

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ АНАЛИЗА БЕЗУБЫТОЧНОСТИ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ ХОЗЯЙСТВОВАНИЯ

Одной из важных составляющих оценки прибыльности деятельности является анализ безубыточности, при проведении которого решаются следующие основные задачи:

1) определение точки безубыточности (ТБ) — минимального объема выручки от реализации, при котором деятельность организации остается безубыточной;

2) определение “запаса прочности” организации с точки зрения прибыльности — степени удаленности реального состояния предприятия от точки безубыточности.

Достаточно часто встречается утверждение: снижение точки безубыточности — это критерий успешной работы предприятия; рост точки безубыточности — свидетельство ухудшения его финансового состояния. Необходимо помнить, что данные выражения справедливы только при условии, что масштабы компании не меняются, иными словами, не изменяются объемы продаж.

Рост объемов продаж (расширение, рост компании) неизбежно приводит к росту постоянных затрат. Так, с увеличением объемов производства вырастут затраты на ремонт и обслуживание оборудования. Расширение производственных мощностей, выпуск нового продукта — это арендная плата за новые помещения, привлечение дополнительного персонала и, следовательно, дополнительные затраты на оплату труда, рост затрат на рекламу и продвижение товаров. Как только размер компании увеличился (размер, измеряющийся объемами продаж) — компания выходит на новую, более высокую точку безубыточности.

Получаем следующую закономерность: точка безубыточности изменяется пропорционально оборотам компании. Поэтому ТБ мастерской по ремонту автомобилей будет всегда ниже, чем у предприятия—производителя автомобилей, а предприятие—производитель автомобилей будет иметь ТБ заведомо ниже, чем автомобильный консорциум с сетью предприятий и сбытовых центров по всему миру. Очевидно, что сравнение этих компаний по точке безубыточности будет необъективным. Если ориентироваться на минимум точки безубыточности, то предприятия никогда не должны становиться больше маленькой ремонтной мастерской.

Выясняется, что точка безубыточности может дать объективный ответ не на все вопросы. Она показывает, какой минимум про-

даж необходим, чтобы компания работала без убытков. Но сказать, упрочилось или ослабло финансовое положение компании, ТБ может не всегда. Необходимо помнить, что превышение безубыточного объема реализации еще не гарантирует получение денег. Полученная прибыль "будет потрачена" на уплату налогов, приобретение оборудования, зданий, земли (т.е. на осуществление капитальных вложений), на финансирование прироста потребности в оборотном капитале, погашение ранее привлеченных кредитов, выплату штрафов, пеней. Таким образом, расчет и оптимизация прибыли должны сочетаться с планированием и оптимизацией денежных потоков.

Возможны ситуации, при которых объемы реализации предприятия от периода к периоду остаются стабильными, при этом точка безубыточности возрастает. Важно определить причину роста точки безубыточности и принять необходимые меры по ее оптимизации. Причины роста минимально допустимого объема продаж могут заключаться как в изменениях внешней среды, так и в действиях самого предприятия. Изменения внешней среды — это, в частности, рост цен на поставляемые сырье и материалы, рост стоимости услуг по доставке или обслуживанию оборудования. Действия предприятия, повлекшие за собой рост точки безубыточности, как правило, связаны с постоянными затратами — например, произошло повышение заработной платы работников, было выведено из строя оборудование, что привело к росту затрат на его ремонт, бесконтрольно расходовались тепло- и электроэнергия. Также возможной причиной роста точки безубыточности является изменение структуры продаж — компания стала продавать меньше прибыльной продукции.

С.М. Северина, аспирант
БГЭУ (Минск)

ЗАБАЛАНСОВЫЙ УЧЕТ: СОСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ

Развитие рыночных отношений в Республике Беларусь требует особого внимания к учету имущества, принадлежащего организациям на праве собственности и числящегося на балансе. Однако довольно часто в процессе хозяйственной деятельности организация имеет дело с ценностями, не принадлежащими ей, но временно находящимися в ее пользовании и распоряжении. Информация о наличии и движении таких ценностей, условных прав и обязательств учитывается на забалансовых счетах. Стоимость прав и обяза-