Активная Честолюбивая Интеллектуальная Молодежь – Сельскому Хозяйству. 2023. № 2 (15). С. 186-192.
Active Ambitious Intellectual Youth – To The Rural Economy. 2023. №. 2 (15). pp. 186-192.

Научная статья
УДК 338.24, 657.6

# АНАЛИЗ ФОНДОРЕНТАБЕЛЬНОСТИ КАК ЭЛЕМЕНТ УПРАВЛЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТЬЮ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ В СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

**Деркач Екатерина Александровна[1], Колыбельникова Елена Александровна[1], Лебедева Галина Владимировна[1]**

*[1]Азово-Черноморский инженерный институт – филиал Донского государственного аграрного университета в г. Зерограде, Ростовская область, г. Зерноград, Россия, achgaa@achgaa.ru*

***Аннотация.*** Эффективность использования основных средств характеризуется рядом показателей, среди которых одно из основных мест занимает фондорентабельность. В статье рассмотрены различные подходы к расчету фондорентабельности и их обоснование. На примере сельскохозяйственного предприятия АО «Учхоз Зерновое» города Зернограда Ростовской области проведен расчет показателей фондорентабельности различными методами, исследована их динамика, определено влияние отдельных факторов на изменение эффективности использования основных средств.

***Ключевые слова:*** фондорентабельность, эффективность использования основных средств, анализ хозяйственной деятельности.

***Для цитирования:*** Деркач Е.А., Колыбельникова Е.А., Лебедева Г.В. Анализ фондорентабельности как элемент управления эффективностью использования основных средств в сельскохозяйственных организациях // Активная Честолюбивая Интеллектуальная Молодежь – Сельскому Хозяйству. 2023. № 2 (15). С. 186-192.

Original article

# ANALYSIS OF THE FUND PROFITABILITY AS AN ELEMENT OF MANAGEMENT OF THE EFFICIENCY OF THE USE OF FIXED ASSETS IN AGRICULTURAL ORGANIZATIONS

**Derkach Ekaterina Alexandrovna[1], Kolybelnikova Elena Aleksandrovna[1], Lebedeva Galina Vladimirovna[1]**

*[1]Azovo-Black Sea Engineering Institute - branch of the Don State Agrarian University in Zernograd, Rostov region, Zernograd, Russia, achgaa@achgaa.ru*

***Abstract***. The efficiency of the use of fixed assets is characterized by a number of indicators, among which one of the main places is occupied by fund profitability. The article discusses various approaches to the calculation of financial profitability and their justification. On the example of the agricultural enterprise JSC "Uchkhoz Zernovoe" of the city of Zernograd, Rostov region, the calculation of fund profitability indicators by various methods was carried out, their dynamics was investigated, the influence of individual factors on the change in the efficiency of the use of fixed assets was determined.

***Keywords***: fund profitability, efficiency of use of fixed assets, analysis of economic activity.

***For quoting:*** Derkach E.A., Kolybelnikova E.A., Lebedeva G.V. Analysis of the fund profitability as an element of management of the efficiency of the use of fixed assets in agricultural organizations // Active, Loving, Intellectual Youth – Agriculture. 2023. №. 2 (15). pp. 186-192. (In Russ.).

Основные средства представляют собой часть материально-технической базы любой организации. Они неразрывно связаны с такими важнейшими экономическими показателями, как производительность труда, себестоимость продукции, рентабельность производства, прибыль, и способны приносить экономическую выгоду в долгосрочной перспективе.

В сложившихся рыночных условиях современная конкуренция является своеобразным механизмом для всех хозяйствующих субъектов, стимулирующим производителей осваивать новые пути для достижения экономического роста. Поэтому компаниям необходимо рационально использовать все имеющиеся у них производственные ресурсы и опираться на принципы эффективной учетной политики, соответствующей стратегии развития бизнеса в рамках действующего законодательства.

Одним из основных показателей эффективности использования основных средств организаций является фондорентабельность, представляющая собой отношение прибыли к средней стоимости основных средств, находящихся на балансе хозяйствующего субъекта. Её изучение проводится с целью своевременного выявления и устранения недостатков использования основных средств, поиска резервов роста прибыли и экономической рентабельности деятельности. Основу информационного обеспечения при анализе фондорентабельности в хозяйствующих субъектах составляют формы бухгалтерской отчетности. Показатели прибыли отражаются в отчете о финансовых результатах. Информация о стоимости основных средств может быть извлечена из данных бухгалтерского баланса (остаточной стоимости) и приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах (первоначальной стоимости) [1].

Следует отметить, что учеными в настоящее время предлагаются различные трактовки расчета показателя фондорентабельности. Так, Ж.А. Бураков, И.В. Карпович, Т.В. Семещенко предлагают рассчитывать показатель по данным чистой прибыли и среднегодовой остаточной стоимости основных средств [2]. М.В. Косолапова, В.А. Свободин, Л.Б. Граблюк считают более целесообразным при расчете фондорентабельности сопоставлять чистую прибыль с первоначальной стоимостью основных средств [3,4]. Г.В. Савицкая предлагает рассчитывать фондорентабельность по соотношению прибыли от продаж к среднегодовой первоначальной стоимости основных средств [5]. Каждая из формул расчета имеет свои аргументы «за» и «против». Использование показателя чистой прибыли позволяет увидеть как использование основных средств влияет на конечный финансовый результат деятельности организации. Однако, в данном случае, будут учтены доходы и расходы, воз-

никновение которых связано, скорее, с особенностями функционирования организации, чем с эффективностью использования основных средств (например, положительные и отрицательные курсовые разницы, штрафы и пени, списание просроченной задолженности и т.п.). С этой точки зрения использование в формуле показателя прибыли от продаж делает показатель фондорентабельности более объективным. При определении стоимости основных средств следует учитывать, что при использовании показателя остаточной стоимости будет иметь место тенденция снижения её стоимости по мере начисления амортизации. При этом, как правило, уменьшение мощности и производительности основных средств не происходит. Таким образом, математически будет происходить рост показателя фондорентабельности, что может исказить реальные выводы об эффективности использования основных средств.

Исследование эффективности использования основных средств проводилось на примере АО «Учхоз Зерновое», расположенного в г. Зернограде Ростовской области. Хозяйство является средним по совокупности натуральных показателей (численность работников в 2022 г. 187 чел., земельные площади 11074 га) и малым по объемам реализации (среднегодовые значения выручки за последние 5 лет 422078 тыс. руб.). В обществе развита отрасль растениеводства (преимущественно выращивание озимой пшеницы). Для анализа были привлечены данные годовой отчетности организации за период 2018–2022 гг.

В таблице 1 представлены основные показатели, необходимые для расчета фондорентабельности различными методами по годам исследования.

Таблица 1 – Основные показатели для расчета фондорентабельности в АО «Учхоз Зерновое»

Table 1 – The main indicators for calculating the fund profitability in JSC "Uchkhoz Grain"

| Наименование показателя | 2018 г. | 2019 г. | 2020 г. | 2021 г. | 2022 г. | Темп роста, % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Прибыль от продаж, тыс. руб. | 26015 | 45801 | 82133 | 180317 | 87539 | 336,49 |
| Чистая прибыль, тыс. руб. | 20875 | 38456 | 78903 | 175890 | 90873 | 435,32 |
| Среднегодовая остаточная стоимость основных средств, тыс. руб. | 202088 | 213847 | 229561 | 242373 | 261495 | 129,40 |
| Среднегодовая первоначальная стоимость основных средств, тыс. руб. | 385726 | 414923 | 447028 | 486323 | 534795 | 138,65 |

Как видно из проведенных расчетов, в организации за исследуемый период произошло значительное увеличение показателей финансовых результатов. Прибыль от продаж увеличилась более, чем в три раза, чистая прибыль – более, чем в

четыре раза. Темпы роста первоначальной и остаточной стоимости основных средств были заметно ниже. При этом первоначальная стоимость основных средств росла быстрее, что свидетельствует об интенсивном приобретении ресурсов, и следовательно, омоложении машинно-тракторного парка.

По данным таблицы 1, нами были рассчитаны показатели фондорентабельности методами, предлагаемыми различными авторами. Соответственно, были использованы формулы (1-3):

$$\text{Фондорентабельность 1} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Среднегодовая остаточная стоимость ОС}} * 100\% . \quad (1)$$

$$\text{Фондорентабельность 2} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Среднегодовая первоначальная стоимость ОС}} * 100\%. \quad (2)$$

$$\text{Фондорентабельность 3} = \frac{\text{Прибыль от продаж}}{\text{Среднегодовая первоначальная стоимость ОС}} * 100\%. \quad (3)$$

В таблице 2 представлены результаты расчетов.

Таблица 2 – Показатели фондорентабельности АО «Учхоз Зерновое» в 2018–2022 гг., %
Table 2 – Indicators of the fund profitability of JSC "Uchkhoz Grain" in 2018–2022., %

| Наименование показателя | 2018 г. | 2019 г. | 2020 г. | 2021 г. | 2022 г. | Темп роста |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Фондорентабельность 1 | 10,33 | 17,98 | 34,37 | 72,57 | 34,75 | 336,42 |
| Фондорентабельность 2 | 5,41 | 9,27 | 17,65 | 36,17 | 16,99 | 313,98 |
| Фондорентабельность 3 | 6,74 | 11,04 | 18,37 | 37,08 | 16,37 | 242,70 |

Как видно из данных таблицы, в анализируемом периоде организация фиксировала положительные значения фондорентабельности, что свидетельствует об эффективном использовании основных средств. При этом к 2022 г. значения фондорентабельности увеличились, что также является положительным фактором. Различие значений показателей, полученных с использованием разных формул, подтверждает ранее сделанный вывод о влиянии используемых показателей на конечный результат расчетов.

Динамика исследуемого показателя наглядно представлена на рисунке 1.

Максимально эффективное использование основных средств отмечалось в организации в 2021 г., когда были зафиксированы самые высокие значения финансовых результатов. В дальнейшем снижение прибыли при одновременном росте стоимости ресурсов обусловили снижение показателя до уровня 2020 г.

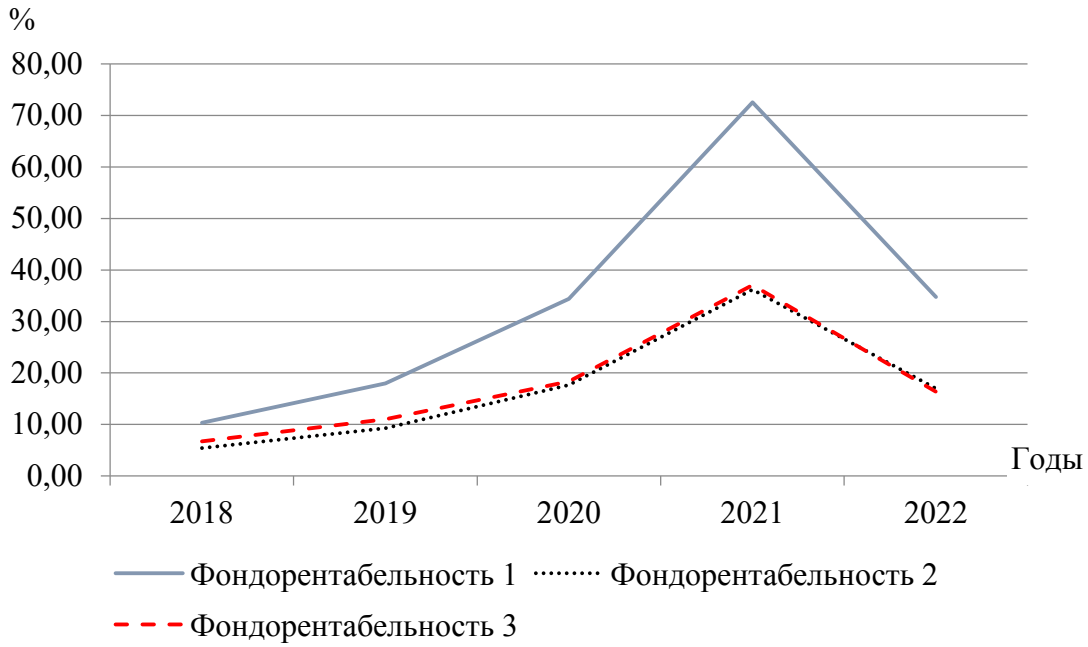



Рисунок 1 – Динамика показателей фондорентабельности АО «Учхоз Зерновое»
Figure 1 – Dynamics of the indicators of the fund profitability of JSC "Uchkhoz Grain"

На показатели фондорентабельности *ФР* влияют такие факторы первого порядка, как рентабельность продаж *РП* (отношение показателя прибыли к стоимости проданной продукции), уровень товарности *УТ* (отношение стоимости проданной продукции к общему объему производства) и фондоотдача *ФО* (отношение стоимости произведенной продукции к стоимости основных средств). Зависимость показателя от названных факторов выражается формулой (4):

$$\text{ФР} = \text{РП} \times \text{УТ} \times \text{ФО}. \quad (4)$$

Влияние фондоотдачи на величину фондорентабельности рассчитывается по формуле (5):

$$\Delta\text{ФР}_{\text{ФО}} = \text{РП}_0 \times \text{УТ}_1 \times \Delta\text{ФО}. \quad (5)$$

Влияние уровня товарности на величину фондорентабельности рассчитывается по формуле (6):

$$\Delta\text{ФР}_{\text{УТ}} = \text{РП}_0 \times \Delta\text{УТ} \times \text{ФО}_1. \quad (6)$$

Влияние рентабельности продаж на величину фондорентабельности рассчитывается по формуле (7):

$$\Delta\text{ФР}_{\text{РП}} = \Delta\text{РП} \times \text{УТ}_1 \times \text{ФО}_1. \quad (7)$$

С индексом 1 используются значения отчетного 2022 года, с индексом 0 – значения базисного 2018 года.

Поскольку нами было рассчитано несколько показателей рентабельности, проведем факторный анализ для каждого из них. Результаты расчетов представлены в таблице 3.

Таблица 3 – Расчет влияния факторов на изменение показателей фондорентабельности АО «Учхоз Зерновое» за период 2018–2022 гг., %

Table 3 – Calculation of the influence of factors on the change in the indicators of the fund profitability of JSC "Uchkhoz Grain" for the period 2018–2022., %

| Наименование показателя | Влияние фондоотдачи | Влияние уровня товарности | Влияние Рентабельности продаж | Совокупное влияние факторов |
|---|---|---|---|---|
| Фондорентабельность 1 | -0,71 | -0,65 | +25,83 | +24,47 |
| Фондорентабельность 2 | -0,68 | -0,32 | +12,63 | +11,63 |
| Фондорентабельность 3 | -0,85 | -0,39 | +10,93 | +9,69 |

Как свидетельствуют расчеты, рост фондорентабельности был обусловлен увеличением рентабельности продаж. Этот фактор стал определяющим, он нивелировал отрицательное влияние снижения как фондоотдачи, так и уровня товарности.

Таким образом, исследование эффективности использования основных средств в АО «Учхоз Зерновое» за пятилетний период позволило сделать следующие выводы:

– за период 20182022 гг. в организации произошло увеличение показателей рентабельности;

– максимальная эффективность использования основных средств была достигнута в 2021 г.;

– основным фактором, повлиявшим на изменение фондорентабельности, стал рост рентабельности продаж вследствие увеличения финансовых результатов деятельности организации.

Полученные результаты могут использоваться менеджментом компании при разработке мероприятий по повышению эффективности деятельности компании, выявлению резервов роста прибыли.

ЛИТЕРАТУРА

1. Лебедева Г.В., Мисюрина В.С. Порядок и особенности формирования годовой финансовой отчетности сельскохозяйственных организаций// Материалы IV Международной научно-практической конференции «Современные научные исследования: проблемы и перспективы». Киров: изд-во МЦИТО, 2019. С. 58-61.

2. Буракова Ж.А., Карпович И.В., Семещенко Т.В. Анализ хозяйственной деятельности: практикум. Минск: РИПО, 2019. 173 с. [Электронный ресурс] – Режим доступа: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=599433. Дата обращения 02.09.2023.

3. Косолапова М.В., Свободин В.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник. Москва: Дашков и К°, 2018. 247 с. [Электронный ресурс] – Режим доступа: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=495781. Дата обращения 03.09.2023.

4. Граблюк Л.Б. Анализ хозяйственной деятельности сельскохозяйственных организаций: учебное пособие. Минск: РИПО. 2022. 192 с. [Электронный ресурс] – Режим доступа: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=697621. Дата обращения 03.09.2023.

5. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности: учебник. Минск: РИПО, 2019. – 374 с. [Электронный ресурс] – Режим доступа: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=600085. Дата обращения 02.09.2023.

## Информация об авторах

**Е.А. Деркач** – студентка, Азово-Черноморский инженерный институт – филиал Донского государственного аграрного университета в г. Зернограде, Ростовская область, г. Зерноград, Россия.

**Е.А. Колыбельникова** – студентка магистратуры, Азово-Черноморский инженерный институт – филиал Донского государственного аграрного университета в г. Зернограде, Ростовская область, г. Зерноград, Россия.

**Г.В. Лебедева –** кандидат экономических наук, доцент, Азово-Черноморский инженерный институт – филиал Донского государственного аграрного университета в г. Зернограде, Ростовская область, г. Зерноград, Россия. Телефон: 8-908-175-19-47, e-mail: gvlebedeva@yandex.ru.

✉ *Галина Владимировна Лебедева, e-mail: gvlebedeva@yandex.ru.*

## Information about the authors

**E.A. Derkach –** student, Azov-Black Sea Engineering Institute – branch of Don State Agrarian University in Zernograd, Rostov region, Zernograd, Russia.

**E.A. Kolybelnikova** – master's degree student, Azov-Black Sea Engineering Institute – branch of Don State Agrarian University in Zernograd, Rostov region, Zernograd, Russia.

**G.V. Lebedeva –** Candidate of Economic Sciences, Associate Professor, Azov-Black Sea Engineering Institute - branch of Don State Agrarian University in Zernograd, Rostov region, Zernograd, Russia. Phone: 8-908-175-19-47, e-mail: gvlebedeva@yandex.ru.

✉ *Galina Vladimirovna Lebedeva, e-mail: gvlebedeva@yandex.ru.*

**Вклад авторов:** все авторы сделали эквивалентный вклад в подготовку публикации. Авторы заявляют об отсутствии конфликта интересов.

**Contribution of the authors:** the authors contributed equally to this article. The authors declare no conflict of interests.

Статья поступила в редакцию 01.09.2023; одобрена после рецензирования 25.09.2023; принята к публикации 01.11.2023.
The article was submitted 01.09.2023; approved after reviewing 25.09.2023; accepted for publication 01.11.2023.