. руб.). Отрицательно повлияли на прибыль себестоимость проданной продукции, точнее ее рост (-17350 тыс. руб.), а также прирост прочих выплат из прибыли (-15 тыс. руб.). Из этого всего следует, что отрицательные факторы перекрывают положительные, а совокупное влияние факторов составляет в выручке -9957 тыс. руб.

Подсчитаем оценку влияния от продаж и себестоимости на рентабельность продаж ООО «АгроТек» в таблице 4

Таблица 4 – Оценка влияния выручки от продаж и себестоимости на рентабельность продаж ООО «АгроТек»

Показатель	2016	Влияние факторов в 2017г. (2016г. - базисный)
Выручка от реализации, тыс. руб.	226615	271112
Себестоимость реализации, тыс. руб.	214914	271903
Прибыль от продаж, тыс. руб.	11701	-791
Рентабельность продаж, %	5,1634	-0,2918
Изменение рентабельности продаж за счет изменения выручки	X	15,5653
себестоимости	X	-21,0205
общее влияние двух факторов	X	-5,4551
проверка	X	-5,4551

Проанализировав таблицу можно прийти к выводу, что большее влияние на уровень рентабельности продаж оказало увеличение себестоимости (-21,0205%). Положительно на рентабельность продаж повлиял рост выручки

(+15,5653%). Обратим также внимание, что выручка от реализации в 2017г. составила 271112 тыс. руб., а себестоимость реализации – 271903 тыс. руб., из этого следует, что себестоимость больше выручки, а значит организация не получает прибыль от продажи товаров. Общее влияние факторов составило -5,4551%, именно на эту величину сократился уровень рентабельности организации.

Таким образом, перспективный анализ рентабельности организации позволяет своевременно выявить предвестники кризисной ситуации. Умение правильно и оперативно оценить ситуацию, складывающуюся как в основной, так и в непрофильной деятельности организации, позволит в будущем уменьшить затраты на антикризисное управление.

Библиографический список:

1. Быкова Н. Н. Понятие рентабельности предприятия // Н.Н Быкова// Молодой ученый. — 2016. — №29. — С. 372-374. — Режим доступа: URL <https://moluch.ru/archive/133/37276/> (дата обращения: 25.03.2019).
2. Гогохия В.Р. Экономические показатели рентабельности и их характеристики / В.Р. Гогохия, М.Б. Гадаборшев, И.И. Костусенко // Экономическая наука сегодня: теория и практика: материалы III Междунар. науч.–практ. конф. (Чебоксары, 26 дек. 2015 г.) / редкол.: О.Н. Широков [и др.] – Чебоксары: ЦНС «Интерактив плюс», 2015. – С. 263-267.
3. Давиденко В.А. Анализ рентабельности предприятия в оценке эффективности его деятельности / В.А. Давиденко, А.А. Клепикова, Е. А. Бессонова // Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования – Курск: ЗАО "Университетская книга", 2018. – С. 16-20
4. Лист-Орг (Каталог организаций России). – Режим доступа : <https://www.list-org.com/company/213337>

5. Харченкова А. Б. Основные показатели оценки рентабельности предприятия / А. Б. Харченкова // Образование и наука в России и за рубежом. – №3. — 2019 — С. 51-53.
6. Экономическая эффективность сельского хозяйства региона: монография / по общ. ред. П.Ф. Парамонова, — Краснодар: КубГАУ, 2019. — 196 с.

Оригинальность 84%