

УДК 336.67

## СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕТОДИКИ АНАЛИЗА ПРИБЫЛИ

Ромодина Ирина Сергеевна, старший преподаватель,  
Белорусско-Российский университет, Могилев, Беларусь

*В статье исследуется проблема подходов к оценке прибыли в периоде большого оттока собственных средств и снижения уровня эффективности производства. Предлагаемая методика оценки позволяет учесть все тонкости при анализе формирования прибыли в условиях нестабильности ее уровня, грамотно рассчитать динамику и доли ее составляющих.*

*Ключевые слова: прибыль, анализ, факторы, структура, изменение, метод оценки, инновационный проект, финансирование инноваций*

### IMPROVED METHODS OF ANALYSIS OF PROFIT

Romodina Irina, senior lecturer  
Belarusian - Russian University, Mogilev, Belarus

*In this article we do research of approaches to profit estimation in the period of a large outflow of own resources and decrease level of production efficiency. This methodology of estimation takes into consideration all specific situations in analyzing the organization and the structure of profit in conditions of it's instability, calculate dynamics and the parts of it's elements properly.*

*Keyword: profit, analysis, factors, structure, change, estimation method, innovative project, financing of innovations*

Внедрение в производство инновационных материалов и технологий связано с большим объемом капиталовложений в том числе за счет собственных источников, одним из которых является прибыль. Производство новых видов продукции сопряжено с риском финансовых потерь, если продукт не найдет свою рыночную нишу. В случае же удачного размещения капитала и успешной инновации эффективность производства может резко увеличиться. Но в условиях нестабильности факторов внешней среды процесс может быть недолговре-



менным.

Таким образом, в периоды инновационной активности финансовый результат от производственной деятельности является нестабильным и часто меняет форму от отрицательного – убытка, до положительного – прибыли различного уровня. Такая непредсказуемость основного результата и факторов, его формирующих усложняет оценку, не позволяет провести сопоставление, рассчитать структуру и в целом выявить альтернативные пути его развития.

Для анализа динамики и структуры данного процесса необходима отдельная методическая составляющая, увязывающая в оценке отрицательный и положительный финансовый результат.

На примере производственного предприятия Могилевского региона, относящегося к отрасли легкой промышленности, рассмотрим методический подход к оценке динамики, структуры и уровня основных финансовых результатов - прибыли от текущей деятельности и прибыли до налогообложения (таблицы 1-6). Методика позволяет не только оценить результат, но и выявить наметившиеся тенденции его развития, что дает возможность объективного подхода к управлению. На предприятии протекают инновационные процессы, в производство внедрены новые виды продукции. Все показатели представлены в денонмированных белорусских рублях.

В таблице 1 предложен анализ динамики прибыли от текущей деятельности и факторов ее формирования. Процесс формирования проходит по следующей модели:

$$П_{\text{ГД}} = ВР - С - УР - РР + Д_{\text{ГР}} - Р_{\text{ГР}}$$

Данные таблицы 1 показывают, на сколько в рублях и процентах увеличилась прибыль и те показатели, которые сформировали ее значение. Кроме того, деление изменений показателей на доходную и расходную части позволяет подойти к анализу избирательно. Значения, приведенные в таблице, дают возможность также выявить тен-



денцию к росту или снижению эффективности. Поможет это сделать расчёт значения коэффициента покрытия расходов по стоимости и в динамике. Коэффициент  $K_{П1}$ , в числителе которого сумма значений по доходной части отчетного периода, а в знаменателе – сумма по расходной части в этом периоде, показывает степень покрытия доходами затрат. Коэффициент  $K_{П2}$  показывает наметившиеся тенденции в изменении эффективности и рассчитывается соотношением темпов роста показателей доходной и расходной частей:

$$K_{П1} = \frac{\Sigma D_1}{\Sigma P_1}; \quad K_{П2} = \frac{TP_D(\%)}{TP_P(\%)}$$

Таблица 1 – Анализ динамики прибыли от текущей деятельности и факторов ее формирования

Показатель	Условное обозначение	Значение по годам, тыс. руб.		Изменение			
				доходной части		расходной части	
		Базисный	Отчетный	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Выручка от реализации продукции	ВР	24 032	25 259	1 227	5,1	-	-
Себестоимость реализованной продукции	С	17 447	17 635	-	-	188	1,1
Управленческие расходы	УР	2 672	2 694	-	-	22	0,8
Расходы на реализацию	РР	1 447	1 521	-	-	736	5,1
Прочие доходы по текущей деятельности	Д <sub>ПР</sub>	11 457	13 076	1 618	14,1	-	-
Прочие расходы по текущей деятельности	Р <sub>ПР</sub>	11 572	13 267	-	-	1 695	14,6
СУММА в доходной части	$\Sigma D$	35489	38335	2 845	8,0	-	-
СУММА в расходной части	$\Sigma$	33138	35117	-	-	2 641	6,0
Прибыль от текущей деятельности	П <sub>ТД</sub>	2 351	3 217	866	36,8	-	-

По данным анализа, проведенного в таблице 1 делаем вывод о том, что прибыль от текущей деятельности в отчетном периоде уве-

личилась на 866 тыс. руб. или на 36,8 %. Наибольший рост в доходной части состоялся по прочим доходам от основной деятельности – на 14,1%, а в расходной части – по прочим расходам – на 14,6%. Рассчитаем коэффициенты покрытия:

$$K_{П1} = \frac{38335}{35117} = 1,09 \quad \text{и} \quad K_{П2} = \frac{8}{6} = 1,33.$$

Значение коэффициента  $K_{П1}$  равное 1,09 говорит о имеющейся эффективности основной деятельности за отчетный период, т.к. его значение больше единицы. Значение  $K_{П2}$  больше единицы и равно 1,33.  $K_{П1} < K_{П2}$ , и это свидетельствует о положительных тенденциях в развитии эффективности.

В таблице 2 представлен анализ уровня прибыли от основной деятельности и ее составляющих в выручке от реализации.

Таблица 2 - Анализ изменения уровня прибыли (убытков) от текущей деятельности и ее составляющих

Показатель	Уровень в выручке базисного года, %		Уровень в выручке отчетного года, %		Изменение уровня, п.п.	
	доходной части	расходной части	доходной части	расходной части	доходной части	расходной части
Выручка от реализации продукции	100	100	100	100	-	-
Себестоимость реализованной продукции	-	72,60	-	69,82	-	-2,78
Управленческие расходы	-	11,12	-	10,66	-	-0,46
Расходы на реализацию	-	6,02	-	6,02	-	0,00
Прочие доходы (расходы) по текущей деятельности	47,68	48,15	51,77	52,53	4,09	4,38
ВСЕГО по доходной части	47,68	-	51,77	-	4,09	-
ВСЕГО по расходной части	-	137,89	-	139,03	-	1,14
Прибыль от текущей деятельности	9,79	-	12,74	-	2,95	-





Анализ основан на разделении показателей, включенных в выручку (доходная часть) и исключенных из нее (расходная часть) для возможности их сопоставления. Оценка уровня прибыли (таблица 2) показывает, что в отчетном периоде он повысился на 2,95 процентных пункта (далее п. п.) по отношению к предыдущему, в основном в следствии снижения уровня себестоимости – на 2,8 п. п. Это скорректировало положительное изменение в доходной части в целом на 1,14 п. п. ( $4,09 - 1,14 = 2,95$ ). Рост уровня расходной части является негативным фактом. Также можно отметить, что наибольший уровень в выручке отчетного периода занимает себестоимость – 69,82 % и прочие доходы и расходы по текущей деятельности – 51,77 и 52,53 % соответственно.

Поскольку значительную роль в формировании прибыли от текущей деятельности занимают прочие доходы и расходы, то необходимо провести их детальный анализ. В таблице 3 рассмотрим структуру формирования доходных и расходных частей, входящих в прибыль от прочей текущей деятельности. Для сопоставимости результатов необходимо доходную и расходную части анализировать отдельно, в сравнении. Для удобства оценки показатели размещены в порядке убывания значений. Результаты анализа, проведенного в таблице 3 показали, что основным структурным элементом в формировании прочих доходов и расходов является полученная прибыль и понесенный убыток от конвертации валюты. Его удельный вес составил 78,8 % в доходах отчетного периода и 96,8 % в расходах. Коэффициент покрытия по сумме составляет 1,24 ( $16653,7/13437,1$ ) и по динамике 1,03 ( $((16653,7/14036,1) : (13437,1/11685,4))$ ). Соответственно есть негативные тенденции в развитии эффективности ( $1,24 > 1,03$ ).

Прибыль от реализации занимает второе место в формировании структуры доходной части. Положительным является ее увеличение в структуре за последний период на 2,9 п. п. Общий коэффициент покрытия доходов над расходами составляет 1,24, что говорит о нали-

чии эффективности на этом участке формирования источников общей прибыли за весь период – прибыли до налогообложения.

Таблица 3 - Структура факторов формирования прочих доходов и расходов в прибыли от текущей деятельности

Показатель	Значение, тыс. руб.				Удельный вес, %			
	доходы		расходы		доходы		расходы	
	Базис- ный	Отчет- ный	Базис- ный	Отчет- ный	Базис- ный	Отчетный	Базис- ный	Отчет- ный
Прочие до- ходы (рас- ходы), в т.ч:	14036,1	16653,7	11685,4	13437,1	100	100	100	100
Прибыль (убыток) от конвертации валюты	11497,0	13124,2	11428,6	13013,3	81,91	78,80	97,80	96,85
Прибыль от реализации	2466,3	3409,3	-	-	17,57	20,47	-	-
Прочие убытки	-	-	240,1	395,6	-	-	2,05	2,94
Доход от НДС	48,7	34,6	-	-	0,35	0,20	-	-
Прочие до- ходы	21,8	8,0	-	-	0,15	0,48	-	-
Прибыль от списания кредитор- ской задол- женности	-	3,2	-	-	-	0,02	-	-
Прибыль от операций с тарой	1,3	2,0	-	-	0,009	0,012	-	-
Полученные (уплачен- ные) штра- фы, пени, неустойки	0,9	-	0,9	18,1	0,006	-	0,076	0,13
Убытки от списания дебиторской задолженно- сти	-	-	3,6	6,1	-	-	0,03	0,04
Безвозмезд- но отданные ценности	-	-	3,6	3,8	-	-	0,031	0,028
Недостачи	-	-	0,6	0,1	-	-	0,005	0,0007

Показатель	Значение, тыс. руб.				Удельный вес, %			
	доходы		расходы		доходы		расходы	
	Базис- ный	Отчет- ный	Базис- ный	Отчет- ный	Базис- ный	Отчетный	Базис- ный	Отчет- ный
по результа- там инвен- таризации								
Прибыль от рассмотре- ния дел в судах	0,1	0,02	-	-	0,0007	0,00012		
Доходы от проведения собраний акционеров	0,07	0,3	-	-	0,0005	0,002	-	-

Общий коэффициент покрытия доходов над расходами составляет 1,24, что говорит о наличии эффективности на этом участке формирования источников общей прибыли за весь период – прибыли до налогообложения.

Прибыль до налогообложения важная величина в деятельности любого предприятия, т.к. именно она является основным показателем уровня налога на прибыль, что будет прояснять наличие или отсутствие чистой прибыли.

Модель формирования прибыли до налогообложения (общей прибыли):

$$\Pi_0 = \Pi_P + \Pi_{\text{ПР}} + \Pi_{\text{И}} + \Pi_{\text{Ф}} .$$

Прибыль от прочей текущей деятельности ( $\Pi_{\text{ПР}}$ ) – это результат превышения доходов над расходами в части формирования прибыли от основной деятельности – производства продукции и, если результат отрицательный, т.е. расходы превышают доходы, речь пойдет об убытке по прочей текущей деятельности и этот результат показывается в аналитической таблице с минусом и вычитается из прибыли от реализации ( $\Pi_P$ ). Это особенность касается и учета в модели прибыли



от инвестиционной (ПИ), и прибыли от финансовой деятельности (ПФ).

Пример оценки структуры факторов формирования прибыли до налогообложения представлен в таблице 4.

Таблица 4 - Анализ структуры факторов формирования прибыли (убытков) до налогообложения

Показатель	Значение, тыс. руб.		Структура факторов прибыли в базисном году, %		Структура факторов прибыли в отчетном году, %	
	Базисный	Отчетный	в доходной части	в расходной части	в доходной части	в расходной части
Прибыль от реализации	2466,3	3409,3	97,9	-	97,4	-
Прочая прибыль (убыток) по текущей деятельности	- 114,7	- 191,7	-	4,6	-	5,5
Прочая прибыль (убыток) по инвестиционной деятельности	53,5	89,4	2,1	-	2,6	-
Прочая прибыль (убыток) по финансовой деятельности	-2404,1	-3300,1	-	95,4	-	95,5
ИТОГО доходная часть	2519,8	3498,7	100	-	100	-
ИТОГО расходная часть	2518,8	3491,8	-	100	-	100
Прибыль до налогообложения	1,0	6,9	100,04	100	100,2	100

Для расчёта структуры прибыли, содержащей в своем составе часть убытков, необходима отдельная оценка доходной и расходной частей, тогда структура легка для анализа и формирования выводов. Увязывает же результат соотношения в структуре прибылей и убытков коэффициент покрытия, выраженный в процентах (он указывается по последней строке в структурной части) и показывает процентное соотношение доходной и расходной частей.

Итак, по данным анализа в таблице 4 можно сделать вывод, что прибыль до налогообложения за отчетный период увеличилась на 5,9 тыс. руб. Однако в составе прибыли наблюдаются убытки от прочей





текущей деятельности и по финансовой деятельности. Причем последние очень значительны и в составе расходной части занимают 95,5% всех убытков. Структура прибылей и убытков изменилась незначительно за 2 последние года. Доходная ее часть сформирована на 97,4% за счет прибыли от реализации.

Коэффициент покрытия рассчитанный в отчетном году по сумме равен 1,002 (3498,7/3491,8) или 100,2% и по темпам изменения он равен 1,001 ((3498,7/2519,8) : (3491,8/2518,8)). Это говорит об очень низкой эффективности всей деятельности предприятия, включая производственную, инвестиционную и финансовую и при дальнейшем росте прибыли до налогообложения требуется поддержание достигнутого уровня соотношения темпов изменения доходной и расходной части. Увеличение же этого соотношения в дальнейшем может говорить о росте потенциала развития финансовых результатов и снижении рисков.

Таблица 5 - Анализ влияния факторов на прибыль до налогообложения

Фактор	Значение, тыс. руб.		Изменение, тыс. руб.	Влияние факторов	
	Базисный	Отчетный		положительное	отрицательное
Прибыль от реализации	2466,3	3409,3	+943	943	-
Доходы по прочей текущей деятельности	11457,4	13075,7	+1618,3	1618,3	-
Расходы по прочей текущей деятельности	11572,1	13267,4	+1695,3	-	1695,3
Доходы по инвестиционной деятельности	56,2	90,9	+34,7	34,7	-
Расходы по инвестиционной деятельности	2,7	1,5	-1,2	1,2	-
Доходы по финансовой деятельности	387,9	1415,0	+1027,1	1027,1	-
Расходы по финансовой деятельности	2792,0	4715,1	+1923,1	-	1923,1
ИТОГО	1,0	6,9	+5,9	3624,3	3618,4

Необходимо также оценить в стоимостном выражении насколько серьезным для общего результата оказалось изменение составных частей прибыли до налогообложения. Это можно сделать в таблице 5, представив результат в виде анализа влияния факторов на сумму прибыли до налогообложения.

По данным таблицы 5 можно выделить те факторы и составляющие, изменение которых сыграло существенную роль в общем изменении прибыли. Это такие факторы, сыгравшие на снижении прибыли, как: расходы по прочей текущей деятельности – снижение общей прибыли на 1695,3 тыс. руб.; расходы по финансовой деятельности – снижение на 1923,1 тыс. руб.

Таким образом, дальнейший анализ должен предусматривать оценку динамики и структуры доходов и расходов от финансовой деятельности, по примеру, представленному в таблице 3.

Для общей комплексной оценки и формирования путей управления прибылью можно обобщить результаты анализа, представив в одной таблице коэффициенты покрытия по всем результативным показателям, входящим в расчет общей прибыли. Пример оценки представлен в таблице 6.

Таблица 6 – Обобщение результатов анализа

Группа факторов составляющих	Коэффициент покрытия по сумме, $K_{П1}$	Коэффициент покрытия по динамике (темпу), $K_{П2}$	Соблюдение условия: $K_{П1} < K_{П2}$
Прибыль от текущей деятельности, в т. ч.:	1,09	1,33	$K_{П1} < K_{П2}$
- прибыль от прочей текущей деятельности	1,24	1,03	$K_{П1} > K_{П2}$
Прибыль до налогообложения, в т. ч.:	1,002	1,001	$K_{П1} > K_{П2}$
- прибыль (убыток) по инвестиционной деятельности	60,6	2,95	$K_{П1} > K_{П2}$
- убыток по финансовой деятельности	0,3	2,16	$K_{П1} < K_{П2}$



Анализируя результаты в целом, можно отметить, что ситуация сложна, так как наблюдаются невысокие (относительно единицы) коэффициенты покрытия в основных видах прибыли: от текущей деятельности – 1,09; прибыли до налогообложения - 1,002. По прибыли от основной деятельности отмечаются положительные тенденции развития, что способствует росту эффективности в этой среде.

Изложенная методика оценки прибыли необходима для оперативного управления прибылью, расчёта эффективности при финансировании инноваций, контроля за динамикой процессов с целью предотвращения или снижения негативных явлений и выведению финансовых результатов на планируемый уровень.

#### Список литературы

1. Адаменкова, С. И. Анализ хозяйственной и финансовой деятельности предприятия: учеб.-метод. пособие / С. И. Адаменкова, О. С. Евменчик. - Мн. : Элайда, 2011. – 352 с.
2. Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности : учеб. / Г. В. Савицкая. - 4-е изд., испр. – Минск : РИПО, 2016 – 373 с.
3. Ясменко Г.Н. Категории прибыли в разрезе выполняемых функций / Ясменко Г.Н. // Политематический сетевой электронный научный журнал Кубанского государственного аграрного университета. 2006. № 24. С. 221-226.
4. Сигидов Ю.И. Бухгалтерский учет и анализ: практикум / Сигидов Ю.И., Рыбьянцева М.С., Ясменко Г.Н., Мороз Н.Ю., Оксанич Е.А. М.: ИНФРА-М, 2014.
5. Сигидов Ю.И. Методика анализа финансового состояния и оценка потенциальности банкротства сельскохозяйственных организаций / Сигидов Ю.И., Кучеренко С.А., Жминько Н.С. – М.: ИНФРА-М, 2015.
6. Мороз Н.Ю. Оптимизация производства, как фактор укрепления финансовой устойчивости организации / Мороз Н.Ю., Лысунец Б.В. // Политематический сетевой электронный научный журнал Кубанского государственного аграрного университета. 2016. № 119. С. 360-371.
7. Бухгалтерский учет и анализ: учебное пособие / Сигидов Ю.И., Ясменко Г.Н., Мороз Н.Ю., Оксанич Е.А. – Краснодар: КубГАУ, 2017.