

Д.Ю. Герасимчук, А.А. Гаврилик, 3 курс

Научный руководитель – М.Н. Галкина, старший преподаватель

Полесский государственный университет

Финансовое состояние предприятия – важный критерий его устойчивости, эффективности и конкурентоспособности. В условиях современной экономики регулярный анализ финансовых показателей позволяет не только оценить текущее положение, но и прогнозировать развитие, выявлять риски и принимать обоснованные управленческие решения.

Показатели рентабельности более полно идентифицируют окончательные результаты хозяйствования, потому что их величина отражает соотношение эффекта с вложенным капиталом или потребленными ресурсами. Их используют для оценки деятельности ОАО «Брестское мороженое» и как инструмент в инвестиционной политике и ценообразовании [1, с. 278].

В статье проведен анализ финансового состояния ОАО «Брестское мороженое» на основе коэффициентов рентабельности.



Рисунок 1 – Основные показатели рентабельности ОАО «Брестское мороженое» за 2021-2023 гг., %

Примечание – Источник: собственная разработка на основании [2,3]

Исходя из данных рисунка можно прийти к выводу, что в период с 2021 по 2022 годы все четыре показателя существенно снизились. В 2023 году наблюдаются небольшие улучшения в рентабельности продукции, продаж и совокупного капитала, но они не компенсируют значительных потерь прошлого период.

Рентабельность собственного капитала продолжает снижаться, что может указывать на менее эффективное использование средств ОАО «Брестское мороженое» для создания прибыли и говорит о необходимости изменения стратегии управления капиталом.

Рентабельность продукции в 2022 году в сравнении с 2021 годом снизилась на 2,73 п.п. В 2023 году наблюдается небольшой рост на 0,73 п.п., это может указывать на адаптацию ОАО «Брестское мороженое» к новым условиям, но текущие меры недостаточно эффективны для достижения уровня 2021 года.

Снижение рентабельности продаж в период с 2021 по 2023 годы на 1,82 п.п. указывает на то, что ОАО «Брестское мороженое» стало получать меньше прибыли с каждого рубля выручки.

Сокращение рентабельности совокупного капитала с 2021 по 2022 годы на 3,32 п.п., может быть вызвано ухудшением рыночных условий, снижением прибыли или увеличением капитальных вложений, которые пока не достигли ожидаемого уровня доходности. Рост показателя в 2023 году на 0,36 п.п., свидетельствует о медленном восстановлении данного параметра.

Анализ факторов, влияющих на показатели рентабельности ОАО «Брестское мороженое» методом цепных подстановок, позволяет выявить воздействие отдельных параметров на изменения итогового показателя через поэтапную замену базового значения каждого фактора на его фактическое значение в отчётном периоде.

Таблица 1. – Основные экономические показатели ОАО «Брестское мороженое» за 2021 – 2023 гг.

Показатели	2021	2022	2023	Изменение (+/-)	
				2022/2021	2023/2022
Прибыль от реализации продукции, товаров, работ, услуг, тыс. руб.	1741	1106	1241	-635	135
Себестоимость реализованной продукции, товаров, работ, услуг, тыс. руб.	30011	35991	34489	5980	-1502
Выручка от реализации продукции, товаров, работ, услуг, тыс. руб.	36250	42379	41651	6129	-728
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	1188	764	866	-424	102
Среднегодовая стоимость активов, тыс. руб.	14671	15971	16857	1300	886
Чистая прибыль, тыс. руб.	968	724	707	-244	-17
Собственный капитал, тыс. руб.	12623	13878	14982	1255	1104

Примечание – Источник: собственная разработка на основании [2, 3]

Рентабельность совокупного капитала была выбрана как результирующий фактор в статье, так как этот показатель отражает эффективность использования всех активов предприятия для получения прибыли. В контексте анализа ОАО «Брестское мороженое» рентабельность совокупного капитала является ключевым индикатором, поскольку учитывает всю структуру активов, включая собственный и заемный капитал. Кроме того, показатель демонстрирует, насколько эффективно используются средства ОАО «Брестское мороженое» для создания прибыли.

Таблица 2. – Влияние факторов на изменение рентабельности совокупного капитала ОАО «Брестское мороженое» за 2022 – 2023 гг.

Показатели	2022	2023	Δ	Расчёт влияния факторов
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	764	866	102	$(866 / 15971) * 100\% - (764 / 15971) * 100\% = 0,639$
Среднегодовая стоимость активов, тыс. руб.	15971	16857	886	$(866 / 16857) * 100\% - (866 / 15971) * 100\% = -0,285$
Рентабельность совокупного капитала	4,783	5,137	0,354	$0,639 + (-0,285) = 0,354$

Примечание – Источник: собственная разработка на основании [2, 3]

Это важно для принятия управленческих решений, направленных на повышение эффективности.

В результате факторного анализа можно сделать следующий вывод: рентабельность совокупного капитала в фактическом году по сравнению с плановым снизилась на 0,36 п.п. В том числе за счет увеличения прибыли до налогообложения на 102 тыс. руб., рентабельность совокупного капитала увеличилась на 0,639 п.п., в том числе за счет роста среднегодовой стоимости активов на 866 тыс. руб., рентабельность совокупного капитала снижалась на 0,285 п.п.

Исходя из проведенного анализа общая тенденция требует активных управленческих решений для стабилизации финансовых показателей и повышения общей рентабельности ОАО «Брестское мороженое».

Список использованных источников

1. Савицкая, Г.В. Анализ показателей рентабельности / Г.В Савицкая // Экономический анализ : учебник. – 2017. – 649 с.
2. Отчет ОАО «Брестское мороженое» за 2021 – 2022 годы // Официальный сайт ОАО «Брестское мороженое» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [Godovoy-otchet-2022_Brestskoe-morozhenoe_28-03-2023_12_05.xls](#). – Дата доступа: 05.04.2025.
3. Отчет ОАО «Брестское мороженое» за 2022 – 2023 годы // Официальный сайт ОАО «Брестское мороженое» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [1--Godovoy-otchet-2023_Brestskoe-morozhenoe_28-03-2024_16_46.xls](#). – Дата доступа: 05.04.2025.