

ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ КОНЦЕПЦИИ АНАЛИЗА БЕЗУБЫТОЧНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СТРОИТЕЛЬНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ В ДОЛГОСРОЧНОМ ПЕРИОДЕ

С. Н. Костюкова,

канд. экон. наук, доцент кафедры корпоративных финансов,
Белорусского государственного университета, г. Минск

Весьма важное значение в вопросе получения прибыли организацией, в т. ч. строительной принадлежит концепции безубыточности деятельности фирмы. Суть ее заключается в нахождении точки безубыточности, в которой выручка от реализации продукции равна совокупным затратам, а прибыль – нулю. Достижение точки безубыточности является первым этапом на пути фирмы к получению прибыли. Это, своего рода, мера или критерий ее эффективности функционирования, поскольку только после достижения этого условия, фирма может заработать прибыль.

Актуальность СVP-анализа, отслеживающего зависимость финансовых результатов бизнеса от издержек и объемов производства (сбыта) обусловлена его эффективностью при принятии рациональных управленческих решений. Это мощный инструмент оперативного и стратегического планирования и управления на предприятии, он является одной из важных составляющих оценки прибыльности деятельности предприятия абсолютно для всех производителей товаров (работ, услуг).

Необходимость анализа безубыточности для организаций строительной отрасли обусловлена обязательным проведением подрядных торгов на получение права на строительство конкретного объекта.

В проведенных автором исследованиях раскрыты особенности проведения анализа безубыточности деятельности строительных организаций, которые обусловлены характером выполнения СМР (строительно-монтажных работ) и заключаются в следующем: во-первых, длительный характер строительства объектов (сроки возведения строительных объектов измеряются годами); во-вторых, уникальность каждого нового объекта строительства требует разработки новой проектно-сметной документации; в-третьих, одновременно возводимые организацией объекты строительства имеют разные сроки начала и окончания работ в течение года (что требует учета доли объемов СМР, планируемых к освоению в будущем году и соответствующих им платежей; в-четвертых, в реализации объектов, как правило, участвуют несколько строительных бригад, которые оказывают непосредственное влияние на эффективное выполнение строительно-монтажных работ на объекте, и, следовательно, на финансовый результат строительной организации и др.

Для учета указанных отраслевых особенностей строительной отрасли разработана Концепция анализа безубыточности деятельности строительных организаций, предполагающая определение прибыли – Р (profit) на основе анализа факторов времени – Т (time) и скорости – S (speed) [1; 2].

Суть предложенной концепции заключается в следующем: при планировании и анализе безубыточности деятельности строительных организаций необходимо учитывать фактор времени – период времени, за который достигается условие безубыточности деятельности и фактор скорости – скорость, с которой достигается условие безубыточности деятельности.

Это обусловлено тем, что строительство имеет договорной характер отношений между заказчиком и подрядчиком, а, следовательно, объемы СМР (строительно-монтажных работ) по каждому объекту привязаны к срокам их выполнения в соответствии с ПСД (проектно-сметной документацией) и графиком производства работ.

В краткосрочном периоде при расчете безубыточного объема СМР важнейшей задачей, стоящей перед менеджерами строительных организаций, является прогнозирование

вание периода времени в течение которого произойдет возмещение совокупных затрат в полном объеме, т. е. периода времени в течение которого достигается безубыточность. Горизонтом анализа выступает календарный год.

Для данного периода указанная задача может быть сформулирована следующим образом: определить тот момент времени, начиная с которого можно считать, что конкретная организация за счет общей суммы покрытия 1 (сумма покрытия 1 – разница выручки от реализации работ и переменных затрат) по всем объектам возместила причитающуюся к погашению в отчетном году сумму годовых постоянных затрат. При этом до наступления данного момента прибыль полагаем равной нулю, т. е. вся сумма покрытия 1, рассчитанная по всем объектам, будет направлена на возмещение годовых постоянных затрат. В этом случае речь идет о возмещении годовых постоянных затрат в отчетном году. Тем самым учитывается тот факт, что одновременно возводимые организацией объекты строительства имеют разные сроки начала и окончания работ в течение года.

В долгосрочном периоде для решения поставленной задачи предлагается расширить аналитические возможности авторской концепции СТСП-анализа, дополнив ее новыми факторами, влияющими на оценку эффективности деятельности строительных организаций в долгосрочном периоде (рисунок 1).

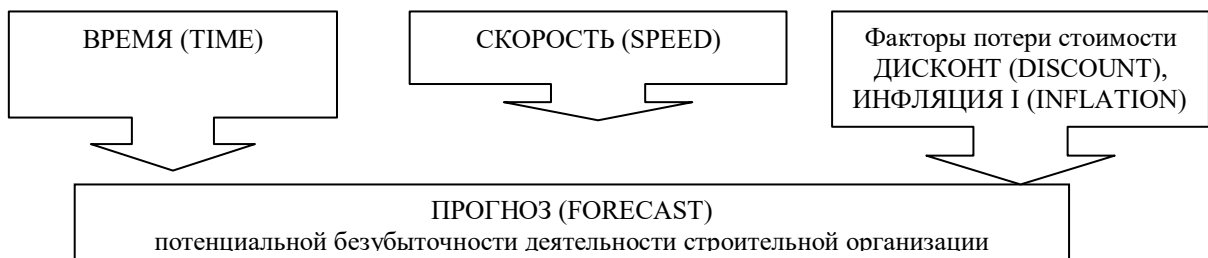


Рисунок 1 – Многофакторная модель авторской Концепции анализа безубыточности деятельности строительных организаций в долгосрочном периоде

Примечание – Разработка автора.

Поскольку прогнозирование рассчитано на долгосрочный период (3 года и более), то суммы, планируемые к получению от заказчика, будут подвергнуты факторам потери стоимости в будущем периоде – инфляции и дисконтированию реальной стоимости будущих денежных потоков.

Представленная многофакторная модель анализа безубыточности деятельности строительных организаций в [3] позволяет исследовать влияние на эффективность деятельности строительной организации в будущем периоде таких факторов как: время – T (time); скорость – S (speed), потеря стоимости ожидаемых поступлений от заказчика (I – inflation, D – discount). Данное обстоятельство позволяет переименовать концепцию СТСП – анализа, дополнив ее факторами инфляции и дисконта, далее концепция СТСПID-анализа.

В рамках усовершенствованной авторской Концепции анализа безубыточности деятельности строительных организаций в долгосрочном периоде использован определенный категориальный аппарат. Приведем ключевые положения и понятия.

Эффективность деятельности строительной организации в долгосрочном периоде может быть достигнута только в случае достижения ею ежегодной безубыточности в течение всего анализируемого периода. В этой связи уместно говорить для целей исследования о *потенциальной безубыточности деятельности строительной организации в долгосрочном периоде*.

Определим *потенциальную безубыточность деятельности строительной организации в долгосрочном периоде* как возможность достижения ежегодной безубыточности деятельности за счет заключенных в настоящее время и планируемых к заключению в будущем договоров строительного подряда. На этом основании *потенциальная безубыточность деятельности строительной организации в долгосрочном периоде* представляет собой некий гарантированный вклад в достижение безубыточности бу-

дущих периодов, образуемый за счет общей суммы покрытия 1 по всем объектам, возмещающей часть годовой суммы постоянных затрат соответствующего анализируемого года с учетом факторов потери стоимости ожидаемых денежных потоков.

Для измерения потенциальной безубыточности деятельности введен показатель «запас безубыточности будущих периодов», который по своему экономическому содержанию дает оценку потенциальной способности достижения безубыточности деятельности строительной организацией в определенном временном промежутке в будущем, по сравнению с отчетным периодом.

Следовательно, выполнение объемов работ в последующих годах, по сравнению с отчетным, будет приносить маргинальную прибыль (сумму покрытия 1) по всем объектам в будущих периодах (годах) согласно ПСД и графикам производства работ. При этом каждому будущему году будет соответствовать определенная сумма годовых постоянных затрат, скорректированная на уровень инфляции.

Запас безубыточности будущих периодов показывает долю годовых постоянных затрат, которую сможет возместить строительная организация за счет общей суммы покрытия 1 по всем планируемым к реализации объектам в конкретном будущем году с учетом факторов потери стоимости планируемых поступлений от заказчиков.

Наличие запаса безубыточности будущих периодов будет выгодно отличать данного подрядчика среди подрядчиков, выполняющих мелкие объекты (СМР), строительство которых в соответствии с ПСД и графиком производства работ запланировано в течение одного календарного года.

При этом следует подчеркнуть, что долгосрочный характер строительства объектов влечет за собой потерю стоимости будущих поступлений от заказчиков под влиянием факторов инфляции и дисконта в долгосрочном периоде.

Таким образом, усовершенствование авторской концепции СТSPID-анализа безубыточности деятельности строительных организаций позволяет создать эффективную систему управления затратами и прибылью строительных организаций не только в краткосрочном, но и в долгосрочном периодах. Новая система управления прибылью учитывает отраслевые особенности функционирования строительных организаций, а также способна создать прозрачный процесс управления для достижения запланированных результатов, как для руководителей и менеджеров строительных организаций, так и для инвесторов (заказчиков), вкладывающих весомые капитальные вложения в строительство объектов, рассчитанные на долгосрочный период.

Список использованных источников

1. Капусто А.В., Костюкова, С.Н. Обобщение теории и практики при проведении анализа безубыточности в строительстве / А.В. Капусто, С. Н. Костюкова // Вестн. Полоц. гос. ун-та. Сер. Д. Экон. и юрид. науки. – 2014. – № 14. – С. – 10–17.
2. Костюкова, С.Н. Развитие анализа безубыточности деятельности строительных организаций в контексте авторской концепции измерения факторов времени – Т (time) и скорости – S (speed) / С.Н. Костюкова // Рецензируемый сетевой электронный научный журнал «Экономические тенденции» [Электронный ресурс]. – 2017. – № 1. – С 8. Режим доступа : http://ej.barsu.by/download/1/1_12.pdf.
3. Костюкова, С.Н. Анализ безубыточности деятельности строительных организаций в долгосрочном периоде: концепция, методический инструментарий / С.Н. Костюкова, А.В. Капусто // Менеджмент и бизнес-администрирование. № 2. 2019. С. 79–93.