

УДК 658.155

DOI 10.51691/2500-3666_2021_12_13

ОБ АНАЛИЗЕ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Сайфуллин Э.Р.,

магистрант 3 курса,

Башкирский государственный университет,

Россия, г. Уфа

Ишмухаметов Н.С.,

канд. экон. наук, доцент,

Башкирский государственный университет,

Россия, г. Уфа

Аннотация. В статье обосновывается точка зрения, согласно которой анализ результатов деятельности предприятий может пониматься как узконаправленный финансовый анализ, а также в широком смысле, имеющий социальные, экологические, политические измерения. Рассмотрены основные показатели, характеризующие эффективность деятельности предприятия, в контексте ключевых сфер его деятельности, а также проблемы согласования позиций стейкхолдеров в понимании источников прибыли и определении направлений ее распределения. Дан краткий анализ результатов деятельности предприятий по некоторым отраслям экономики РФ. Сделан вывод о необходимости извлечения полезных уроков из опыта прошлых кризисов с учетом новых условий деятельности предприятий для улучшения их финансовых результатов.

Ключевые слова: производство, предприятие, прибыль, убытки, рентабельность, результаты деятельности.

ON THE ANALYSIS OF THE RESULTS OF THE COMPANY'S ACTIVITIES

Sayfullin E.R.,

Master's degree student,

Bashkir State University,

Ufa, Russia

Ishmukhametov N.S.,

Associate Professor, PhD,

Bashkir State University,

Ufa, Russia

Abstract. The article substantiates the point of view according to which the analysis of the performance of enterprises can be understood as a narrowly focused financial analysis, as well as in a broad sense, having social, environmental, political dimensions. The main indicators characterizing the efficiency of an enterprise in the context of its key areas of activity are considered, as well as the problems of coordinating the positions of stakeholders in understanding the sources of profit and determining the directions of its distribution. A brief analysis of the results of enterprises' activities in some sectors of the Russian economy is given. It is concluded that it is necessary to draw useful lessons from the experience of past crises, taking into account the new conditions for the activities of enterprises to improve their financial results.

Keywords: production, enterprise, profit, loss, profitability, results of activity.

В условиях нестабильной ситуации во всей мировой экономике, складывающейся в некий новый тренд общемирового экономического развития, анализ результатов деятельности предприятий в их широком толковании очень важен как для отраслевой экономики, так и экономики в целом. Результаты деятельности в широком смысле не всегда носят финансовый характер, поскольку оценка деятельности хозяйствующих субъектов может иметь и другие

измерения, часто не менее важные для экономики и общества в целом: социальные, экологические, политические и т.д.

Для адекватной оценки результатов деятельности и выработки рациональных управленческих решений фирме необходимо учитывать в своей финансовой политике нефинансовые аспекты деятельности. Чем крупнее фирма, тем серьезнее масштабы и результаты ее деятельности, которые могут воплощаться в так называемые экстерналии или внешние эффекты, как эффекты воздействия одних хозяйствующих субъектов на результаты деятельности других, то есть своего рода издержки или выгоды от рыночных трансакций, не получившие отражение в ценах – важнейших индикаторах рынка. Подобные воздействия могут носить положительный и отрицательный характер, причем одновременно, а наиболее актуальные из них для современной экономики анализируются по таким параметрам деятельности, как экология, социальная политика и корпоративное управление. Эти параметры нашли свое отражение в реализации принципов ведения фирмами своей хозяйственной деятельности, осуществления инвестиционной деятельности по стандартам ESG (Environmental, Social, Governance), которые с недавних пор входят в отчетность все большего количества фирм [12] и становятся платформой для новых рейтингов: ответственности перед обществом, социальной эффективности, углеродного следа и т.д. [13]

Отвечая на вопрос, что представляет собой результат деятельности предприятия с финансовой точки зрения, в экономической науке справедливо выделяют роль анализа издержек и выручки, как базовых финансово-экономических понятий на пути определения прибыли с учетом оптимума производителя. Как известно, результативность деятельности предприятия имеет две стороны анализа и определяется не только за счет максимизации прибыли, но и минимизацией затрат, поскольку от затрат зависит значение цены производителя. Показатели финансового результата представляют особую

ценность, прежде всего, тем, что отражают эффективность компании в таких ключевых сферах ее деятельности, как:

- производственная (определяет главные характеристики внутренней среды – себестоимость, технологию, качество и объем выпускаемых изделий);
- сбытовая (распределение и движение товара от производителя до потребителя, где главной задачей является реализация товаров и сервисная поддержка);
- закупочная (мониторинг рынка сырья, покупка сырья и материалов в кратчайшие сроки по минимальной цене и определенного уровня качества);
- инвестиционная (предполагает привлечение и активное применение финансовых ресурсов в целях инвестирования с оценкой альтернативных инвестиционных проектов).

Они составляют основу экономического развития предприятия и укрепления финансовой базы для здоровых взаимоотношений между предприятием и всеми его контрагентами.

Как известно, к финансовым результатам в их абсолютном значении относят следующие показатели: валовая прибыль или убыток, прибыль (убыток) от продаж (операционный результат деятельности), прибыль (убыток) до налогообложения, чистая прибыль (убыток), нераспределенная прибыль, непокрытый убыток. В наибольшей степени чисто арифметически они связаны с такими показателями, как общий доход предприятия (выручка), товарооборот, процент с оборота, себестоимость продаж, амортизация основного капитала, нематериальных активов и активов в форме прав пользования, коммерческие расходы, управленческие расходы, налоги и т.д. При этом убыток за определенный период деятельности образуется, когда расходы превышают доходы предприятия за этот период.

Чтобы своевременно вести мониторинг и оценивать эффективность деятельности предприятия, по всей видимости, абсолютных показателей

прибыли недостаточно. Эффективность деятельности предприятия можно оценить с помощью показателей рентабельности (капитала, продаж, продукции), нормы чистой прибыли (рентабельности по чистой прибыли), окупаемости (проекта, затрат), маржинальности бизнеса. В общем случае, в составе индикаторов относительной результативности деятельности предприятия, под рентабельностью понимают «как отношение остаточной (чистой) прибыли к полным издержкам производства» [1, 60]. Но для всех этих относительных показателей требуется информация о прибыли во всем ее многообразии, поскольку «экономический смысл прибыли заключается в том, что она отображает конечный финансовый результат, а на ее величину и динамику оказывают влияние факторы, изменить которые предприятие не всегда может» [2, 56]. Вместе с тем, «прибыль – это конечный положительный финансовый результат предприятия, представляющий собой реализованную часть чистого дохода, созданного прибавочным трудом» [3, 147], то есть понимание прибыли и ее источников – многогранное, и каждая сторона экономических отношений склонна трактовать ее определение по-своему, что в некоторых случаях приводит к недопониманию, например, в отношениях руководства предприятия и трудового коллектива, фирмы и налоговых служб и т.п.

Вопрос источников прибыли связан еще и с тем, что она реализует множество функций на предприятии, а одна из них – распределительная, связанная с бюджетированием и источниками формирования фондов различного назначения на основе распределения полученного дохода внутри ограниченного круга участников экономических отношений, в том числе между собственниками предприятия, его руководством и коллективом. Разумная распределительная политика в отношении прибыли важна для предприятий с точки зрения поддержания оптимальной структуры капитала и минимизации риска банкротства.

Каждая фирма стремится улучшить показатели рентабельности, но исходя из существования альтернативных целей у различных стейкхолдеров внутри и

Вектор экономики | www.vectoreconomy.ru | СМИ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

вокруг фирмы такое стремление всегда будет выражаться в разнонаправленных векторах как ориентирах в оценке деятельности предприятия, то есть в разных показателях рентабельности, а также отличаться во временных предпочтениях, в особенности, когда речь заходит о долгосрочном периоде деятельности фирмы.

Очевидно, что главный и объединяющий интересы всех стейкхолдеров фактор – это повышение качества готовой продукции, сервиса и постпродажного обслуживания, снижение показателей затрат, потерь материальных ресурсов, простоя оборудования. Для увеличения рентабельности необходимы меры, направленные на стимулирование повышения качества и ответственное отношение к снижению внутренних затрат фирмы при разумном сочетании системы стимулов и ответственности.

Прибыль и рентабельность относятся к важнейшим показателям, характеризующим эффективность производственной или в целом хозяйственной деятельности не только отдельно взятого предприятия, но и их совокупностей в виде отраслей в целом. Показатели эффективности производства отражают как уровень окупаемости, так и расходы, понесенные за определенный период [10]. Данные по уровням нормы чистой прибыли и рентабельности продаж различных отраслей в Российской Федерации за 2016-2020 годы отражены в таблице 1 (метод усреднения показателей – медиана).

Таблица 1 – Норма чистой прибыли и рентабельность продаж по некоторым отраслям экономики РФ, в %*

Отрасль (вид деятельности)	2016	2017	2018	2019	2020
<i>Норма чистой прибыли</i>					
Растениеводство и животноводство	9	6,8	6,9	7,6	9,6
Добыча сырой нефти и природного газа	4,2	4,1	6,2	4,4	0,7
Забор, очистка и распределение воды	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Производство лекарственных средств и материалов, применяемых в медицинских целях	3,7	3,3	3,5	4,1	5,9
Производство компьютеров, электронных и оптических изделий	3,2	4,4	4,2	4,2	4,4
Деятельность в области информационных технологий	3,6	3,9	4,5	4,4	5
Деятельность по предоставлению финансовых услуг	4,5	4,1	4,7	4,8	4

Деятельность туристических агентств и прочих организаций, предоставляющих услуги в сфере туризма	4,5	5,1	5,2	4,9	0,6
Деятельность в области спорта, отдыха и развлечений	3,3	3,3	3,4	3,1	1
<i>Рентабельность продаж</i>					
Растениеводство и животноводство	9,7	8,1	7,7	8,9	10,6
Добыча сырой нефти и природного газа	8,1	7,4	10,2	11,4	3,7
Забор, очистка и распределение воды	0,1	0,4	0,2	0,2	-0,4
Производство лекарственных средств и материалов, применяемых в медицинских целях	7,8	8,3	8	7,8	11,4
Производство компьютеров, электронных и оптических изделий	6	7,1	7	6,8	7,1
Деятельность в области информационных технологий	7,1	7,8	8,1	8,2	8,7
Деятельность по предоставлению финансовых услуг	10,8	11,2	11	10,4	9,1
Деятельность туристических агентств и прочих организаций, предоставляющих услуги в сфере туризма	8,8	10	10,3	10,5	2,9
Деятельность в области спорта, отдыха и развлечений	6,9	7,1	7,3	6,8	3

* составлено авторами по [4; 7]

По данным таблицы 1 можно сделать вывод, что пандемийный 2020 год разнонаправленно отразился по ряду отраслей: «производство лекарственных средств и материалов, применяемых в медицинских целях» показывает закономерный рост нормы чистой прибыли и существенное увеличение уровня рентабельности продаж, что, безусловно, нельзя сказать о деятельности в сфере туризма или спорта и развлечений, по которым отмечается значительный спад данных показателей. Также можно отметить традиционно низкие уровни рентабельности по отрасли «забор, очистка и распределение воды» и высокие – по отрасли «деятельность по предоставлению финансовых услуг». Увеличение рентабельности с каждым годом наблюдается в отраслях «производство компьютеров, электронных и оптических изделий» и «деятельность в области информационных технологий».

Следует заметить, что довольно трудно определить некое нормативное значение рентабельности продаж или нормы чистой прибыли, поскольку они

детерминированы отраслевой спецификой и рыночной конъюнктурой, показывая, насколько в среднем прибыльной или убыточной была деятельность предприятий в определенной отрасли. Однако это не говорит о том, насколько выгодны вложения в данный вид деятельности, поскольку для такой аналитики требуется расчет показателей рентабельности активов, например, рентабельности собственного капитала, представленной для рассмотренных отраслей в таблице 2 (метод усреднения показателей – медиана).

Таблица 2 – Рентабельность собственного капитала по некоторым отраслям экономики РФ, в %*

Отрасль (вид деятельности)	2016	2017	2018	2019	2020
Все отрасли РФ, в среднем	38,6	36	33,1	31	26,9
Растениеводство и животноводство	14,1	9,9	9,4	9,9	14
Добыча сырой нефти и природного газа	16,2	17,6	22,2	15,1	6,3
Забор, очистка и распределение воды	3	3,4	2,2	2,5	2,5
Производство лекарственных средств и материалов, применяемых в медицинских целях	24,4	19,9	16,5	18,4	28,3
Производство компьютеров, электронных и оптических изделий	23,9	26,1	24,1	22,2	19,5
Деятельность в области информационных технологий	42,1	44,1	43,6	40,4	38,4
Деятельность по предоставлению финансовых услуг	20,1	15,5	14	14,4	10,1
Деятельность туристических агентств и прочих организаций, предоставляющих услуги в сфере туризма	46,2	52,2	47,1	41,5	6,8
Деятельность в области спорта, отдыха и развлечений	41	39,4	37	34,5	12,1

* составлено авторами по [8]

Из данных таблицы 2 видно, что среди тех видов деятельности, которые наиболее привлекательны по рентабельности собственного капитала, в наименьшей степени пострадала от пандемии «деятельность в области информационных технологий». Примечательно снижение данного показателя по такому виду деятельности, как предоставление финансовых услуг, в 2 раза за рассматриваемое пятилетие, а также в целом перманентное снижение

рентабельности собственного капитала по всем отраслям РФ в среднем с 38,6 % до 26,9 %.

В справочной информации Росстата о финансовых результатах деятельности организаций в 2020 году приводятся сведения, что «снижение доли прибыльных организаций наблюдается практически по всем видам деятельности» [5]. Как отмечают эксперты, проводившие оценку влияния кризиса, связанного с пандемией COVID-19, «под воздействием кризиса, связанного с пандемией, оказались в большей степени не отрасли с доминированием вертикальной координации (химическая промышленность), а секторы с преобладанием горизонтальных связей (розничная торговля, туристический сектор)» [6, 17].

Классические уроки кризисов позволяют извлечь полезные выводы из предшествующего опыта, который отнюдь не всегда может быть применим в новых кризисных условиях. Проверенные временем истории выхода предприятий из кризиса с улучшением их финансовых результатов говорят о необходимости придерживаться таких принципов, как:

- постоянное стремление снизить себестоимость производства без ущерба для стратегически важных производственных задач, например, обновления оборудования.

- продвижение новых технологий на всем протяжении цепочки создания добавленной ценности фирмы. На сегодняшний день во многих фирмах возросло внимание к менеджменту инноваций, в том числе развитию цифровых технологий, поскольку «цифровизация это неминуемый процесс, который затронет все сферы жизни общества, в том числе экономическую» [9, 70].

- первостепенный упор на качество продукции, в особенности при усложнении самой продукции или технологии ее изготовления.

Как ни странно, но в свете наблюдаемого коронакризиса к этим принципам, по всей видимости, можно добавить пункт про взвешенное

отношение к необходимому количеству запасов сырья и материалов. Как отмечают многие специалисты, следование принципам концепции бережливого производства зачастую требует минимизации этих запасов. В экономической деятельности производственных и коммерческих предприятий запасы могут играть как положительную, так и отрицательную роль, ведь «запасы – это проблема для руководителей бизнеса, поскольку они существуют, как это ни парадоксально, и как рычаг управления поставками, и как балансовый финансовый актив. Однако, поскольку запасы являются частью оборотного капитала, сокращение запасов напрямую повлияет на чистую прибыль» [11]. Здесь примечателен тот факт, что в условиях затяжной пандемии, когда возникли повсеместные проблемы с логистикой и поставками, те российские предприятия, которые имели существенные запасы на складах, в конечном итоге оказались в выигрыше.

Из всего вышесказанного можно сделать вывод, что каждое предприятие должно стремиться к улучшению результатов своей деятельности исходя из комплексного подхода, предполагающего социальные, экологические и политические измерения деятельности современного бизнеса. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия важен тем, что дает в известной степени подробное описание прошлого, отраженное в текущем положении хозяйствующего субъекта. Во время пандемии COVID-19 многие фирмы довольно серьезно пострадали, поскольку по ряду отраслей были вынуждены полностью прекратить деятельность на период ограничительных мер. Значительное влияние на результаты деятельности получили предприятия туризма, спорта отдыха и развлечений, которым по настоящее время приходится адаптироваться к новым экономическим условиям и искать пути выхода из кризисной ситуации, вполне вероятно, что затяжной. С другой стороны, на экономической арене появляются новые фавориты – предприятия по производству лекарственных средств, а также связанные с информационными технологиями и цифровизацией.

Библиографический список:

1. Горфинкель В.Я. Экономика предприятия: учебник / Под ред. В.Я. Горфинкель. – 6-е изд., перераб. и доп. – М.: Юнити, 2017. – 663 с.
2. Касимова Д.М. Финансовый анализ в системе финансового менеджмента / Д.М. Касимова // Наука: общество, экономика, право. – 2020. – №2. – С. 55-62.
3. Клишевич, Н.Б. Финансы организаций: менеджмент и анализ: учебное пособие / Клишевич Н.Б. – М.: КноРус, 2016. – 304 с.
4. Норма чистой прибыли по отраслям / Финансовый анализ – сравнение с отраслевыми показателями и конкурентами. TestFirm.ru. – URL: <https://www.testfirm.ru/finfactor/grossmargin/> (дата обращения 17.12.2021)
5. О финансовых результатах деятельности организаций в 2020 году / Федеральная служба государственной статистики. – URL: https://gks.ru/bgd/free/B04_03/IssWWW.exe/Stg/d02/41.htm (дата обращения 17.12.2021)
6. Оценка влияния кризиса, связанного с пандемией COVID-19, на отрасли российской экономики и их посткризисное развитие [Текст]: докл. к XXII Апр. междунар. науч. конф. по проблемам развития экономики и общества, Москва, 13–30 апр. 2021 г. / Ю. В. Симачев (рук. авт. кол.), Н. В. Акиндинова, М. Н. Глухова и др.; Нац. исслед. ун-т «Высшая школа экономики». – М.: Изд. дом Высшей школы экономики, 2021. – 45 с.
7. Рентабельность продаж по отраслям / Финансовый анализ – сравнение с отраслевыми показателями и конкурентами. TestFirm.ru. – URL: <https://www.testfirm.ru/finfactor/grossmargin/> (дата обращения 17.12.2021)
8. Рентабельность собственного капитала по отраслям / Финансовый анализ – сравнение с отраслевыми показателями и конкурентами. TestFirm.ru. – URL: <https://www.testfirm.ru/finfactor/roe/> (дата обращения 17.12.2021)
9. Такиуллин Т.Р., Ишмухаметов Н.С. Влияние цифровизации на человеческий капитал // Практика регулирования социально-экономических и Вектор экономики | www.vectoreconomy.ru | СМИ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

социокультурных отношений в полиэтничном регионе: сборник научных трудов Республиканского круглого стола (30 сентября 2020 г., г. Уфа) / науч. ред. Г.М. Россинская. – Уфа: РИЦ БашГУ, 2020. – С. 65-71.

10. Экономические ресурсы фирмы. Эффективность производства: учебное пособие / сост. И.М. Габитов, Н.С. Ишмухаметов. – Уфа: РИЦ БашГУ, 2019. – 220 с.

11. 10 Business Cost Optimization Ideas / Panetta K. August 04, 2016. – URL: <https://www.gartner.com/smarterwithgartner/ten-business-cost-optimization-ideas> (дата обращения 17.12.2021)

12. ESG отчеты и рейтинги / RAEX Sustainability, RAEX-Europe. – URL: <https://ru.raex-sustainability.com/> (дата обращения 17.12.2021)

13. ESG рейтинги / Компании ESG, АО «Рейтинговое агентство АК&М». – URL: <https://akmrating.ru/kompaniyesg/> (дата обращения 17.12.2021)

Оригинальность 92%