

## Бухгалтерский учет, анализ и аудит

Магистрант  
**О. В. Крылова,**  
д-р. экон. наук, профессор  
**И. А. Слабинская**  
Белгородский государственный  
технологический университет  
им. В.Г. Шухова

### **АНАЛИЗ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ: КОЭФФИЦИЕНТЫ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ И ПОРЯДОК ИХ РАСЧЕТА В ОРГАНИЗАЦИИ**

**Аннотация:** В статье рассматривается сущность термина рентабельность, как метода оценки результативности и экономической целесообразности деятельности предприятия, раскрываются основные показатели и составляющие данного анализа.

**Ключевые слова:** результативность, показатели рентабельности и методика и расчета, факторы, повышающие доходность.

Для оценки результативности и экономической целесообразности деятельности предприятия недостаточно только определить абсолютные показатели. Более объективную картину можно получить с помощью показателей рентабельности. Показатели рентабельности являются относительными характеристиками финансовых результатов и эффективности деятельности предприятия.

Термин рентабельность – относительный показатель экономической эффективности. Показатели рентабельности используют для сравнительной оценки эффективности работы отдельных предприятий и отраслей, выпускающих разные объемы и виды продукции. Эти показатели характеризуют полученную прибыль по отношению к затраченным производственным ресурсам [2].

Наиболее распространенные в аналитической работе коэффициенты, характеризующие рентабельность (прибыльность), а также способы их расчета на основе форм финансовой отчетности представлены в табл.1.

При этом следует помнить, что показатель «выручка», указанный в отчете о финансовых результатах, представлен в нетто-оценке, то есть, не содержит налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей, которые получило предприятие в составе валовой выручки.

Обычно предприятия оценивают такие виды рентабельности как:

1. Рентабельность продаж ( $R_{\text{прод}}$ ), %;
2. Рентабельность капитала ( $R_{\text{СК}}$ ), %;
3. Рентабельность активов ( $R_{\text{активов}}$ ), %;
4. Рентабельность отдельных видов продукции (окупаемость) ( $R_{\text{отд.вид.пр-ии}}$ ), %.

Таблица 1

### Коэффициенты рентабельности

Наименование показателя	Формула	Расшифровка показателя
Рентабельность продаж	$\frac{\text{ЧП}}{\text{В}} \times 100$	Характеризует размер чистой прибыли на рубль объема реализованной продукции
Рентабельность капитала	$\frac{\text{ЧП}}{\text{СК}} \times 100$	Характеризует эффективность использования СК.
Рентабельность активов	$\frac{\text{ЧП}}{\text{А}} \times 100$	Характеризует эффективность использования всего имущества
Рентабельность отдельных видов продукции (окупаемость)	$\frac{\text{ЧП}}{\text{С}_{\text{полн}}} \times 100$	Показывает, сколько прибыли приходится на 1 рубль полных затрат

где, ЧП – чистая прибыль, тыс.руб;

В – выручка от продаж, тыс.руб;

СК – собственный капитал (стр.1300+стр.1530+стр.1540), тыс. руб;

А – активы (стр. 1600), тыс.руб;

$\text{С}_{\text{полн}}$  – полная себестоимость (стр.2120+стр.2210+стр.2220), тыс. руб

[1].

Итак, рентабельность продаж, наглядный показатель, который определяет, насколько предприятию удастся извлекать прибыль из своей экономической деятельности. Этот коэффициент дает осознание характера продажи продукции и определение уровня эффективности работы при различных влияющих факторах, включая как внешние, так и внутренние. Чтобы увидеть реальное положение вещей, в первую очередь оценивается именно этот коэффициент.

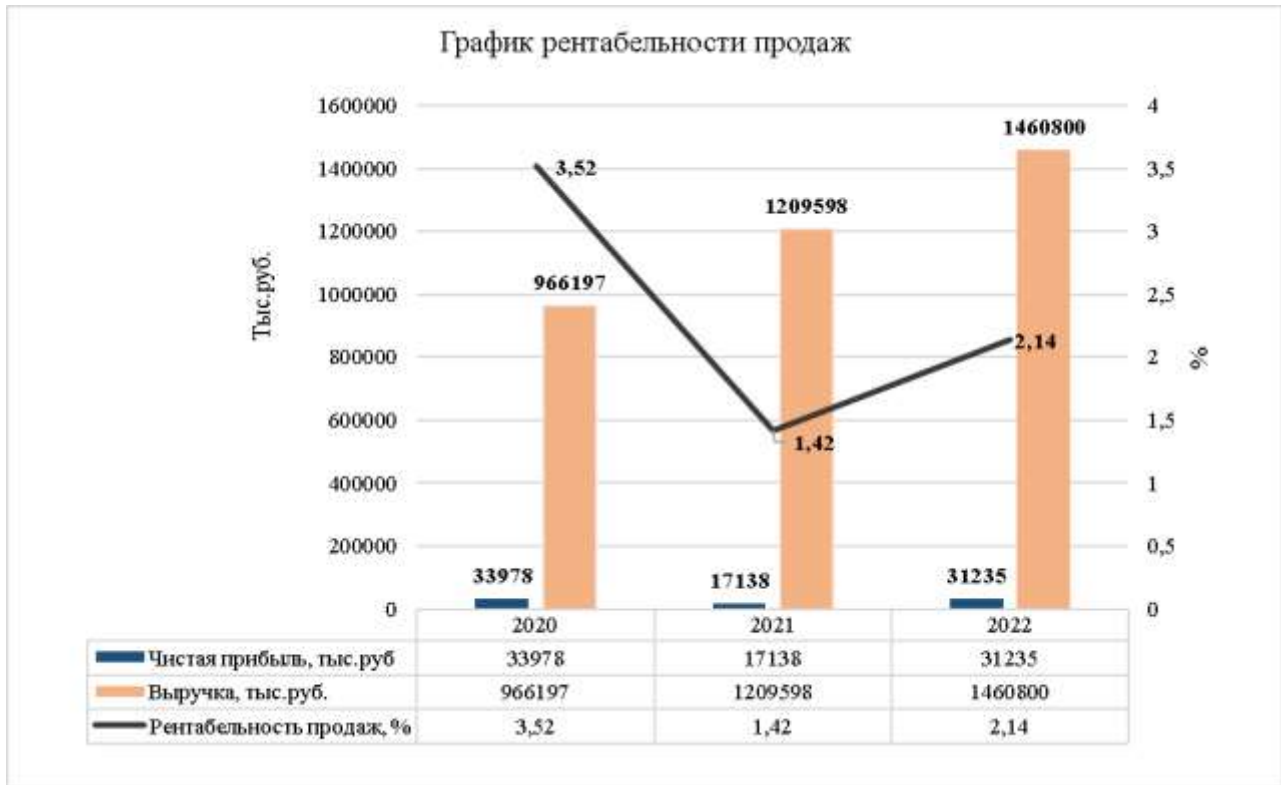


Рис. 1. График рентабельности продаж 2020-2022 гг.

Получив результат по коэффициенту рентабельности продаж за 2022 год в 2,14% по сравнению с прошлым годом, можно сказать о том, что предприятие реализовало большие объемы продаж, для получения определенной суммы прибыли. Вероятно, что в исследуемой организации был проведен комплекс мер для повышения данного показателя (в 2021 г. после его резкого снижения до 1,42%), а именно: оптимизация продажных процессов, проанализированы и структурированы затраты, сокращены расходы на неэффективные мероприятия, а также предложены потребителям продукции специальные акции и скидки.

Рентабельность активов ( $R_{\text{активов}}$ ) – это финансовый показатель отношения чистой прибыли к стоимости его активов. Его рассчитывают, чтобы понять, эффективно ли используются ресурсы предприятием.

Рентабельность активов показывает, сколько прибыли приносит каждый рубль, вложенный в активы. Например, какую прибыль предпринимателю даёт его недвижимость, оборудование или транспорт — насколько эффективно их используют в процессе производства.

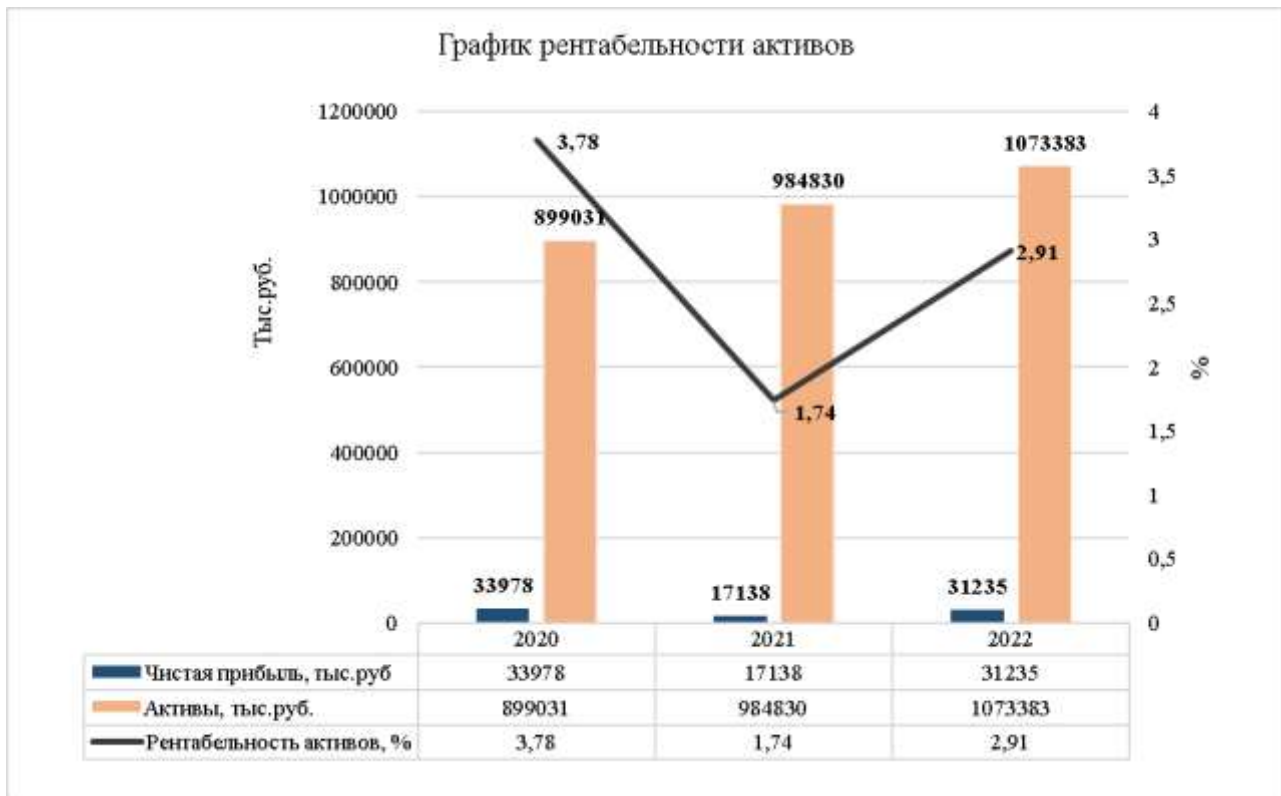


Рис. 2. График рентабельности активов 2020-2022 гг.

Исследуемая организация в 2020 г. работало с большей отдачей, на каждый вложенный рубль в активы, приносит ему 3 рубля 78 копеек прибыли. При этом заметно снижение рентабельности активов в 2021 году, это может быть вызвано увеличением расходов на производство, повышением ставок на кредиты и т.п., кроме того, влияет и ухудшение макроэкономической ситуации в данной отрасли, что может негативно сказаться на данном показателе. Дальнейший рост показателя заметен в 2022 году с 1,74% до 2,91%, в первую очередь это связано с увеличением чистой прибыли организации, с ростом тарифов на товары и услуги или уменьшением расходов на производство товаров (услуг), а также ростом оборачиваемости активов.

Под рентабельностью собственного капитала понимают показатель соотношения чистой прибыли компании к среднегодовой величине собственного капитала и выражается в процентах [3].

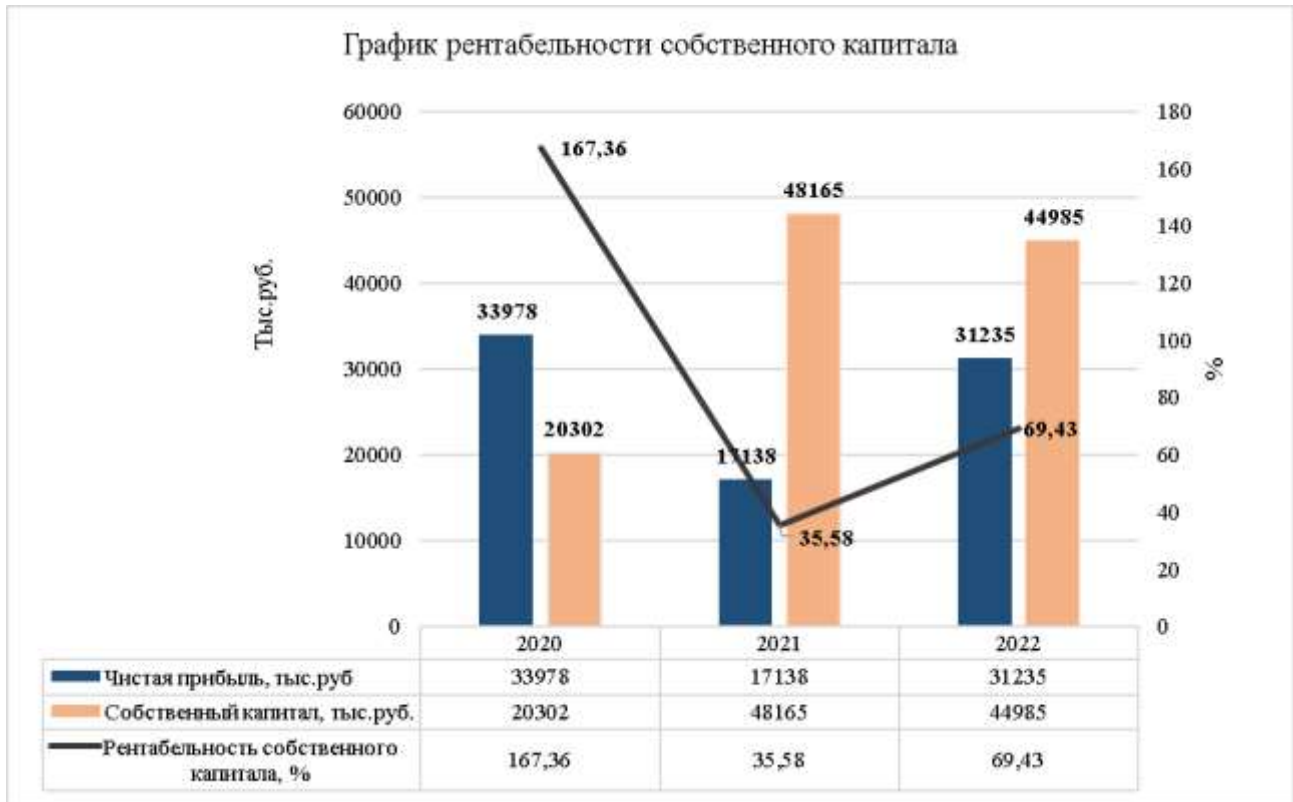


Рис. 3. График рентабельности собственного капитала 2020-2022 гг.

Исходя из представленных расчетов, можно сделать выводы о том, что эффективность использования капитала в 2022 г. почти в 2 раза выше, чем за предыдущий год. Причина, прежде всего, в значительном росте чистой прибыли.

Рентабельность затрат – коэффициент, который показывает сколько прибыли от продаж, приходится на 1 рубль расходов на производство и продажу продукции, товаров, работ или услуг.

На значение показателя рентабельности затрат могут оказывать влияние как внутренние, так и внешние факторы [4].

Таблица 2

### Факторы, влияющие на показатели рентабельности

Внешние факторы	Внутренние факторы
Ценообразование	Соотношение объема производства к продажам
Спрос	Техническое оснащение предприятия
Конкуренция	Величина расходов, связанных с приобретением сырья
Доля рассматриваемого предприятия на рынке	Отпускная цена товаров
Политическая и экономическая ситуация в стране	

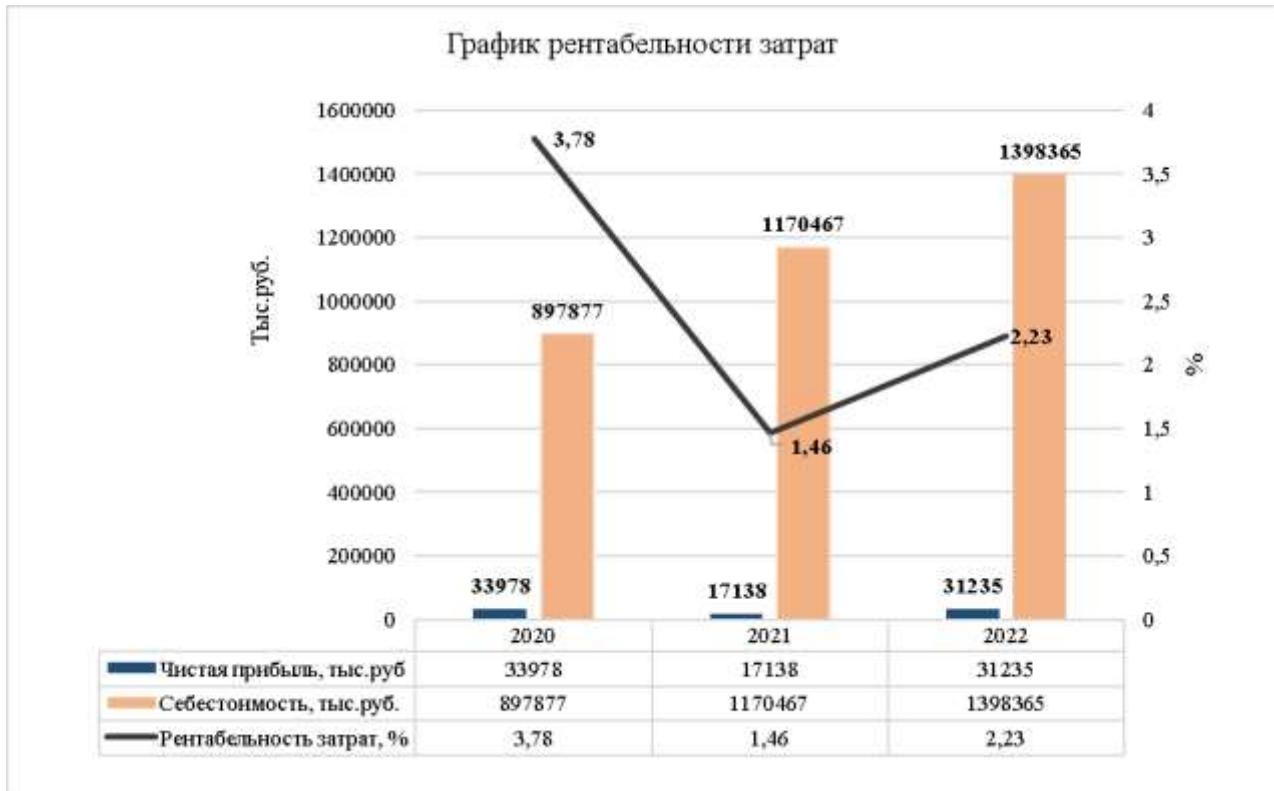


Рис. 4. График рентабельности затрат 2020-2022 гг.

Динамика показателя рентабельности затрат в исследуемой организации с 2020 г. он снижается на 2,32% ввиду: роста коммерческих и управленческих расходов, уменьшения отпускных цен, снижения прибыли и многое другое. В дальнейшем падение сменяется ростом, в 2022 г. показатель вырос на 0,77%. Увеличение может быть обусловлено: сменой поставщика сырья или ассортиментом готовой продукции, который согласится на более выгодные условия предприятия, изменение технологии производства продукции, разработка более агрессивной маркетинговой стратегии и т.д.

Полученные показатели можно сравнить с успехами конкурентов и среднеотраслевыми нормативными значениями исходя из конкретного критерия, такого как: выручка 800 млн. – 2 млрд. руб. по всем четырем показателям имеется результат, ниже или существенно хуже, чем у аналогичных предприятий.

Таким образом, оценку показателей рентабельности проводят с целью получения необходимой информации в организации, для принятия экономически обоснованных решений в сфере управления деятельностью предприятия, которые в последствие должны привести к росту финансовых результатов. Для поддержания, уже существующего на 2022 г. уровня рентабельности или же прибегнув к его росту, анализируемой организации необходимо: увеличивать прибыль, с помощью расширения ассортимента продукции, оптимизации производственных процессов или поиск новых

каналов сбыта, далее снижение затрат и увеличение объема продаж, проводя рекламные кампании, улучшая качество продукции и т.п.

### Библиографический список

1. Бендерская О.Б. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебник. Белгород: Изд-во БГТУ, 2018. 291 с.
2. Володько, О.В. Экономика организации: учебное пособие / О. В. Володько, Р. Н. Грабар, Т. В. Зглюй; под редакцией О. В. Володько. 3-е изд. Минск: Высшая школа, 2017. 400 с.
3. Слабинская И.А. Анализ финансовой и налоговой отчетности: учеб. пособие / И.А. Слабинская, Л.Н. Кравченко. Белгород: Изд-во БГТУ, 2017. 343 с.
4. Шатаева О.В. Экономика предприятия (фирмы): учебное пособие / О. В. Шатаева. Москва: Берлин: Директ-Медиа, 2015. 129 с.
5. ФИНКОНТ учебный центр. URL: <https://www.finkont.ru/>

Рекомендовано кафедрой  
бухгалтерского учета  
и аудита БГТУ