

ТЕМА
РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ:
СУЩНОСТЬ, ВИДЫ И МЕТОДИКА РАСЧЕТА.

Общая величина прибыли, полученная предприятием, не может полностью характеризовать эффективность его производственно - хозяйственной деятельности, так как ее величина обуславливается размером предприятия. Поэтому возникает необходимость относительной характеристики прибыльности (доходности) предприятия в виде соизмерения полученной прибыли с величиной основного и оборотного капитала. Это соотношение, выраженное в процентах, характеризует рентабельность, т.е. степень прибыльности.

По показателям рентабельности можно производить сравнение эффективности работы предприятий.

В соответствии с видами прибыли различают следующие показатели рентабельности:

- общая рентабельность;
- рентабельность предприятия;
- рентабельность собственного капитала;
- рентабельность отдельных видов и продукции в целом;
- рентабельность продаж.

Общая рентабельность $R_{общ}$ определяется как отношение балансовой прибыли $Pб$ к среднегодовой стоимости основного производственного капитала $\Phi_{сг}$ и нормируемого оборотного капитала $\Phi_{ос}$, %:

$$R_{общ} = Pб * 100 / (\Phi_{сг} + \Phi_{ос}).$$

Общая рентабельность характеризует размер общей прибыли, получаемой на один рубль вложенных средств. Если предприятие при неизменной величине производственного капитала будет лучше его использовать, оно получит больший экономический эффект, что вызовет рост рентабельности. Однако для предприятия важна норма прибыли, которую оно может использовать для собственных нужд, так как часть прибыли предприятие перечисляет в бюджет в виде налогов на недвижимость, налога на прибыль и транспортного сбора. Если она будет меньше банковского процента по депозитам, то предприятие будет не выгодно заниматься данным бизнесом.

Поэтому весьма важное значение имеет расчет рентабельности по чистой прибыли, остающейся в распоряжении предприятия, т.е. рентабельности предприятия.

Рентабельность предприятия ($R_{пр}$) определяется как отношение чистой прибыли $Пч$ к среднегодовой стоимости основного производственного и нормируемого оборотного капитала, %:

$$R_{пр} = Пч * 100 / (\Phi_{сг} + \Phi_{ос})$$

По данному показателю оцениваются результаты предприятия.

Рентабельность собственного капитала определяется отношением чистой прибыли к величине собственного капитала $Кс$:

$$R_{ск} = Пч * 100 / Кс.$$

Рентабельность отдельных видов и продукции в целом определяется отношением прибыли от реализации продукции ($Пр$) к ее полной себестоимости ($Сп$), %:

$$R_{прод} = Пр * 100 / Сп.$$

Данный показатель отражает эффективность затрат живого и овеществленного труда. Он в основном используется для планирования и учета рентабельности производства отдельных видов продукции.

Рентабельность продаж (оборота) ($R_{об}$) рассчитывается отношением прибыли от реализации продукции $Пр$ к объему продаж $Qр$, %:

$$R_{об} = Пр * 100 / Qр.$$

Для оценки целесообразности инвестирования средств в развитие предприятия определяется рентабельность инвестированного капитала ($R_{ик}$) как отношение прироста прибыли к величине инвестиций $И$, %:

$$R_{ик} = Пч * 100 / И$$

Повышение уровня рентабельности - важнейшая задача каждого предприятия.

Основными факторами роста рентабельности выступают: величина полученной прибыли, величина себестоимости продукции работ и услуг, стоимость производственных фондов.

Повышению уровня рентабельности способствуют, увеличение массы прибыли, снижение себестоимости продукции, работ или услуг, улучшение использования основных производственных фондов.

Чем выше прибыль, чем ниже стоимость основных фондов и оборотных средств и чем эффективнее они используются, тем выше рентабельность.

Снижение затрат и повышение прибыли

1. Строгое соблюдение заключенных договоров на выполнение работ.
2. Проведение масштабной и эффективной политики в области подготовки персонала, что представляет собой особую форму вложения капитала.
3. Улучшить качество выполняемых работ, что приведет к конкурентоспособности и заинтересованности выбора данного предприятия заказчиками работ.
4. Увеличить объем выполняемых работ за счет более полного использования производственных мощностей предприятия.
5. Строгое соблюдение сроков выполнения работ.
6. Уделить большее внимание скорости движения оборотных средств предприятия. Оборотные средства предприятия - это материальные ценности и финансовые ресурсы предприятия, используемые в производственно-хозяйственной деятельности, находящиеся в полном распоряжении предприятия и состоящие из оборотных производственных фондов и фондов обращения.
6. Сокращение затрат на производство работ за счет повышения уровня производительности труда, электроэнергии оборудования.

Для определения главных факторов, которые оказывают влияние на рентабельность деятельности организации, применим методику факторного анализа.

Под факторным анализом подразумевается методика комплексного и системного исследования и измерения воздействия факторов на величину результативного показателя.

Для факторного анализа рентабельности продаж, применяют формулу:

$$\text{Рентабельность продаж} = (ВР - С - КР - УР) : ВР, \quad (2.1)$$

где

ВР - выручка от продажи;

С - себестоимость продаж;

КР - коммерческие расходы;

УР - управленческие расходы.

Расчет воздействия факторов произведем способом цепных подстановок, обозначив индексом "0" - данные базисного периода, индексом "1" - данные отчетного периода

На результативность использования капитала организации (основного и оборотного) воздействуют такие факторы, как эффективность использования основного капитала (фондоёмкость - показатель, обратный фондоотдаче) и эффективность использования оборотного капитала.

Для оценки рентабельности капитала организации, исчисляемой как отношение чистой прибыли к сумме среднегодовой стоимости в необоротных и оборотных активов организации, применим следующую факторную модель:

$$= P: (F + E) = P/N: (F/N + E/N) = R \text{ продаж: } (\Phi E + KЗ), \quad (2.2)$$

где

P - прибыль от продаж;

F- среднегодовая стоимость необоротных активов;

E- среднегодовая стоимость оборотных активов;

P/N = R продаж - рентабельность продаж;

F/N = ΦE - фондоёмкость (показатель, обратный фондоотдаче);

E/N = KЗ - коэффициент закрепления (показатель, обратный коэффициенту оборачиваемости оборотных средств).

Постепенно заменяя уровень предыдущего периода каждого фактора на уровень отчетного периода можно установить, насколько изменился уровень рентабельности капитала организации за счёт эффективности использования основного капитала (фондоёмкость), за счёт эффективности использования оборотного капитала, а также за счёт рыночной эффективности деятельности организации (рентабельность продаж).

Связь между показателями рентабельности оборотного капитала и его оборачиваемости выражается следующей формулой:

$$R_{об} = K_{об} \cdot R_{пр},$$

где

R_{об} - рентабельность оборотных активов;

R_{пр} - рентабельность продаж (отношение чистой прибыли к выручке от продаж).

Факторный анализ показателей рентабельности дает возможность сделать вывод о том, есть ли резервы роста рентабельности на предприятии.

Например, рентабельность продаж можно повысить за счёт уменьшения себестоимости; уменьшению рентабельности капитала

предприятия будет содействовать уменьшению эффективности использования основного капитала компании (увеличение фондоёмкости - уменьшение фондоотдачи); росту рентабельности оборотных активов будет содействовать ускорение оборачиваемости оборотного капитала.