

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ПОДХОДОВ АНАЛИЗА ПРИБЫЛИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Аннотация

Прибыль предприятия является основным фактором его устойчивого развития в сложных экономических условиях деятельности хозяйствования. От ее формирования и распределения зависят векторы принятия управленческих решений, направленных на реализацию эффективного механизма роста прибыли предприятия в будущем.

Проблема анализа, правильной оценки прибыли и эффективности ее распределения является актуальной для любой коммерческой компании. Финансовый учет на предприятии сводится в конечном счете к формированию финансового результата деятельности, который может быть прибылью или убытком. Полученный финансовый результат предприятия в виде прибыли характеризует деятельность хозяйствующего субъекта как эффективную с точки зрения управления финансами, производством, маркетинговой деятельностью, инвестиционной и др. В бухгалтерском и налоговом учете показатель прибыли является расчетным показателем, характеризующим финансово-хозяйственную деятельность организации за отчетный период. На формирование показателя прибыли существенное влияние оказывают многие факторы, как внутренние, так и внешние.

Сложившиеся экономические отношения требуют новых подходов в функциональной направленности бухгалтерского учета, превращения его из преимущественно фиксирующего инструмента в инструмент анализа. При этом особую актуальность приобретают вопросы анализа прибыли, формирования модели и механизма ее роста, которые могли бы полностью удовлетворить интересы заинтересованных внутренних и внешних пользователей. Значимость поставленных задач напрямую связывается с разработкой и внедрением новых подходов и методов оценки и анализа прибыли предприятия.

В статье представлены результаты апробации разработанной автором методики анализа прибыли предприятия на основе интегрального показателя на примере сельскохозяйственного предприятия ООО «Масловский». Полученные результаты авторской методики анализа прибыли предприятия имеют практическую значимость, предложенная методика может быть адаптирована по другим значимым индикаторам деятельности предприятия, что способствует использованию данного инструментария в будущих исследованиях вопроса оценки и анализа прибыли предприятия.

Ключевые слова

Прибыль, анализ, индикаторы, интегральный критерий.

IMPROVEMENT OF APPROACHES FOR ANALYSIS OF THE COMPANY'S PROFIT

Annotation

Profit of enterprise is the main factor of its sustainable development in the difficult economic conditions of business. Vectors of making management decisions aimed at implementing an effective mechanism for the growth of enterprise profits in the future depend on its formation and distribution.

Problem of analyzing, correctly assessing profit and the effectiveness of its distribution is relevant for any commercial company. Financial accounting in an enterprise is ultimately reduced to the formation of a financial result of activities, which can be profit or loss. The obtained financial result of enterprise in the form of profit characterizes the activities of an economic entity as effective in terms of managing finances, production, marketing activities, investment, etc. In accounting and tax accounting, the profit indicator is a calculated indicator that characterizes the financial and economic activities of organization for reporting period. Formation of profit indicator is significantly influenced by many factors, both internal and external.

The existing economic relations require new approaches to the functional orientation of accounting, its transformation from a predominantly fixing instrument into an analysis tool. At the same time, issues of profit analysis, formation of model and mechanism of its growth, which could fully satisfy the interests of interested internal and external users, acquire particular relevance. Significance of the tasks set is directly related to development and implementation of new approaches and methods for assessing and analyzing the company's profit.

Article presents the results of approbation of methodology developed by the author for analyzing the profit of enterprise on the basis of integral indicator on example of agricultural enterprise LLC «Maslovsky». Obtained results of the author's methodology for analyzing the company's profit have practical significance, the proposed methodology can be adapted for other significant indicators of the enterprise's activity, which contributes to the use of this toolkit in future studies of the issue of assessing and analyzing the company's profit.

Keywords

Profit, analysis, indicators, integral criterion.

Введение

В практике анализа, оценки и роста прибыли предприятия широко используются известные методы и модели экономического анализа предприятия. Однако проблема поиска универсальной системы результативности деятельности предприятия является актуальной в связи с ростом степени реализации запланированной деятельности и достижения запланированных результатов по получению прибыли, а также вследствие наличия эффективного инструментария оценки и роста прибыли хозяйствующего субъекта.

Универсальность — это внешнее свойство объекта (системы), характеризующее широту его применения (охватывающий все, многое; всеобъемлющий). В экономике под универсальными критериями понимают методы, способы, системы оценок и системы управлений и др., которые с минимальными ограничениями могут описать или оценить экономический процесс.

М. В. Кувшинов считает, что предложенный им авторский подход к оценке экономического состояния и инвестиционной привлекательности предприятий является универсальным, так

как учитывает комплекс показателей внешней и внутренней среды деятельности предприятия, показателей его экономического состояния, в том числе имеющих стоимостную и нестоимостную оценку [1, с. 32].

А. Н. Визгунов в своей работе проводит исследования глобализации фондового рынка России и предлагает универсальный подход оценки его влияния путем построения и анализа графовой модели [2, с. 124].

М. А. Щенятская, И. П. Авилова, А. Е. Наумов в анализе эффективности инвестиционно-строительных проектов используют методику на основе интегрального рискового показателя. Универсальность применения методики, по мнению авторов, заключается в комплексном учете индивидуальных условий деятельности инвестора при изменяющейся рыночной конъюнктуре [3, с. 245].

Д. А. Шагеев, И. М. Перегримова рассматривают методику разработки согласованных управленческих решений распределения чистой прибыли на предприятии как универсальный критерий, позволяющий дополнять или заменять показатель основных средств предприятия критериями Пирсона и Колмогорова-Смирнова.

Авторы считают, что методика отличается высокой степенью универсальности и гибкости, поэтому она может использоваться на предприятиях с любой организационно-правовой формой хозяйствования [5, с. 400].

Несмотря на наличие многочисленных подходов в понимании критерия универсальности в экономике, понятие универсальности системы индикаторов для анализа и роста прибыли предприятия с учетом ее отраслевой специфики практически отсутствует [10]. По мнению автора, для получения объективного результата при применении универсальной системы оценки прибыли предприятия и ее роста в перспективе необходимо провести систематизацию индикаторов, характеризующих данный

процесс [11]. С одной стороны, в основу анализа прибыли предприятия положены традиционные подходы ее оценки, включающие в себя трендовый, структурный, сравнительный анализ, расчет и анализ коэффициентов рентабельности, эффективности распределения прибыли предприятия. С другой стороны, по мнению автора, необходимо в универсальную систему анализа, оценки и роста прибыли предприятия включить блок нефинансовых индикаторов работы предприятия, влияющих на ключевые показатели деятельности хозяйствующего субъекта, описывающих внутренние бизнес-процессы, деловую и кадровую составляющую деятельности предприятия [7]. Данная система наряду с элементами финансовой оценки должна включать в себя индикаторы ключевых показателей результативности деятельности предприятия и давать наиболее эффективный результат в анализе, оценке и механизме роста прибыли предприятия.

При анализе прибыли предприятия необходимо учитывать ее отраслевую направленность деятельности.

Методика

Показатели для анализа и оценки прибыли предприятия должны быть высокоинформативными. Однако количество отобранных показателей не должно быть большим, они не должны дублировать друг друга, содержать отраслевую оценку в деятельности предприятия. Данный подход необходим для оптимального анализа прибыли предприятия с целью принятия своевременного и отвечающего требованиям решения. Показатели оценки предприятия распределяются по зонам наблюдения [8].

Автор выделил наиболее важные зоны наблюдения предприятия с целью анализа и оценки его прибыли. Такими зонами являются зоны формирования: денежного потока, выручки, расхода, финансового результата, показателей рентабельности предприятия, капитала. Каждая зона наблюдения оценивается индикаторами [9].

По мнению автора, индикаторы оценки по зонам наблюдения за финансовой деятельностью предприятием должны широко охватывать процесс формирования, оценки и анализа прибы-

ли предприятий. Система индикаторов такой оценки должна быть представлена в динамике за исследуемый период времени и содержать в себе расчеты показателей по зонам наблюдения (табл. 1).

Таблица 1 — Система индикаторов оценки и анализа прибыли предприятия по зонам наблюдения

Зоны наблюдения	Индикатор	Расчет показателя
Зона выручки от продаж	Темп роста выручки от продаж	$TRV = VR_1 / VR_0$
Зона наблюдений за постоянными расходами	Темп роста постоянных расходов	$TRR = PR_1 / PR_0$
Зона наблюдений за денежным потоком	Разница между поступлением денежных средств и их выбытием	$DP = PDS - VDS$
Зона наблюдения за финансовым результатом	Разница между доходами и расходами	$RDR = D - R$
Зона наблюдения за капиталом предприятия	Соотношение собственного капитала к заемному капиталу	$SKP = SK / ZK$
Зона наблюдения за рентабельностью предприятия	Коэффициент рентабельности собственного капитала	$RSK = PR / SK$
	Рентабельность чистой прибыли	$RPR = PR / VR$
	Рентабельность активов	$RA = PR / A$

По результатам оценки хозяйствующего субъекта по выбранным индикаторам формируется интегральный критерий анализа и оценки прибыли предприятия (I_{APR}), который формируется на основе балльного подхода полученных индикаторов по зонам наблюдения предприятия [4]. Данная методика является методикой раннего диагностирования снижения уровня показателей, характеризующих формирование прибыли по обозначенным зонам наблюдения за деятельностью предприятия в условиях нестабильности внешнего и внутреннего окружения.

Результаты и их обсуждение

Предоставим для оценки систему индикаторов для формирования интегрального критерия анализа прибыли хозяйствующего субъекта — сельскохозяйственного (с/х) предприятия ООО «Масловский».

Для формирования показателей рентабельности предприятия ООО «Масловский» используем данные мониторинга отраслевых значений данного

индикатора. По опубликованным данным Федеральной службы государственной статистики РФ сформируем средние значения показателей рентабельности по сельскохозяйственной отрасли (растениеводство). Средние показатели рентабельности для сельскохозяйственной отрасли (растениеводство) составляют: рентабельность продаж — 8 %, рентабельность продаж по EBIT — 11,2 %, норма чистой прибыли — 7,5 %, коэффициент покрытия процентов к уплате — 4 %, рентабельность активов — 4,7 %, рентабельность собственного капитала — 11,2 %, фондоотдача — 1,3 %. Для расчета балльной оценки интегрального критерия анализа прибыли предприятия введем идентификаторы показателей, характеризующих зоны наблюдения по ключевым областям формирования прибыли (табл. 2): темп роста выручки от продаж; темп роста постоянных расходов; разница между поступлением денежных средств и их выбытием; финансовый результат; соотношение собственного капитала к заемному.

Таблица 2 — Идентификаторы по основным показателям зон наблюдения за прибылью предприятия

Характеристика показателя	Расчет показателя	Значение	Идентификатор	
Темп роста выручки от продажи	$TRV = VR_1 / VR_0$	$TRV \geq 100$	1	–
		$TRV < 100$	–	0
Темп роста постоянных расходов	$TRR = PR_1 / PR_0$	$TRR \geq 100$	0	
		$TRR < 100$	–	1
Разница между поступлением денежных средств и их выбытием	$DP = PDS - VDS$	$DP \geq 0$	1	–
		$DP < 0$	0	–
Финансовый результат	$RDR = D - R$	$RDR \geq 0$	1	–
		$RDR < 0$	0	–
Соотношение собственного капитала к заемному капиталу	$SKP = SK / ZK$	$SKP \geq 50$	1	–
		$SKP < 50$	–	0

При росте выручки от продажи сельскохозяйственной продукции (показатель TRV больше 100 %) или удержании выручки на том же уровне идентификатор по данному показателю равен 1 (в противном случае — 0). При снижении темпа роста постоянных расходов (TRR) идентификатор по показателю равен 1 (в противном случае — 0). По показателям разницы между поступлениями денежных средств с/х предприятия и их выбытием, а также по показателю разницы между доходами и расходами сельхозпроизводителя идентификатор при превышении поступления денег над их выбытием и при превышении доходов над расходами равен 1 (в противном случае — 0). Если соотношение собственного капитала предприятия к

заемному равен 50 % и более, идентификатор по данному показателю равен 1 (в противном случае — 0).

Зона наблюдения за рентабельностью предприятия представлена тремя идентификаторами: коэффициент рентабельности собственного капитала, рентабельность чистой прибыли, рентабельность активов. Для единой оценки по зоне наблюдения за рентабельностью предприятия предлагаем ввести совокупный коэффициент рентабельности предприятия (SKR) по выбранной зоне наблюдения. Данный индикатор должен быть оценен по средним нормативным значениям.

В таблице 3 представим показатели рентабельности для сельскохозяйственных предприятий.

Таблица 3 — Формирование идентификаторов соответствия рентабельности с/х предприятия средним нормативным значениям

Выбранные показатели рентабельности	Отраслевой норматив	Идентификаторы	
		Соответствует отраслевому нормативу	Не соответствует отраслевому нормативу
Рентабельность собственного капитала	$> 11,2 \%$	1	0
Рентабельность чистой прибыли	$> 7,5 \%$	1	0
Рентабельность активов	$> 4,7 \%$	1	0

Сформируем значения совокупного коэффициента рентабельности для с/х предприятия с учетом соответствия

выбранных показателей рентабельности по зонам наблюдения за прибылью предприятия (табл. 4).

Таблица 4 — Формирование совокупного коэффициента рентабельности сельскохозяйственного предприятия

Показатели	Значение идентификаторов							
Рентабельность собственного капитала	1	1	1	0	0	0	1	0
Рентабельность чистой прибыли	1	0	1	1	0	1	0	0
Рентабельность активов	1	1	0	1	1	0	0	0
Совокупный коэффициент рентабельности (SKR)	1	1	1	1	1	0	0	0

Используя вышеизложенный материал по формированию интегрального критерия анализа прибыли предприятия, сформируем окончательный этап методического подхода к анализу и оценке прибыли предприятия (растениеводства) на основе авторского видения данного критерия. Для зонирования полученного в ходе апробации предло-

женного методического инструментария интегрального критерия были взяты балльные расчеты, сформированные сочетанием нулевых и единичных индикаторов оценки по зонам наблюдения деятельности предприятия.

Апробация данной методики проведена на материалах предприятия ООО «Масловский» (табл. 5).

Таблица 5 — Расчет показателей для формирования интегрального критерия анализа прибыли предприятия ООО «Масловский» за 2020 г.

Характеристика показателя	Значение показателя	В процентах	
		Значение	Идентификатор
Темп роста выручки от продажи	TRV = 88	TRV < 100	0
Темп роста постоянных расходов	TRR = 81,4	TRR < 100	1
Разница между поступлением денежных средств и их выбытием, тыс. руб.	DP = 1623	DP >= 0	1
Разница между доходами и расходами, тыс. руб.	RDR = 142665	RDR >= 0	1
Финансовый результат			
Соотношение собственного капитала к заемному капиталу	SKP = 120,3	SKP >= 50	1
Рентабельность собственного капитала	RSK = 33,4	> 11,2 %	1
Рентабельность чистой прибыли	RPR = 46,9	> 7,5 %	1
Рентабельность активов	RA = 33,1	> 4,7 %	1
Совокупный коэффициент рентабельности (SKR)	—	—	1

Используя предложенный автором инструментарий для формирования интегрального критерия анализа прибыли предприятия и полученных данных по объекту исследования — сельскохозяй-

ственного предприятия ООО «Масловский», приведем расчет интегрального критерия анализа прибыли предприятия и его отнесение к зонам (табл. 6).

**Таблица 6 — Интегральный критерий анализа прибыли с/х предприятия
ООО «Масловский» за 2020 г.**

Показатели					
Качественный индикатор денежного потока	Постоянные затраты с/х предприятия	Финансовый результат	Капитал предприятия	Совокупный коэффициент рентабельности	Интегральный критерий анализа прибыли с/х предприятия (I_{APR})
1	1	1	1	1	5
					Зона высокого интегрального критерия

Выводы

Из приведенных данных, представленных в таблице 6, для с/х предприятия ООО «Масловский» все идентификаторы, соответствующие основным показателям, характеризующим зоны наблюдения (контроля), отвечающие за формирование прибыли и ее оценки, имеют «идентификатор», равный 1. Совокупность данных индикато-

ров формирует интегральный критерий анализа прибыли с/х предприятия ООО «Масловский» за 2020 г., равный 5 баллам, и высокую зону оценки полученного финансового результата предприятия.

Интерпретация возможных классификаций полученного интегрального критерия анализа прибыли с/х предприятия представлена в таблице 7.

Таблица 7 — Интерпретации полученного интегрального критерия анализа прибыли с/х предприятия

Классификация интегрального критерия анализа прибыли с/х предприятия I_{APR}	Зона действия	Содержание
$I_{APR} \{4; 5\}$	Зона высокого интегрального критерия анализа прибыли с/х предприятия	Могут наблюдаться единичные отклонения в идентификаторах по данным показателям. Необходим постоянный контроль и мониторинг «тревожных» показателей
$I_{APR} \{3\}$	Зона среднего интегрального критерия анализа прибыли с/х предприятия	Могут наблюдаться не более 2-х единичных отклонений в идентификаторах по данным показателям. Контроль, мониторинг и векторы управленческих решений, направленных на положительную динамику роста «тревожных» показателей
$I_{APR} \{1; 2\}$	Зона низкого интегрального критерия анализа прибыли с/х предприятия	Наблюдаются не менее трех единичных отклонений в идентификаторах по данным показателям. Контроль, мониторинг и формирование портфеля управленческих решений, которые направлены на выявление и своевременное управление кризисными явлениями в деятельности с/х предприятия для восстановления его доходов и формирования прибыли

Рассмотрим зону высокого интегрального критерия анализа прибыли сельскохозяйственного предприятия. Данная зона характеризуется положительными темпами роста выручки, доходов, сбалансированными постоянными затратами предприятия, финансовым результатом в виде полученной чистой прибыли, сбалансированным соотношением собственного и заемного капитала, высоким значением совокупного коэффициента рентабельности (превышающим нормативные средние значения по с/х отрасли (растениеводство)).

Зона среднего интегрального критерия анализа прибыли сельскохозяйственного предприятия характеризуется несоответствием одного или двух показателей, характеризующих область наблюдения за формированием прибыли предприятия. При такой ситуации предприятию необходимо не только контролировать и проводить мониторинг «тревожных» показателей, но и формировать вектора управленческих решений по данным областям наблюдения с целью улучшения их значений.

В зону низкого интегрального критерия прибыли предприятия попадает совокупность более чем трех «тревожных» индикаторов, и общее состояние предприятия можно назвать кризисным (угроза банкротства), которое сопровождается потерей выручки и доходов, ростом постоянных затрат, получением убытков. При получении такого балльного показателя предприятию необходим комплексный портфель управленческих решений, направленных на рост доходов, снижение затрат, приведение соотношения собственного и заемного капитала к оптимальной структуре.

Предложенная методика анализа прибыли предприятия с использованием интегрального показателя позволит получить наиболее быструю и углубленную оценку прибыли предприятия с целью контроля и планирования.

Библиографический список

1. Бердников, А. А. Анализ прибыли и рентабельности организации: теоретический аспект // Молодой ученый. — 2017. — № 2. — С. 111–113.
2. Дударева, А. Б., Дударева, А. Б. Мониторинг факторов, влияющих на повышение уровня рентабельности // Вестник сельского развития социальной политики. — 2017. — № 1 (17). — С. 26–28.
3. Кувишинов, М. С. Системный подход к оценке экономического состояния инвестиционной привлекательности предприятий инновационной сферы // Экономический анализ: теория и практика. — 2014. — № 7 (358). — С. 30–38.
4. Сибиряткина, И. В., Поддерегина, Ю. С. Пороговые значения финансовых показателей для предприятий огнеупорной промышленности // Лучшая научно-исследовательская работа 2019 : сб. статей XX Междунар. науч.-исслед. конкурса. — Пенза, 2019. — С. 88–91.
5. Суслова, Ю. Ю., Терещенко, Н. Н. Прибыль предприятия : учеб. пособие. — Красноярск, 2014.
6. Шагеев, Д. А. Методика разработки согласованных управленческих решений распределения чистой прибыли на предприятии // Вестник Воронежского государственного университета инженерных технологий. — 2018. — № 33. — Т. 80. — С. 392–415.
7. Хайдукова, Д. А. Классификация факторов, влияющих на прибыль предприятия [Электронный ресурс] // Молодой ученый. — 2016. — № 21 (125). — С. 519–521. — Режим доступа : <https://moluch.ru>.
8. Хорев, А. И., Морковина, С. С., Соколинская, Ю. М. Факторы кризисного развития малого предпринимательства // Вестник Воронежского университета инженерных технологий. — 2015. — № 1 (63). — С. 223–228.
9. Bezrukova, T. L., Sviridov, A. S., Natsubidze, A. S. New vectors of growth and development of modern Russian eco-

ному [Электронный ресурс] // Economic and legal foundations of modern Russian society: new institutional theory / ed. by E. G. Popkova. — Режим доступа : <http://apps.webofknowledge.com>.

10. *Stepanova, Yu. N., Platonov, A. D., Busarina, Yu. V., Shtondin, A. A.* Methodology of monitoring external and internal problems of innovation process development // Education Excellence and Innovation Management through Vision 2020 : proceedings of the 33rd International Business Information Management Association Conference (IBIMA). — Granada, 2019. — P. 2244–2252.

11. *Zinovyeva, I. S., Savin, A. G., Brizhak, O. V., Shchinova, R. A.* Management of modern region: assessment of effectiveness and perspectives of improvement // Growth Poles of Global Economy: Emergence, Changes and Future Perspectives, Lecture Notes in Networks and Systems / ed. by E. G. Popkova. — Switzerland, 2020. — Vol. 73. — P. 717–723.

Bibliographic list

1. *Berdnikov, A. A.* Analysis of profit and profitability of organization: theoretical aspect // Young scientist. — 2017. — № 2. — P. 111–113.

2. *Dudareva, A. B.* Monitoring of factors influencing the increase in the level of profitability // Bulletin of rural development of social policy. — 2017. — № 1 (17). — P. 26–28.

3. *Kuvshinov, M. S.* Systematic approach to assessing the economic state of investment attractiveness of enterprises in innovation sphere // Economic analysis: theory and practice. — 2014. — № 7 (358). — P. 30–38.

4. *Sibiryatkina, I. V., Podderegin, Yu. S.* Threshold values of financial indicators for enterprises of refractory industry // Best Research Article 2019 : comp. of articles of XX International Research Competition. — Penza, 2019. — P. 88–91.

5. *Suslova, Yu. Yu., Tereshchenko, N. N.* Enterprise profit : textbook. — Krasnoyarsk, 2014.

6. *Shageev, D. A.* Methodology for development of coordinated management decisions for distribution of net profit at enterprise // Bulletin of Voronezh State University of Engineering Technologies. — 2018. — № 33. — Vol. 80. — P. 392–415.

7. *Khaidukova, D. A.* Classification of factors affecting the profit of enterprise [Electronic resource] // Young scientist. — 2016. — № 21 (125). — P. 519–521. — Mode of access : <https://moluch.ru>.

8. *Khorev, A. I., Morkovina, S. S., Sokolinskaya, Yu. M.* Factors of crisis development of small business // Bulletin of Voronezh University of Engineering Technologies. — 2015. — № 1 (63). — P. 223–228.

9. *Bezrukova, T. L., Sviridov, A. S., Natsubidze, A. S.* New vectors of growth and development of modern Russian economy [Electronic resource] // Economic and Legal Foundations of Modern Russian Society: New Institutional Theory / ed. by E. G. Popkova. — Mode of access : <http://apps.webofknowledge.com>.

10. *Stepanova, Yu. N., Platonov, A. D., Busarina, Yu. V., Shtondin, A. A.* Methodology of monitoring external and internal problems of innovation process development // Education Excellence and Innovation Management through Vision 2020 : proceedings of the 33rd International Business Information Management Association Conference (IBIMA) / ed. by Kh. S. Soliman. — Granada, 2019. — P. 2244–2252.

11. *Zinovyeva, I. S., Savin, A. G., Brizhak, O. V., Shchinova, R. A.* Management of modern region: assessment of effectiveness and perspectives of improvement // Growth Poles of Global Economy: Emergence, Changes and Future Perspectives, Lecture Notes in Networks and Systems / ed. by E. G. Popkova. — Switzerland, 2020. — Vol. 73. — P. 717–723.