

**СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ ПРОДУКЦИИ ЗВЕРОХОЗЯЙСТВА  
СПК «ПРОГРЕСС-ВЕРТЕЛИШКИ»**

Е. Н. Глазкова, студент,

Л. В. Корватовская, кандидат экономических наук, доцент,

Гродненский государственный аграрный университет, [Buhgalterskii\\_fa@mail.ru](mailto:Buhgalterskii_fa@mail.ru)

Уровень рентабельности является важнейшим показателем финансового состояния предприятия. Проведем анализ рентабельности на примере зверохозяйства СПК «Прогресс-Вертелишки» Гродненского района. В Республике Беларусь для анализа рентабельности применяется следующая модель:

$$R = \frac{ВРП(Ц - С)}{ВРП * С} * 100, \text{ где} \quad (1)$$

R – рентабельность продукции, %; ВРП – объем реализованной продукции, дм<sup>2</sup>; Ц – цена 1 дм<sup>2</sup>, руб.; С – себестоимость 1 дм<sup>2</sup>, руб.

Однако традиционно применяемая на многих предприятиях методика анализа рентабельности не учитывает взаимосвязь «затраты – объем – прибыль». По данной методике уровень рентабельности не зависит от объема продаж, т. к. с изменением последнего происходит равномерное увеличение прибыли и суммы затрат. В действительности и прибыль, и издержки предприятия не изменяются пропорционально объему реализации продукции, в результате чего происходит изменение рентабельности под воздействием данного фактора.

Методикой маржинального анализа рентабельности используется следующая факторная модель:

$$R = \frac{ВРП(Ц - b) - A}{ВРП * b + A} * 100, \text{ где} \quad (2)$$

b – переменные затраты на 1 дм<sup>2</sup>, руб; A – постоянные затраты, руб.

По данным, приведенным в таблице 1, проведем анализ рентабельности по традиционной факторной модели, используемой в Республике Беларусь, и модели, используемой в маржинальном анализе.

Таблица 1. Исходные данные для анализа

Показатель	Условное обозначение	Анализируемый период	
		2006 год	2007 год
Объем реализованной продукции, дм <sup>2</sup>	ВРП	319261	167914
Постоянные затраты, тыс. руб	A	548518	301987
Переменные затраты на 1 дм <sup>2</sup> , тыс. руб	b	5,381	5,664
Цена 1 дм <sup>2</sup> , тыс. руб	Ц	7,878	6,786
Себестоимость 1 дм <sup>2</sup> , тыс. руб	С	7,099	7,463

Для расчета влияния факторов на уровень рентабельности используем способ цепной подстановки. Анализа рентабельности по факторной модели 1 проведем по следующему алгоритму.

$$R_{06} = \frac{ВРП_{06}(Ц_{06} - С_{06})}{ВРП_{06} * С_{06}} * 100 = \frac{319261(7,878 - 7,099)}{319261 * 7,099} * 100 = \frac{24870432}{2266434} = +11,0\%$$

$$R_{\text{усл.1}} = \frac{ВРП_{07}(Ц_{06} - С_{06})}{ВРП_{07} * С_{06}} * 100 = \frac{167914(7,878 - 7,099)}{167914 * 7,099} * 100 = \frac{13080501}{1192021} = +11,0\%$$

$$R_{\text{усл.2}} = \frac{V\Pi_{07}(Ц_{07} - C_{06})}{V\Pi_{07} * C_{06}} * 100 = \frac{167914(6,786 - 7,099)}{167914 * 7,099} * 100 = \frac{-5255708}{1192021} = -4,4\%$$

$$R_{07} = \frac{V\Pi_{07}(Ц_{07} - C_{07})}{V\Pi_{07} * C_{07}} * 100 = \frac{167914(6,786 - 7,463)}{167914 * 7,463} * 100 = \frac{-11367778}{1253142} = -9,1\%$$

$\Delta R_{\text{V\Pi}} = 0,0$  п. п.;  $\Delta R_{\text{Ц}} = -15,4$  п. п.;  $\Delta R_{\text{С}} = -4,7$  п. п.;  $\Delta R_{\text{общ}} = -20,1$  п. п.

В результате проведенных исследований было установлено, что уровень рентабельности снизился на 20,1 п. п., в том числе за счет снижения цены и увеличения себестоимости на 15,4 п. п. и 4,7 п. п. соответственно.

Далее проведем факторный анализ рентабельности по модели 2.

$$R_{06} = \frac{V\Pi_{06}(Ц_{06} - b_{06}) - A_{06}}{V\Pi_{06} * b_{06} + A_{06}} * 100 = \frac{319261(7,878 - 5,381) - 548518}{319261 * 5,381 + 548518} * 100 = \frac{24867672}{2266461} = +11,0\%$$

$$R_{\text{усл.1}} = \frac{V\Pi_{07}(Ц_{06} - b_{06}) - A_{06}}{V\Pi_{07} * b_{06} + A_{06}} = \frac{167914(7,878 - 5,381) - 548518}{167914 * 5,381 + 548518} * 100 = \frac{-12923674}{1452063} = -8,9\%$$

$$R_{\text{усл.2}} = \frac{V\Pi_{07}(Ц_{07} - b_{06}) - A_{06}}{V\Pi_{07} * b_{06} + A_{06}} = \frac{167914(6,786 - 5,381) - 548518}{167914 * 5,381 + 548518} * 100 = \frac{-31259883}{1452063} = -21,5\%$$

$$R_{\text{усл.3}} = \frac{V\Pi_{07}(Ц_{07} - b_{07}) - A_{06}}{V\Pi_{07} * b_{07} + A_{06}} = \frac{167914(6,786 - 5,664) - 548518}{167914 * 5,664 + 548518} * 100 = \frac{-36011849}{1499583} = -24,0\%$$

$$R_{07} = \frac{V\Pi_{07}(Ц_{07} - b_{07}) - A_{07}}{V\Pi_{07} * b_{07} + A_{07}} = \frac{167914(6,786 - 5,664) - 301987}{167914 * 5,664 + 301987} * 100 = \frac{-11358749}{1253052} = -9,1\%$$

$\Delta R_{\text{V\Pi}} = -19,9$  п.п.;  $\Delta R_{\text{Ц}} = -12,6$  п.п.;  $\Delta R_{\text{b}} = -2,5$  п.п.;  $\Delta R_{\text{A}} = +14,9$  п.п.;  $\Delta R_{\text{общ}} = -20,1$  п.п.

Из данного расчета видно, что уровень рентабельности снизился на 20,1 п. п., в том числе за счет изменения объема реализованной продукции, цены и постоянных затрат рентабельность снизилась на 19,9 п. п., 12,6 п. п. и -2,5 п. п. соответственно, а за счет снижения общей суммы постоянных расходов уровень рентабельности увеличился на 14,5 п. п.

Из проведенного нами анализа видно, что традиционная методика факторного анализа не оказывает влияния на изменение уровня рентабельности, т. е.  $\Delta R_{\text{V\Pi}} = 0,0$  п. п. Преимущество методики маржинального анализа показателей рентабельности состоит в том, что при ее использовании учитывается взаимосвязь элементов модели, в результате чего улавливается влияние объема продаж на изменение уровня рентабельности. Это обеспечивает более точное исчисление влияния факторов и как следствие – более высокий уровень планирования и прогнозирования финансовых результатов. Следовательно, применение факторной модели 2 является более целесообразным.