Научная статья

Original article

УДК 2964

ОЦЕНКА РЕНТАБЕЛЬНОСТИ ТОРГОВОГО ПРЕДПРИЯТИЯ (НА ПРИМЕРЕ ООО «ГИРС»)

ASSESSMENT OF THE PROFITABILITY OF A TRADING COMPANY (USING THE EXAMPLE OF GIRS LLC)

Никольский Владислав Алексеевич, студент 2 курса магистратуры, направление “экономика”, РЭУ им. Г. В. Плеханова, Тульский филиал (300041, Россия, Тула, просп. Ленина, 53Б), resonance1488@icloud.com

Nikolsky Vladislav Alekseevich, 2nd year Master's student, direction “economics”, Plekhanov Russian University of Economics, Tula branch, (300041, Russia, Tula, ave. Lenin, 53B), resonance1488@icloud.com

Аннотация. Данная статья посвящена оценке рентабельности торгового предприятия на примере ООО «Гирс». В статье приводится определение рентабельности, приводятся показатели, характеризующие рентабельность. Дается информационная база для расчета показателей рентабельности компании. Разрабатывается таблица влияния отдельных факторов на сумму прибыли от продаж и уровень рентабельности продаж ООО «Гирс».

Annotation. This article is devoted to the assessment of the profitability of a trading enterprise on the example of LLC "Girs". The article provides a definition of profitability, provides indicators that characterize profitability. The information base for calculating the profitability indicators of the company is given. A table of

the influence of individual factors on the amount of profit from sales and the level of profitability of sales of LLC "Girs" is being developed.

Ключевые слова: рентабельность, предприятие, прибыль, анализ, финансово-экономическая деятельность.

Keywords: profitability, enterprise, profit, analysis, financial and economic activity.

Одним из направлений финансового анализа деятельности компании является оценка рентабельности. Под финансовым анализом подразумевается проведение расчетов расчет и комплексный анализ финансовых показателей, а также подготовка выводов о финансовом состоянии фирмы. Данный анализ могут осуществлять как внутренние пользователи (например, менеджеры компании), так и внешние представители (инвесторы, кредиторы и т.д.) на базе открытой финансовой отчетности.

Управленцы фирмы оценивают финансовое состояние компании для определения наиболее значимых проблем и нахождения путей их решения с целью роста эффективности функционирования фирмы, а также повышения ее стоимости.

К основному назначению рентабельности следует отнести оценку эффективности применения управленцем разных видов ресурсов и активов фирмы.

Так, все показатели рентабельности являются относительными и определяются по схеме: рассчитывают соотношение разных видов прибыли (валовой, операционной, прибыли до налогообложения, чистой) к разным видам сформировавших ее потоков или к активам (капиталу), использованным для получения этой прибыли [3, с.15].

Показатели рентабельности являются индикаторами эффективности управления компанией. Данные показатели определяют какую величину прибыли смогли получить управленцы компанией при применении определенной величины активов/капитала или ресурсов.

Все показатели, характеризующие рентабельность, целесообразно разделить на два блока:

- ✓ Рентабельность активов (капитала) – данные показатели характеризуют эффективность применения конкретного вида активов/капитала компании.
- ✓ Рентабельность продаж – данные показатели характеризуют эффективность операционной (основной) деятельности компании [1, с.32].

Так, когда применяют термин «показатели прибыльности», то имеют ввиду показатели, характеризующие рентабельность продаж.

Информационной базой для расчета показателей рентабельности являются следующие финансовые отчеты:

• Бухгалтерский (управленческий) баланс;

• Отчет о финансовых результатах (отчет о прибылях и убытках) [2, с.50].

На рентабельность влияют объем товарооборота, прибыль и формирующие ее элементы (валовой доход, издержки обращения), то для оценки влияния этих факторов на изменение рентабельности продажи товаров (Р) целесообразно воспользоваться трехфакторной моделью.

Итак, проанализируем показатели рентабельности на примере предприятия ООО «Гирс». Определим влияние на рентабельность ООО «Гирс» изменения валового дохода, издержек обращения и объема продаж товаров (таблица 1). Положительно на рентабельность повлияло увеличение суммы валового дохода.

Таблица 1 - Валовой доход ООО «Гирс»

Наименование показателей	2020 г.	2021 г.	Отклонение 2021г от 2020 г., тыс. руб.	2021 / 2020 гг, %
Розничный товарооборот, тыс.				
- в действующих ценах	75 455	86 773	11 318	115,0
- в сопоставимых ценах	75 455	80 265	4810	106,4

Валовой доход от продажи товаров, тыс. руб.	20 071	23 602	3 531	118,0
Издержки обращения, тыс. руб.	16 751	19 437	2686	116,0
Соотношение валового дохода и товарооборота в действующих ценах %	26,6	27,2	0,6	
Соотношение валового дохода к издержкам обращения, %	119,8	121,4	1,6	-

Факторный анализ относительных показателей позволит оценить их влияние на рентабельность.

Показатель рентабельности можно представить в виде модели, в которой взаимосвязаны уровень валового дохода (УВД), постоянных ($УМО_{пост}$) и переменных издержек обращения ($УИО_{перем}$).

Р = УВД - УИОпост - УИОперем, (2.23)

Р0 = 26,6 - 9,29 -12,9 = 4,4%

Р1 = 27,2 - 8,9 - 13,5 = 4,8%

Приведенные расчеты позволяют сделать вывод, что положительно повлияли на рост рентабельности продаж товаров:

- рост уровня валового дохода на 0,6%;

РУВД = 27,2 - 9,29 -12,9 = 5%

5 - 4,4 = + 0,6%

- снижение уровня условно-постоянных издержек обращения на 0,2%;

РУИОпост = 27,2 - 8,9 -12,9 = 5,4% 5,4 -5,0 = + 0,4%

Отрицательно сказалось на рентабельности рост уровня условно-переменных издержек обращения на 0,6% РУИОперем. = 27,2 - 8,9 -13,5 = 4,8% 4,8 - 5,4 = - 0,6%

В таблице 2 представлены влияние отдельных факторов на сумму прибыли от продаж и уровень рентабельности продаж.

Таблица 2 - Сводная таблица влияния отдельных факторов на сумму прибыли от продаж и уровень рентабельности продаж ООО «Гирс»

Факторы	**Влияние на уровень**	**Влияние на сумму прибыли,**

	рентабельности, %	**тыс. руб.**
1. Изменение общего объема товарооборота в действующих ценах:	x	498
В том числе за счет:		
1.1. ценового фактора	x	286
1.2. физического объема реализации	x	212
2. Изменение среднего уровня валового дохода в процентах к товарообороту, всего, в том числе за счет:	0,6	521
2.1. Изменение уровня условно-постоянных издержек обращения	0,4	347 (0,4*86 773 / 100)
2.2. Изменение уровня условно-переменных издержек обращения	- 0,6	- 521(-0,6*86 773 / 100)
3. Совокупное влияние факторов на прибыль от реализации товаров и уровень рентабельности (с. 1.1 + с. 1.2 + с.2.1 + 2.2)	0,4	845

По приведенным в таблице 2 данным можно определить, что положительно повлияли на сумму прибыли от продаж увеличение объема товарооборота (повысило прибыль от продаж на 498 тыс. руб.), в т.ч. за счет ценового фактора (286 тыс. руб.) и роста физического объема продаж (212 тыс. руб.).

Изменение уровня валового дохода увеличило рентабельность на 0,6% и повысило прибыль от продаж на 521 тыс. руб. Рост условно постоянных издержек не повлиял негативно на уровень рентабельности - увеличение составило 0,4%, увеличение прибыли от продаж - 347 тыс. руб.

Отрицательно повлияло на рентабельность увеличение условно-переменных издержек, которые уменьшили рентабельность на 0,6% и снизили прибыль от продаж на 521 тыс. руб. Совокупное влияние всех перечисленных факторов определило конечный итог: увеличение рентабельности на 0,4% и повышение прибыли от продаж на 845 тыс. руб.

Так как на прибыль и рентабельность ООО «Гирс» влияет состояние основных и оборотных активов, численность персонала, состояние

собственного капитала, то далее будут проанализированы следующие показатели рентабельности торгового предприятия:

Рос 2020 = 1 780 *100% / 576 = 309%

Рос 2021 = 2 292 *100% / 720 = 318%

Такие высокие показатели рентабельности объясняются малой величиной основных средств в ООО «Гирс», что характерно для торговой сферы и невозможно, например, в сфере производства, где основные производственные фонды занимают значительную часть активов.

Коэффициент базовой прибыльности активов (Рбп)

Рбп 2020= 2 225 * 100% / 4 486 = 49,5%

Рбп 2021 = 2 865 *100% / 4 958 = 57,8%

Коэффициент базовой прибыльности в ООО «Гирс» увеличивается, несмотря на рост совокупной величины активов. Это вызвано более значительным темпом роста налогооблагаемой прибыли по сравнению с темпом роста активов.

Рентабельность активов (Ра)

Ра 2020 = 1 780 * 100% / 4 486 = 39,6%

Ра 2021 =2 292 *100% / 4 958 = 46,2%

Рентабельность активов в ООО «Гирс» также высокая, что объясняется значительным увеличением чистой прибыли по сравнению с величиной активов.

Рентабельность собственного капитала (Рск)

Рск 2020 = 1 780 *100% / 3 733 = 47,7%

Рск 2021 = 2 292 *100% / 4 024 = 57%

Рентабельность собственного капитала динамично повышается, несмотря на значительное увеличение собственного капитала.

Рентабельность инвестированного, перманентного капитала (Рик)

Так как ООО «Гирс» не имеет долгосрочных источников финансирования, то значение Рик будет равно рентабельности собственного капитала.

Список литературы

1. Аксенов В.В. Экономический анализ/ В.В. Аксенов. – М.: Альфа, 2019. – 128 с.
2. Борисов А.П. Экономика/ А.П. Борисов. – М.: ЮНИТИ – ДАНА, 2018. – 172 с.
3. Воеводина А.С. Оценка и анализ рентабельности фирмы/ А.С. Воеводина. – М.: Альфа, 2019. – 63 с.

List of literature

1. Aksenov V.V. Economic analysis/ V.V. Aksenov. – M.: Alfa, 2019. – 128 p.
2. Borisov A.P. Ekonomika/ A.P. Borisov. – M.: UNITY – DANA, 2018. – 172 p.
3. Voevodina A.S. Evaluation and analysis of the profitability of the company/ A.S. Voevodina. – M.: Alfa, 2019. – 63 p.

© Никольский В.А., 2022 Научно-образовательный журнал для студентов и преподавателей «StudNet» №6/2022

Для цитирования: Никольский В. А., Анализ и планирование операционной прибыли коммерческого предприятия (на примере ООО «Гирс»)//образовательный журнал для студентов и преподавателей «StudNet» №6/2022.