УДК: 338.242

Камдин А. Н., Зимарина А.С.

ПОКАЗАТЕЛИ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ – ВАЖНЫЙ ЭЛЕМЕНТ ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ И ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

ПОКАЗАТЕЛИ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ - ВАЖНЫЙ ЭЛЕМЕНТ ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ И ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

PROFITABILITY INDICATORS - AN IMPORTANT ELEMENT FOR EVALUATING THE PERFORMANCE AND FINANCIAL SUSTAINABILITY OF THE ORGANIZATION

Камдин Алексей Николаевич
преподаватель факультета довузовской подготовки и среднего профессионального образования ФГБОУ ВО «Национальный исследовательский Мордовский государственный университет, им. Н.П. Огарёва», Россия, г. Саранск
a02.fin@gmail.com

Kamdin Alexey Nikolaevich
teacher of Faculty of Pre-University Training and Secondary Professional Education Ogarev Mordovia State University, Russia, Saransk, sergushinaes@yandex.ru

Зимарина Анастасия Сергеевна
студентка факультета довузовской подготовки и СПО ФГБОУ ВО «МГУ им. Н.П. Огарёва», Россия, г. Саранск.

Зимарина Анастасия Сергеевна,
student of Faculty of Pre-University Training and Secondary Professional Education Ogarev Mordovia State University, Russia, Saransk

Аннотация. *В данной статье представлены этапы и виды проведения налогового анализа. Так же в ней описаны общие принципы анализа хозяйственной деятельности и особенности их применения к анализу налогообложения.*

Ключевые слова. *налог, налоговая нагрузка, налоговая оптимизация, анализ, налоговые платежи, налогообложение.*

Abstract. *This article presents the types and stages of tax analysis. The article describes the general principles of the analysis of economic activity and the peculiarities of their application to the analysis of taxation.*

Keywords. *tax, tax burden, tax optimization, analysis, tax payments, taxation.*

Аннотация. Данная статья посвящена рассмотрению показателя рентабельности как важнейшего элемента при оценке эффективности и финансовой устойчивости организации. Несомненно, абсолютные показатели при характеристике эффективности резко проигрывают относительным показателям, что объясняется следующими причинами.

Во-первых, представленных показателей недостаточно для того, чтобы определить резервы повышения эффективности, поскольку они являются абсолютными. Во-вторых, на основе представленных показателей не проводится сравнительный анализ эффективности и финансовой устойчивости организации с конкурентами отрасли. В этой связи рентабельность является важнейшим элементом эффективности и финансовой устойчивости организации, что требует дальнейшего исследования проблем в данной области.

АГРОФОРСАЙТ

Annotation. This article is devoted to the consideration of the profitability indicator as the most important element in assessing the effectiveness and financial stability of an organization. Undoubtedly, the absolute indicators in the performance characteristics are sharply inferior to the relative indicators, which is explained by the following reasons.

First, the presented indicators are not sufficient to determine the reserves for improving efficiency, since they are absolute. Secondly, on the basis of the presented indicators, a comparative analysis of the efficiency and financial stability of the organization with the competitors of the industry is not carried out. In this regard, profitability is the most important element of the efficiency and financial stability of the organization, which requires further research of problems in this area.

Ключевые слова: рентабельность, абсолютные и относительные показатели, эффективность деятельности организации, финансовая устойчивость, резервы повышения эффективности деятельности организации.

Keywords: profitability, absolute and relative indicators, the efficiency of the organization, financial stability, reserves for increasing the efficiency of the organization.

Введение. Финансовые результаты организации определяются рядом показателей, которые в основном представлены в отчете о финансовых результатах организации. В данном отчете содержатся абсолютные показатели доходов, расходов, прибыли, рассмотрев динамику (удельный вес) которых можно сделать общий вывод об эффективности и финансовой устойчивости организации. Однако, абсолютные показатели не позволяют сформировать полноценный вывод относительно недостатков. На основе абсолютных показателей можно выявить лишь общие тенденции в деятельности организации [9].

В этой связи важную роль приобретают относительные показатели, центральное место среди которых занимают показатели рентабельности [7].

Материалы и методы исследования. При проведении исследования применялись статистический метод и метод комплексного сравнительного анализа, позволяющий определить в дальнейшем причинно-следственные связи экономических явлений и процессов.

В качестве материалов использованы материалы источников [1-10].

Основная часть. На основе вышесказанного можно сделать вывод, что показатели рентабельности – одни из важнейших элементов оценки эффективности и финансовой устойчивости организации в современном мире. [4].

При этом можно выделить тот факт, что авторы современных научных исследований по-разному подходят к трактовке сущности показателя рентабельности [10]. В таблице 1 представим трактовки авторов научных исследований относительно показателя рентабельности.

Таблица 1 – Трактовка сущности показателя рентабельности как элемента оценки эффективности и финансовой устойчивости организации

Автор	Определение
Вылегжанина Е. В. [2]	Рентабельность – показатели относительной экономической эффективности работы организации, в основе которых оценка эффективности использования ресурсов (финансовых, трудовых,

АГРОФОРСАЙТ

	материальных и т.д.), имеющихся в распоряжении данной организации.
Морозова Е. В. [8]	Рентабельность – основой критерий оценки эффективности функционирования предприятия. Рентабельность также можно охарактеризовать как показатель качества деятельности предприятия (показатель финансового состояния и устойчивости).
Бубновская Т. В. [1]	Рентабельность – относительный критерий эффективности деятельности предприятия, показатели которого позволяют сделать вывод о результативности использования активов (имущества, имущественные права, денежные средства и их эквиваленты) и пассивов (источники образования активов) предприятия на определенную дату.

Таким образом, исследователи по-разному подходят к определению сущности рентабельности. Так отметим, что рентабельность выступает одновременно критерием эффективности функционирования организации и финансовой устойчивости [5]. Так, в экономической литературе и практике можно встретить следующие группы показателей рентабельности:

1) рентабельность капитала – группа показателей рентабельности, оценивающих эффективность использования, вложенного (акционерного) капитала организации. Они позволяют оценить, как эффективность функционирования организации, так и ее финансовую устойчивость.

2) рентабельность продаж – относительный показатель финансовой эффективности организации в части продаж, т.е. показатели рентабельности продаж отражают долю выручки в прибыли организации (рентабельность продаж, чистую рентабельность, операционную рентабельность, валовую рентабельность продаж) [3].

3) рентабельность производства – группа показателей рентабельности, в числителе которой показатель экономического эффекта (прибыли), в знаменателе стоимость основных фондов и оборотных средств (рентабельность продукции, валовую рентабельность производства и т.д.) [6].

Посредством представленных групп рентабельности осуществим оценку эффективности функционирования и финансовой устойчивости ООО «МордовТрансСервис» за 2015-2019 гг. Отметим, что основным видом деятельности ООО «МордовТрансСервис» является аренда и лизинг прочего автомобильного транспорта и оборудования, аренда машин и оборудования без оператора, прокат бытовых изделий и предметов личного пользования на территории Республики Мордовия. Так, оценим эффективность и финансовую устойчивость ООО «МордовТрансСервис» за 2015-2019 гг. по группе рентабельности капитала организации. Данные для анализа и оценки рентабельности капитала ООО «МордовТрансСервис» представим в таблице 2.

Таблица 2 – Рентабельность капитала ООО «МордовТрансСервис», %

Показатель	Формула расчета	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2019 г. – 2015 г.,
Рентабельность активов	Чистая прибыль / Активы	2,2	2,3	0,4	0,9	1,7	- 0,5

АГРОФОРСАЙТ

Рентабельность собственного капитала	Чистая прибыль / Собственный капитал	81	76	16	38	45	- 36
Рентабельность заемного капитала	Чистая прибыль / Заемный капитал	2,01	2,0	0,4	1,0	1,7	- 0,84

Рентабельность активов отражает эффективность использования имеющихся активов организации в целях генерации выручки. Так, в ООО «МордовТрансСервис» рентабельность активов снижается в 2015-2019 гг. – в 2015 году показатель равен 2,2%, в 2019 году уже 1,7% (снижение на 0,5%).

Данный показатель отражает низкую эффективность использования имеющихся у организации активов за представленный период. Рентабельность собственных средств в ООО «МордовТрансСервис» также имела тенденцию к снижению, но уже в больших темпах, так с 81% в 2015 году до 45% в 2019 году. Обусловлена данная динамика снижением чистой прибыли предприятия и одновременным увеличением такого раздела бухгалтерского баланса предприятия, как «Капитал и резервы», что и повлияло на снижение рентабельности собственных средств ООО «МордовТрансСервис» в 2019 году.

Рентабельность заемного капитала характеризует эффективность использования имеющихся ресурсов, приобретенных в форме ссуд и займов для обеспечения стабильного функционирования. Данный показатель позволяет оценивать не только эффективность функционирования организации, но и позволяет судить о платежеспособности организации. В ООО «МордовТрансСервис» рентабельность заемного капитала в 2015 году 2,01%, в 2016 году 2,0%, в 2017 году 0,4%, в 2018 году 1,0%, в 2019 году 1,7%. Таким образом, рентабельность заемного капитала представленного предприятия неоднозначная в исследуемом периоде, однако, можно выделить, что в целом произошло снижение данного показателя на 0,84% в 2019 году.

Далее проанализируем показатели группы рентабельности продаж ООО «МордовТрансСервис» за 2015-2019 гг. для формирования вывода относительно эффективности функционирования и финансовой устойчивости представленного предприятия. Данные для анализа и оценки рентабельности продаж ООО «МордовТрансСервис» за 2015-2019 гг. представим в таблице 3.

Таблица 3 – Рентабельность продаж ООО «МордовТрансСервис», %

Показатель	Формула расчета	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2019 г. – 2015 г.
Рентабельность продаж	Прибыль от продаж/ Выручка от продаж	1,73	11,16	4,48	0,99	6,76	+ 5,03
Чистая рентабельность	Чистая прибыль / Выручка от продаж	5,47	5,7	0,97	1,38	2,28	-3,19
Операционная рентабельность	Операционная прибыль / Выручка от продаж	1,73	10,7	4,47	0,9	6,7	+4,97

АГРОФОРСАЙТ

Валовая рентабельность продаж	Валовая прибыль / Выручка от продаж	4,67	17,75	5,07	6,54	13,1	+8,43

Рентабельность продаж показывает долю прибыль в выручке предприятия. Таким образом, в ООО «МордовТрансСервис» рентабельность продаж в 2015 году составляет 1,73%, в 2019 году 6,76% (повышение в 2019 году, на 5,03%). В основе чистой рентабельности продаж – показатель чистой прибыли предприятия. Так, данный показатель уменьшился на 3,19%. Операционная рентабельность ООО «МордовТрансСервис» составляет 1,73% в 2015 году и 6,7% в 2019 году (рост на 4,97%). При этом, валовая рентабельность продаж, характеризующая долю ресурсов, покрывающих накладные и другие виды расходов предприятия в рамках основных видов деятельности, возросла с 4,67% до 13,1%, что также связано с ростом валовой прибыли ООО «МордовТрансСервис» в 2019 году в сравнении с 2015 годом. В целом отметим, что ООО «МордовТрансСервис» функционирует на среднем уровне эффективности, так как не все показатели рентабельности продаж имеют положительную динамику за исследуемый период.

Далее проанализируем рентабельность производства представленного предприятия в целях формирования более детальной оценки эффективности и финансовой устойчивости за период 2015-2019 гг. Данные для анализа и оценки рентабельности производства ООО «МордовТрансСервис» представим в таблице 4.

Таблица 4 – Рентабельность производства ООО «МордовТрансСервис», %

Показатель	Формула расчета	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2019 г. – 2015 г.
Рентабельность продукции	Прибыль от продаж / Себестоимость	1,81	13,7	4,72	1,06	8,34	+6,53
Валовая рентабельность производства	Валовая прибыль / Себестоимость	4,9	22,7	5,3	7,0	15,1	+10,2

Рентабельность продукции – показатель, характеризующий прибыль предприятия, приходящуюся на каждый рубль, затраченный в рамках производства. В ООО «МордовТрансСервис» рентабельность продукции в 2015 году составляет 1,81%, в 2016 году 13,7%, в 2019 году 8,34%. В 2017-2018 гг. рентабельность продукции предприятия значительно сократилась (4,72 и 1,06 %), что в основном связано, с ростом себестоимости продаж предприятия и сокращением чистой прибыли в периоде. Однако, в 2019 году показатель рентабельности продукции вырос, соответственно, данное условие характеризуется обратной связью: ростом чистой прибыли и сокращением себестоимости продаж в 2019 году по сравнению с 2017-2018 гг.

Валовая рентабельность производства – рентабельность, которая характеризует величину валовой прибыли, приходящуюся на рубль затрат предприятия на производство данной продукции. В ООО «МордовТрансСервис» валовая рентабельность производства в 2015 году 4,9%, в 2016 году 22,7%, в 2019 году 15,1% (в целом рост валовой рентабельности производства на 10,2% за период). Так, можно

АГРОФОРСАЙТ

заметить то, что в 2016 году валовая рентабельность производства имела наибольшую тенденцию к увеличению. Это связано с большим темпом увеличения валовой прибыли и резким снижением себестоимости продаж в этом же году. Резюмируя, выделим следующее: при оценке эффективности функционирования и финансовой устойчивости особое внимание уделяют относительным критериям и показателям, центральное место среди которых занимает рентабельность. Существует различные группы показателей рентабельности в зависимости от того, какой объект принимается в знаменателе показателя рентабельности при анализе.

Выводы. Существует ряд проблем и недостатков в области обеспечения финансовой устойчивости, поскольку показатели рентабельности стремительно снижаются. Это во многом обусловлено сокращением валюты баланса предприятия, что соответственно является угрозой финансовой устойчивости ООО «МордовТрансСервис».

Список литературы

1 Бубновская Т. В. Рентабельность как фактор повышения эффективности деятельности предприятия / Т. В. Бубновская // Актуальные вопросы современной экономики. – 2019. – № 3-1. – С. 231-236.

2 Вылегжанина Е. В. Прибыль и рентабельность как показатели эффективности деятельности организации / Е. В. Вылегжанина // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. – 2018. – № 12-2. – С. 17-20.

3 Давиденко В. А. Анализ рентабельности предприятия в оценке эффективности его деятельности / В. А. Давиденко // Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования. – 2018. – № 2 (28). – С. 16-20.

4 Даренский Р. Н. Рентабельность и пути ее повышения / Р. Н. Даренский // Colloquium-journal. – 2020. – № 13-5 (65). – С. 14-18.

5 Куприянова Л. М. Финансовый анализ: учебное пособие / Л. М. Куприянова. – Москва: ИНФРА-М, 2020. – 157 с. – ISBN 978-5-16-0163000.

6 Литовченко В. П. Финансовый анализ: учебное пособие / В. П. Литовченко. – 2-е изд. – Москва: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2020. – 214 с. – ISBN 978-5-394-01703-2.

7 Лукьянченко А. В. Методы оценки рентабельности предприятия / А. В. Лукьянченко // Актуальные вопросы современной экономики. – 2020. – № 5. – С. 364-368.

8 Морозова Е. В. Рентабельность как экономическая категория и ее роль при определении эффективности деятельности предприятия / Е. В. Морозова // Синергия Наук. – 2019. – № 32. – С. 373-377.

9. Роль инвестиций в экономике Российской Федерации / Е. С. Сергушина, А. В. Елаева, О. В. Кабанов, В. В. Логинов. — Текст : электронный // Концепт : научно-методический электронный журнал». — 2019. — № 5 (май). — С. 187–191. — URL: http://e-koncept.ru/2019/194034.htm.

10. Шарафуллина Р. Р. Рентабельность как основной показатель эффективности деятельности предприятия в рыночной экономике / Р. Р. Шарафуллина // Актуальные проблемы и перспективы развития экономики: российский и зарубежный опыт. – 2020. – № 4 (29). – С. 25-29.

References

1 Bubnovskaya T.V. Profitability as a factor in increasing the efficiency of an enterprise / T.V. Bubnovskaya // Actual problems of modern economics. - 2019. - No. 3-1. - S. 231-236.

2 Vylegzhanina E.V. Profit and profitability as indicators of the effectiveness of the organization / E.V. Vylegzhanina // International Journal of Humanities and Natural Sciences. - 2018. - No. 12-2. - S. 17-20.

3 Davidenko V. A. Analysis of enterprise profitability in assessing the effectiveness of its activities / V. A. Davidenko // Innovative economy: prospects for development and improvement. - 2018. - No. 2 (28). - S. 16-20.

АГРОФОРСАЙТ

4 Darensky R. N. Profitability and ways to increase it / R. N. Darensky // Colloquium-journal. - 2020. - No. 13-5 (65). - S. 14-18.

5 Kupriyanova LM Financial analysis: textbook / LM Kupriyanova. - Moscow: INFRA-M, 2020 .-- 157 p. - ISBN 978-5-16-0163000.

6 Litovchenko V.P. Financial analysis: a tutorial / V.P. Litovchenko. - 2nd ed. - Moscow: Publishing and Trade Corporation "Dashkov and K °", 2020. - 214 p. - ISBN 978-5-394-01703-2.

7 Lukyanchenko A. V. Methods for assessing the profitability of an enterprise / A. V. Lukyanchenko // Actual problems of modern economy. - 2020. - No. 5. - P. 364-368.

8 Morozova E.V. Profitability as an economic category and its role in determining the efficiency of an enterprise / E.V. Morozova // Synergy of Science. - 2019. - No. 32. - S. 373-377.

9. The role of investments in the economy of the Russian Federation / E. S. Sergushina, A. V. Elaeva, O. V. Kabanov, V. V. Loginov. - Text: electronic // Concept: scientific and methodological electronic journal ". - 2019. - No. 5 (May). - S. 187-191. - URL: http://e-koncept.ru/2019/194034.htm.

10. Sharafullina RR Profitability as the main indicator of the efficiency of an enterprise in a market economy / RR Sharafullina // Actual problems and prospects of economic development: Russian and foreign experience. - 2020. - No. 4 (29). - S. 25-29.

АГРОФОРСАЙТ