

федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления

Кафедра Финансы и кредит

38.03.01 Экономика
профиль «Финансы и кредит»

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему Резервы и пути повышения рентабельности предприятий (на примере ООО «Альянс»)

Студентка

Л. И. Резаева

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

А. А. Курилова

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Консультанты

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Допустить к защите

Заведующий кафедрой _____

(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

(личная подпись)

« _____ »

2016 г.

Тольятти 2016

федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления

Кафедра Финансы и кредит

УТВЕРЖДАЮ

Заведующий кафедрой

«Финансы и кредит»

_____/_____
(подпись) (И.О. Фамилия)
« ____ » _____ 2016 г.

ЗАДАНИЕ

на выполнение бакалаврской работы

Студентка Резаева Любовь Ивановна

1. Тема Резервы и пути повышения рентабельности предприятий (на примере ООО «Альянс»)

2. Срок сдачи студентом законченной выпускной квалификационной работы _____

3. Исходные данные к выпускной квалификационной работе нормативные документы, работы отечественных и зарубежных экономистов

4. Содержание выпускной квалификационной работы (перечень подлежащих разработке вопросов, разделов)

1 Теоретические аспекты анализа показателей рентабельности

2 Анализ рентабельности ООО «Альянс»

3 Мероприятия, способствующие повышению рентабельности ООО «Альянс»

5. Ориентировочный перечень графического и иллюстративного материала Таблицы и рисунки, посвященные анализу финансового состояния предприятия, в том числе рентабельности

6. Консультанты по разделам _____

7. Дата выдачи задания «» _____ 2016г.

Руководитель выпускной
квалификационной работы

(подпись)

А.А. Курилова

(И.О. Фамилия)

Задание принял к исполнению

(подпись)

Л.И. Резаева

(И.О. Фамилия)

Содержание

Введение.....	5
1 Теоретические аспекты анализа показателей рентабельности.....	8
1.1 Понятие рентабельности предприятия.....	8
1.2 Система показателей рентабельности и факторы, определяющие ее уровень.....	11
1.3 Источники информации для анализа рентабельности.....	22
2 Анализ рентабельности ООО «Альянс».....	30
2.1 Характеристика предприятия.....	30
2.2 Анализ финансовых результатов.....	34
2.3 Анализ рентабельности.....	39
3 Мероприятия, способствующие повышению рентабельности ООО «Альянс».....	48
3.1 Модели снижения затрат.....	48
3.2 Резервы увеличения прибыли.....	52
3.3 Повышение уровня рентабельности на основе внедрения маркетинговой стратегии.....	58
Заключение.....	61
Список использованных источников.....	64
Приложения.....	69

Введение

Как известно, финансовым результатом коммерческой деятельности предприятия служит прибыль, но данный показатель, как правило, довольно таки приближенно отражает уровень эффективности осуществления предпринимательской деятельности.

В системе анализа деятельности предприятия особое значение имеет анализ рентабельности, который непосредственно связан с величиной прибыли, получаемой предприятием в результате своей финансовой деятельности. Рентабельность отражает степень доходности, выгодности, прибыльности и измеряется с помощью системы относительных показателей, которые характеризуют в целом уровень эффективности деятельности предприятия, а также доходность отдельных направлений деятельности (производственной, коммерческой, инвестиционной и т. д.), выгодность организации производства отдельных видов продукции (работ, услуг).

По сравнению с прибылью показатели рентабельности наиболее полно дают характеристику окончательных результатов хозяйственной деятельности, так как их величина демонстрирует соотношение эффекта с вложенным капиталом или потребленными ресурсами. Данные показатели предпочитают использовать как инструмент при осуществлении инвестиционной политики и ценообразования. Многообразие вариантов решений, принимаемых при определении прибыли, текущих издержек, авансированной стоимости для расчета рентабельности обуславливают наличие значительного количества ее показателей.

Следовательно, показатели рентабельности являются одним из основополагающих критериев, используемого при оценке уровня эффективности деятельности предприятия. Мероприятия, осуществляемые предприятием, способствующие повышению уровня рентабельности, подтверждают цель его деятельности в условиях рыночной экономике. Рост уровня рентабельности предприятия способствует повышению устойчивости

его финансовой деятельности. Для самих предпринимателей показатели рентабельности характеризуют степень привлекательности бизнеса относительно отрасли или сферы деятельности. Всё вышесказанное обусловило актуальность темы исследования бакалаврской работы.

Объектом исследования является деятельность предприятия ООО «Альянс».

Предметом исследования выпускной квалификационной работы являются экономические отношения в области анализа рентабельности предприятия.

Цель работы – раскрыть теоретические, методологические и практические основы анализа рентабельности предприятия для выявления направлений, способствующих повышению показателей рентабельности предприятия.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующий круг задач:

- исследовать сущность понятия рентабельности, раскрыть его значение;
- рассмотреть различные подходы к анализу показателей рентабельности в соответствии с их классификацией;
- проанализировать показатели рентабельности применительно к деятельности предприятия ООО «Альянс»;
- предложить направления, способствующие повышению показателей рентабельности в ООО «Альянс».

Теоретическими и методологическими основами исследования являются труды отечественных и зарубежных ученых в области экономического анализа. Вопросы содержания категории «рентабельность» и методики анализа нашли отражение в трудах Артеменко, В. Г., Быкадорова, В. Л., Гиляровской, Л. Т., Л.В. Донцовой, Н.А. Никифоровой, Ковалева В.В., Ковалевой А.М., Любушина Н. П., Крейниной, М.Н. Савицкой Г.В., Сайфулина Р.С., Шеремета, А.Д. и др.

В процессе исследования использовались также нормативные документы

РФ, материалы бухгалтерской отчетности предприятия.

При написании работы были использованы статистические, экономико – математические методы и методы экономического анализа (горизонтальный, вертикальный, факторный, коэффициентный и другие).

Бакалаврская работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников и приложений.

Во введении подчеркнута актуальность темы бакалаврской работы, определена цель, задачи, предмет и объект исследования.

Первая глава раскрывает теоретические основы категории рентабельности предприятия, методику расчета основных показателей и методов их анализа, информационную базу анализа показателей рентабельности предприятия.

Во второй главе представлен анализ финансового состояния предприятия, а также анализ показателей рентабельности ООО «Альянс».

В третьей главе даны рекомендации по улучшению уровня рентабельности анализируемого предприятия.

В заключении были сделаны выводы и обобщены результаты по теме исследования.

1 Теоретические аспекты анализа показателей рентабельности

1.1 Понятие рентабельности предприятия

В экономическом анализе результаты деятельности предприятия можно оценить на основе объема произведенной продукции, объема продаж, прибыли. Однако, значения данных показателей недостаточны, чтобы сформировать представление о результатах эффективности деятельности предприятия. Это обусловлено тем, что перечисленные показатели представляют собой характеристику деятельности предприятия абсолютными показателями. Поэтому, используя правильную интерпретацию, оценку результативности деятельности предприятия, возможно, сделать на основе их взаимосвязи с другими показателями, которые отражают использование ресурсов в деятельности предприятия. Следовательно, для того, чтобы сделать полную характеристику эффективности работы предприятия, а также доходности различных направлений его деятельности (хозяйственной, финансовой, предпринимательской) в экономическом анализе рассчитываются показатели рентабельности.

В экономической литературе дается несколько понятий рентабельности и, как правило, используются тождественные ему понятия такие как: «доходность», «прибыльность», «эффективность».

В русско – немецком словаре Лепинга А.А. представлено понятие рентабельности в виде производного слова от немецкого «RENTABEL», что переводится как «рентабельный, доходный, прибыльный, выгодный, самокупающийся». Или от слова «рента», что в буквальном смысле означает доход [27].

В современном экономическом словаре Б.А. Райзберга дается следующее определение рентабельности. «Рентабельность характеризует конечный хозяйственный результат деятельности за определенный период и определяется величиной полученной прибыли в сравнении с размерами вложений (расходов) в основные и оборотные средства [34].

Исходя из данного определения, можно сделать вывод, что рентабельность отражает доходность от использованных ресурсов в производственном процессе, что, по сути, сводится к понятию эффективности деятельности предприятия.

Такого же мнения придерживается Е.С. Стоянова, которая в книге «Финансовый менеджмент» приводит следующее определение рентабельности: рентабельность представляет собой показатель экономической эффективности производства в организациях, который комплексно отражает использование материальных, трудовых и денежных ресурсов [40]. Таким образом, по мнению автора, рентабельность отражает получение максимума возможных благ от имеющихся ресурсов.

Близким к данному определению категории рентабельности следует отнести данное Н.П. Любушиным, который определяет рентабельность как «относительный показатель, определяющий размер прибыли, приходящейся на один рубль используемых ресурсов» [28].

А.Д. Шеремет считает рентабельность основным показателем, который характеризует эффективность хозяйственной деятельности. Показатели рентабельности можно рассчитать в виде относительных показателей финансовых результатов, которые получены за отчетный период предприятием. На основе определения А. Д. Шеремета экономическая сущность коэффициентов рентабельности заключается в определении уровня прибыльности деятельности предприятия [43].

Г. В. Савицкая отмечает, что «рентабельность является относительным показателем, который определяет доходность бизнеса». По мнению автора, на основе показателей рентабельности можно охарактеризовать эффективность деятельности предприятия, уровень доходности производственной, инвестиционной, коммерческой и других видов деятельности, а также в более полном объеме получить информацию об окончательных результатах хозяйствования, так как их величина демонстрирует соотношение эффекта от наличных или потребленных ресурсов [35].

Таким образом, финансовые результаты деятельности предприятия характеризуются величиной прибыли и уровнем рентабельности. Следует отметить, что чем выше показатели прибыли и рентабельности, тем эффективнее функционирует предприятие, тем выше его финансовая устойчивость.

М. Н. Крейнина дает определение рентабельности следующим образом: «под рентабельностью следует понимать отношение прибыли к собственному, общему или оборотному капиталу, что является важнейшим масштабom оценки величины (силы) доходов предприятия» [26].

Таким образом, приведенные определения четко различают показатели прибыли и прибыльности, т.е. при одинаковом размере прибыли, организации могут иметь различный уровень прибыльности (рентабельности).

Исходя из вышесказанного, можно сформулировать следующее определение рентабельности.

Рентабельность - это относительный показатель, характеризующий уровень прибыльности предприятия, эффективность его деятельности в целом, рациональность инвестиций и т.д.

По уровню рентабельности проводится оценка долгосрочного благополучия предприятия, то есть способности предприятия к получению достаточной прибыли от вложенных инвестиционных ресурсов. По отношению к долгосрочным кредиторам - инвесторам, которые осуществляют вложение денежных средств в собственный капитал предприятия, показатели рентабельности являются надежными индикаторами, чем показатели ликвидности и финансовой устойчивости, которые определяются на основе соотношения статей баланса.

Следует отметить важность показателей рентабельности для принятия решений по инвестированию, планированию, по составлению смет, координированию, по оценке и контролю работы предприятия и его результатов [38].

На основе выше сказанного, можно сделать вывод, что финансовые результаты и эффективность деятельности предприятия более точно характеризуются на основе показателей рентабельности. Они позволяют измерить уровень доходности различных направлений деятельности предприятия путем систематизации интересов участников всего экономического процесса.

1.2 Система показателей рентабельности и факторы, определяющие ее уровень

С точки зрения Шеремета А.Д., одними из основных показателей, которые характеризуют уровень эффективности деятельности предприятия, являются показатели рентабельности [43].

Показатели рентабельности, по мнению Алексеевой А.И., Васильева А.И., Ушвицкого Л.И., должны относиться к финансовым коэффициентам, которые позволяют проследить изменения во всех результатах хозяйственной деятельности предприятия, раскрыть наличие проблем и указать возможные направления их решения [25].

Управленческие решения, как отмечают Ионова А.Ф., Селезнева Н.Н., необходимо обосновывать путем определения и использования незначительного набора наиболее важных параметров, на основе которых возможно дать характеристику производственной, инвестиционной, финансовой деятельности предприятия на текущий и плановый период [37]. Таким образом, при его определении в знаменателе следует использовать среднюю величину активов предприятия, а в числителе – показатель прибыли до налогообложения. Это объясняется тем, что величина активов должна способствовать накоплению прибыли, объём которой позволит выполнить обязательства предприятия, в том числе перед налоговыми органами, а также решать внутренние задачи.

Аналогичной точки зрения придерживаются такие авторы как: Артёменко В.Г., Остапенко В.В. [7], Гиляровская Л.Т. [13], Гинзбург А.И. [14].

Однако, Донцова Л.В. [17], Ефимова О.В. [18], Жарылгасова Б.Т. [19], Савицкая Г. В. [35] считают, что в числителе при подсчете показателей рентабельности следует использовать величину чистой прибыли предприятия.

Маркарьян Э.А. [29], Пласкова Н.С. [32], Шеремет А.Д. [43] считают, что при расчете показателей рентабельности в числителе необходимо применять не только бухгалтерскую, но и чистую прибыль. При этом Ковалёв В.В., [21], Станиславчик Е.Н. [39] считают, что данный показатель нужно рассматривать с точки зрения пользователей аналитической информации. Так, например, в случае использования результатов исследования с позиций предприятия необходимо использовать коэффициент генерирования доходов (ВЕР), который представляет собой соотношение прибыли до вычета процентов, налогов и средней стоимостной оценки совокупных активов предприятия. Если проводятся расчеты с позиций собственников хозяйствующего субъекта, то рассчитывается показатель рентабельности (доходности) совокупного капитала (ROA) как отношение суммы чистой прибыли и процентов к уплате в после исчисления налога к средней стоимости пассивов предприятия.

Кроме вышеуказанных показателей часто рассчитывается рентабельность по отдельным группам активов. К числу данных относятся показатели рентабельности внеоборотных и оборотных активов, а также показатель рентабельности производственных активов и фондорентабельность. Перечисленные показатели, по нашему мнению, довольно таки точно представлены Пласковой Н.С. [32], которая объединила их в группу под названием «Экономическая рентабельность» и предлагает их рассчитывать как соотношение показателей прибыли и среднегодовой величины активов. Точку зрения данного автора поддерживают Донцова Л.В. [17] и Губин В.Н. [16].

В таблице 1 представлена методика расчета рекомендуемых показателей экономической, которые включены в данную систему.

Таблица 1 – Классификация и методика расчета группы показателей «экономическая рентабельность»

Показатели	Алгоритм расчета
1	2
Рентабельность активов по величине прибыли до налогообложения	
Общая рентабельность активов	Соотношение прибыли до налогообложения и активов
Рентабельность внеоборотных активов	Соотношение прибыли до налогообложения и внеоборотных активов
Рентабельность оборотных активов	Соотношение прибыли до налогообложения и оборотных активов
Рентабельность производственных активов	Соотношение прибыли до налогообложения и суммы основных средств, нематериальных активов и запасов
Рентабельность активов по величине чистой прибыли	
Рентабельность совокупных активов	Соотношение чистой прибыли и активов
Рентабельность внеоборотных активов по чистой прибыли	Соотношение чистой прибыли и внеоборотных активов
Рентабельность оборотных активов по чистой прибыли	Соотношение чистой прибыли и оборотных активов
Рентабельность производственных активов по чистой прибыли	Соотношение чистой прибыли и суммы основных средств, нематериальных активов и запасов
Рентабельность чистых активов	Соотношение чистой прибыли и чистых активов

Необходимо отметить, что при проведении расчета указанных показателей в обязательном порядке в учет принимаются изменения в формах бухгалтерской (финансовой) отчетности, утвержденные приказом Минфина РФ от 02.07.2010 №66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (ред. от 06.04.2015)[5].

Другим блоком системы показателей рентабельности является блок показателей, применяемых для характеристики «финансовой рентабельности» предприятия, при расчете которых используется соотношение прибыли и среднегодовой величины пассивов предприятия. Показатель рентабельности собственного капитала является основным элементом в данном блоке, который рассчитывается как соотношение чистой прибыли (бухгалтерской прибыли) и среднегодовой стоимости величины собственного капитала предприятия. По мнению таких авторов, как Артёменко В.Г., Остапенко В.В. [7], Бариленко В.И. [6], Селезневой Н.Н. [36] данный показатель считается достаточным для определения уровня эффективности финансовой деятельности предприятия.

Однако, данный блок можно дополнить другими частными показателями, к числу которых относятся показатели: рентабельности перманентного

капитала, рентабельности акционерного капитала, коэффициент устойчивости экономического роста. Перечисленные показатели применяются в качестве дополнительной характеристики эффективности финансовой деятельности предприятия.

По нашему мнению данный блок следует дополнить показателем рентабельности заёмного капитала, который представлен в работах Гиляровской Л.Т. [13], Полковского А.И. [32], Чопозовой А.И., Демченко И.А. [41]. Ковалёв В.В.[21].

В работах данных авторов помимо указанных показателей представлен расчет рентабельности собственного обыкновенного капитала (ROCE). В данном случае в числителе будет представлена разность между показателем чистой прибыли и величиной дивидендов по привилегированным акциям. В знаменателе будет представлена разность между собственным капиталом и стоимостью привилегированных акций.

Некоторыми авторами показатели рентабельности представлены такими показателями как рентабельность инвестиций. По нашему мнению, данные показатели следует причислить к группе показателей финансовой рентабельности, поскольку при их подсчете, кроме отчета о финансовых результатах, используют данные из пассива бухгалтерского баланса предприятия.

На основе обобщения позиций авторов при проведении анализа показателей финансовой рентабельности следует сгруппировать показатели следующим образом (таблица 2):

Следующим блоком, используемого для характеристики показателей рентабельности, по нашему мнению, должен быть блок показателей рентабельности деятельности предприятия, которые объединяют, в свою очередь, группу коэффициентов рентабельности производства и рентабельности продаж.

Таблица 2 - Классификация и методика расчета группы показателей «финансовая рентабельность»

Показатель	Алгоритм расчета
1	2
Рентабельность собственного капитала	
Общие показатели	
Рентабельность собственного капитала по прибыли до налогообложения	Соотношение прибыли до налогообложения и собственного капитала
Рентабельность собственного капитала по чистой прибыли	Соотношение чистой прибыли и собственного капитала
Частные показатели	
Рентабельность перманентного капитала	Соотношение чистой прибыли и суммы собственного капитала и долгосрочного заемного капитала
Рентабельность функционирующего капитала	Соотношение чистой прибыли и разности валюты баланса, финансовых вложений, материальных поисковых активов
Рентабельность акционерного капитала	Соотношение чистой прибыли и уставного капитала
Коэффициент устойчивости экономического роста	Соотношение разности чистой прибыли, дивидендов и собственного капитала
Рентабельность заёмного капитала	
Общий показатель рентабельности заёмного капитала	Соотношение прибыли до налогообложения и заемного капитала
Рентабельность заёмного капитала по чистой прибыли	Соотношение чистой прибыли и заемного капитала
Рентабельность инвестиций	Соотношение прибыли до налогообложения и разности валюты баланса и краткосрочных обязательств
Рентабельность инвестиций (ROI)	Соотношение операционной прибыли после налогообложения и совокупного инвестированного капитала

Обзор литературных источников показал, что основополагающее место в подгруппе показателей рентабельности производства принадлежит коэффициенту рентабельности основной деятельности (затратоотдачи), расчет которого проводится как соотношение показателя прибыли от продаж и суммы затрат на производство и реализацию продукции. Кроме данного показателя к названной группе следует отнести валовую рентабельность, рентабельность продукции, рентабельность производства, рентабельность совокупных расходов. При расчете показателя рентабельности совокупных расходов в числителе находится величина чистой прибыли предприятия, но некоторыми специалистами в области экономического анализа используется величина прибыли до налогообложения или прибыли от продаж. Группа, которая

характеризует показатель рентабельности продаж, включает показатели, где при расчете в знаменателе указывается выручка, а в числителе, по мнению Маркарьяна Э.А. [29], - величина прибыли от продаж, Вахрушиной М.А. [24]– величина валовой прибыли или прибыли от продаж, Савицкой Г.В. [35]– величина прибыли от продаж или чистой прибыли. Таким образом, возможно, включать все виды прибыли, которые участвуют в формировании финансовых результатов. По мнению указанных авторов, данные показатели выступают истинными показателями при определении эффективности производства.

В совокупности показатели рентабельность производства и рентабельность продаж оценивают уровень эффективности основной деятельности предприятия. Группировка и методика расчета коэффициентов рентабельности деятельности, обобщённая нами в процессе обзора теории и практики анализа эффективности деятельности, представлена в таблице 3.

Таблица 3 - Классификация и методика расчета группы показателей «рентабельность деятельности»

Показатель	Алгоритм расчета
1	2
Рентабельность производства	
Валовая рентабельность производства	Соотношение валовой прибыли и себестоимости
Рентабельность производства	Соотношение прибыли от продажи себестоимости
Рентабельность продукции	Соотношение прибыли до налогообложения и себестоимости
Рентабельность основной деятельности (затратоотдача)	Соотношение прибыли от продажи затрат на производство и сбыт
Рентабельность производства	
Рентабельность совокупных расходов	Соотношение чистой прибыли и совокупных расходов
Валовая рентабельность продаж	Соотношение валовой прибыли и выручки
Рентабельность продаж	Соотношение прибыли от продажи выручки
Бухгалтерская рентабельность (коммерческая маржа)	Соотношение прибыли до налогообложения и выручки
Рентабельность производства	
Чистая рентабельность (норма прибыли)	Соотношение чистой прибыли и выручки

С точки зрения американских ученых Колба, Р.В., Родригеса, Р.Дж [22] показатели рентабельности следует обозначить в виде коэффициентов прибыльности, при этом предлагают расчет трех показателей:

- прибыльности продаж (PM) – соотношение чистой прибыли и общего объёма продаж (выручки);
- рентабельности активов (ROA) – соотношение чистой прибыли общей суммы активов;
- рентабельности собственного капитала (ROE) – соотношение чистой прибыли и акционерного капитала (уставного капитала).

Для того, чтобы интерпретировать представленные показатели, данные авторы отмечают, что менеджер должен знать тенденцию в значениях коэффициентов по отношению к данному предприятию или отраслевому нормативу. Каждый из указанных показателей прибыльности, мнению авторов, неодинаково дают оценку успешности деятельности предприятия. Например, показатель прибыльности продаж демонстрирует величину прибыли предприятия в расчете на один доллар выручки. Показатель прибыльности сам по себе не является существенным, так как его величина весьма сильно отличается по отраслям и предприятиям.

Для того, чтобы увязать показатели в единую систему, нужно использовать единый методический подход к расчету коэффициентов рентабельности.

Данную проблему можно решить путем выбора на основе расчета либо по сведениям на конец периода, либо среднего показателя за период.

По нашему мнению, рациональнее использовать последний способ, поскольку расчет коэффициентов рентабельности предприятия осуществляют на основе данных бухгалтерского баланса, составленного на определённую дату, а также отчета о финансовых результатах, сформированного за определённый период. Используя метод среднего показателя за период, аналитик может получить реальную характеристику изучаемого явления, то есть более достоверные результаты исследования.

Указанные показатели представляют интерес для разнообразных групп пользователей аналитической информации. Обобщённая экономическая характеристика систематизированных показателей рентабельности, их значение для субъектов экономического анализа приведена в Приложении А.

Обобщая вышесказанное, рассмотренная система показателей рентабельности на основе общедоступного объёма информации, по нашему мнению, позволяет осуществить комплексный анализ рентабельности предприятия, учитывая потребности разных групп пользователей. Реализация системы показателей рентабельности деятельности предприятия, при применении интеграции индикаторов рентабельности на основе использования ресурсов, капитала, осуществления деятельности и продаж способствует обеспечению непрерывности деятельности экономических субъектов.

На величину показателей рентабельности предприятия могут воздействовать различные факторы, которые условно можно разделить на группы (рисунок 1):



Рисунок1- Факторы, влияющие на уровень рентабельности

– внешние факторы, которые связаны с влиянием на деятельность предприятия с позиций государства, рыночного механизма, географического положения;

– внутренние факторы, которые подразделяются, в свою очередь, на производственные и внепроизводственные. Производственные факторы имеют непосредственно связь с основной деятельностью предприятия, а внепроизводственные - не зависят от основной деятельности.

Определение в процессе проведения анализа внешних и внутренних факторов, которые оказывают влияние на показатели рентабельности, позволяет «очистить» данные показатели эффективности от различного воздействия.

К внепроизводственным факторам относятся:

1) снабженческо-сбытовая деятельность. Определение своевременности и полноты выполнения контрагентами и покупателями своих обязательств перед предприятием, а также степень их удаленности от предприятия, величина стоимости транспортировки до места назначения и т.д.;

2) природоохранные мероприятия, проведение которых необходимо для отдельных предприятий, таких как: химическая, машиностроительная и т.д. отрасли, что влечет за собой увеличение издержек производства;

3) штрафы и санкции за неточность выполнения каких-либо обязательств предприятием или несвоевременность их выполнения (например, уплата штрафов в налоговые органы за нарушение несвоевременности расчетов с бюджетом);

4) социальные условия труда и быта работников;

5) финансовая деятельность предприятия, связанная с управлением собственным или заемным капиталом, с деятельностью на фондовом рынке, с участием в других предприятиях и т.д.

К производственным факторам относят:

1) наличие и использование средств труда;

2) эксплуатацию предметов труда;

3) использование имеющихся трудовых ресурсов.

Перечисленные факторы относятся к основным факторам роста показателей прибыли и рентабельности предприятия, с повышением эффективности использования которых, связывают процессы по интенсификации производственной деятельности.

Как правило, влияние факторов производства на результат деятельности предприятия оценивается с двух позиций: экстенсивное и интенсивное развитие. Факторы, связанные с изменением количественных параметров элементов производственного процесса называются экстенсивными, к числу которых относятся:

1) объем и время работы средств труда, т.е., например, приобретение дополнительных единиц машин и оборудования, осуществление строительства, реконструкции, модернизации цехов и помещений или увеличение показателей времени работы оборудования с целью увеличения объема производимой продукции;

2) количество использованных предметов труда или непроизводительное использование средств труда, т.е. средств производства, приводящих к увеличению запасов, к большому удельному весу брака и отходов в общем объеме производимой продукции;

3) численность рабочих, использование фонда рабочего времени, непроизводительных затрат живого труда (простои).

Изменение количества производственных факторов должно подтверждаться увеличением объема производимой продукции, т.е. предприятие обязано контролировать темпы прироста прибыли по отношению к темпам прироста затрат [15].

С повышением качества использования факторов производства связаны интенсивные факторы, к числу которых относят:

1) качественные характеристики и производительность оборудования, например, своевременность замены оборудования на более совершенное, способное выпускать конкурентоспособную продукцию;

2) прогрессивные материалы, изменение технологического режима обработки, ускорение материалоотдачи;

3) уровень квалификации работников, уменьшение трудоемкости производства, использование элементов научной организации труда.

Кроме внутренних факторов на показатели рентабельности деятельности предприятия косвенно воздействуют внешние факторы, которые напрямую не зависят от деятельности предприятия, однако, достаточно часто влияют на результат его деятельности [15].

К числу внешних факторов относятся:

1) местоположение предприятия, а именно; региональное расположение, его приближенность к сырьевым источникам, к районным, республиканским центрам, характерные природные условия и т.д.;

2) уровень конкуренции и спроса на продукцию предприятия, а именно: платежеспособный спрос на рынке на продукцию предприятия, наличие на рынке фирм - конкурентов, которые производят по потребительским свойствам товар - аналог;

3) экономическая ситуация на смежных рынках (финансовый, кредитный, фондовый рынок, сырьевой рынок и т.д.), т.к. если изменяется доходность на одном рынке, то происходит изменение доходности на другом рынке. Например, повысилась доходность государственных ценных бумаг, что приведет к снижению инвестиционных расходов в реальный сектор экономики;

4) государственное вмешательство в экономику (изменение законодательной основы деятельности на рынке, изменение налоговой нагрузки на предприятие, изменение ключевой ставки и т.д.). [19]

Подводя итог вышесказанному, можно сделать вывод, что классификация факторов позволяет определить их влияние на уровень рентабельности, наиболее значимые факторы, повысить уровень эффективности управления ими и усилить возможности при выявлении резервов повышения рентабельности.

1.3 Источники информации для анализа рентабельности

К реализации основных задач анализа прибыли и рентабельности деятельности относятся процессы:

- систематического контроля за выполнением плана по реализации продукции и получения прибыли;
- определения числа объективных и субъективных факторов, влияющих на объем реализации продукции и величину финансовых результатов;
- выявления резервов повышения объема реализации продукции и сумм прибыли;
- оценки деятельности предприятия по использованию потенциала роста объема реализации продукции, величины прибыли и показателей рентабельности;
- разработки комплекса мероприятий по применению выявленных резервов.

В состав информационной системы анализа показателей рентабельности входит совокупность входящей информации, результаты промежуточной её обработки, выходные данные и конечные результаты анализа, которые поступают в систему управления. Таким образом, информационная система анализа показателей рентабельности представляет собой совокупность данных, которые характеризуют результаты деятельности предприятия. Рациональность организации и соответствующим образом регулирование информационного потока является надёжной базой, обеспечивающей качество построения моделей с учетом задач анализа.

Процесс формирования системы информационного обеспечения анализа рентабельности - это процесс, обеспечивающий целенаправленный подбор соответствующих информационных показателей, позволяющих осуществлять прогнозирование и принимать управленческие решения. Содержательная часть системы информационного обеспечения, её полнота и объем, как правило, определяются особенностями отраслевой деятельности предприятия, ее

организационно-правовой формой хозяйствования и иными условиями. Система показателей, которая характеризует экономическое развитие страны в целом, является базой для проведения анализа и осуществления процесса прогнозирования в условиях внешней среды функционирования предприятия с учетом разработанной политики управления устойчивостью финансового развития и определения резервов её повышения, используя ориентир на среднеотраслевые показатели.

К исходной информации при проведении анализа должны предъявляться конкретные требования. Главным из них является удовлетворение потребностей широкого круга пользователей с разнообразными и двойственными интересами. Таким образом, основными требованиями к учётной информации являются:

- уместность учётной и отчётной информации, т.е. информация должна характеризоваться своевременностью, ценностью, полезностью для проведения процесса прогнозирования и проведения оценки результатов;

- достоверность информации (правдивость, соответствие нормативным актам, возможность ее проверки и прозрачность);

- рациональность экономической информации с учетом её достаточности, оперативности, высокого коэффициента использования первичной информации, отсутствия лишних данных.

Проведение аналитических расчетов является весьма трудоёмким процессом, так как он связан с использованием большого объёма различных вычислений, что требует применения современной вычислительной техники.

Информационная база при проведении анализа рентабельности, ее структура и содержание определяется действующими формами бухгалтерской (финансовой) отчётности предприятия. Необходимо отметить, что она может изменяться, приближаясь к международным стандартам бухгалтерской отчетности. Периодическая бухгалтерская (финансовая) отчетность предприятия является «сырой информацией», которая подготовлена в ходе

проведения учётных процедурна предприятии. Однако, её объём и качество, в конечном счете, определяются постановкой и решением задач анализа.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность предприятия является самым важным способом периодического предоставления информации, которая собирается и обрабатывается в бухгалтерском учёте. Экономическая сущность бухгалтерской (финансовой) отчетности предприятия заключается в том, что она:

- предоставляет менеджеру информацию о производственных ресурсах предприятия, его обязательствах, составе и структуре средств и их источниках, а также изменениях, т.е. информацию, необходимую для проведения эффективного анализа и принятия управленческих решений;

- предоставляет информацию для существующих и потенциальных инвесторов и кредиторов, помогающую им определить суммы, время и риски, связанные с получением ожидаемых доходов.

Таким образом, источники информации для проведения анализа рентабельности - документы предприятия. К числу таких документов, которые подлежат изучению, относятся: первичные документы, регистры учета, отчетность.

Анализ рентабельности предприятия, как было отмечено выше проводят с помощью документов бухгалтерской отчетности, а именно: бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах, отчета об изменениях капитала, отчета о движении денежных средств, иных приложений (пояснений).

Пояснения:

- раскрывают сведения, которые относятся к учетной политике предприятия:

- обеспечивают пользователей дополнительными данными, которые нецелесообразно включать в баланс и в отчет о финансовых результатах, но которые нужны пользователям бухгалтерской отчетности для проведения реальной оценки финансового положения предприятия, его финансовых

результатов деятельности и движении денежных средств за анализируемый период.

Как правило, пояснения представляют собой числовые показатели бухгалтерского баланса или отчета о финансовых результатах.

Следует отметить, что не является пояснениями и, следовательно, не входит в состав бухгалтерской отчетности информация, которая сопутствует бухгалтерской отчетности. В данной информации, как правило, содержатся сведения:

- о динамике важнейших экономических и финансовых показателей предприятия за анализируемый период;
- о плане развития предприятия;
- о предполагаемых капитальных и долгосрочных финансовых вложениях, деятельности в области научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ;
- о природоохранных мероприятиях;
- другая информация.

Данная информация не имеет связь с числовыми показателями бухгалтерского баланса или отчета о финансовых результатах.

Бухгалтерская отчетность предприятия является основным источником информации о его результатах деятельности. Тщательность изучения бухгалтерской отчетности позволяет раскрыть причины, способствующие достижению финансовых результатов, а также определить недостатки в деятельности предприятия, наметить мероприятия, позволяющие усовершенствовать деятельность предприятия.

Основным документов бухгалтерской отчетности является бухгалтерский баланс предприятия, на основе которого, возможно, проследить состояние, размещение, использование средств предприятия, представленных в денежной форме относительно источников их финансирования.

Бухгалтерский баланс представлен активом и пассивом, которые в свою очередь, включают разделы, по каждому из которых считаются итоги [28].

Активы баланса предприятия включают имущество (ресурсы предприятия), в которое проведено инвестирование денежных средств. Статьи актива расположены по степени возрастания ликвидности (подвижности) имущества, то есть по степени превращения отдельного актива в форму денег. Для разделов актива баланса также характерно данное правило.

Пассивами бухгалтерского баланса представлены источниками финансирования средств предприятия, которые сгруппированы на определенный момент времени по их назначению и принадлежности. Другими словами пассив баланса представлен величиной средств (капиталом), которые вложены в те или иные направления хозяйственной деятельности предприятия и степенью участия в создании его имущества.

Необходимо иметь в виду, что анализируя структуру баланса необходимо определить взаимосвязь между активом и пассивом баланса, так как при осуществлении деятельности процесса производства происходит постоянное изменение некоторых элементов, как актива, так и пассива баланса. Каждая из групп пассива функционально имеет взаимосвязь с конкретной частью актива баланса.

На основе анализа бухгалтерского баланса, возможно, провести оценку эффективности использования капитала предприятия, определить его достаточность для текущей и будущей деятельности, величину и структуру заемных средств, и уровень эффективности их привлечения. На основе той информации, которая представлена в балансе, внешние пользователи могут принимать решения с позиций целесообразности и условий проведения дел с предприятием как с потенциальным партнером бизнеса; оценивать уровень его кредитоспособности как заемщика; определять необходимость приобретения активов. Отдельные более важные статьи баланса имеют расшифровку в приложении к балансу.

Не могут получить ответы на все интересующие вопросы только на основе информации, которая содержится в бухгалтерском балансе собственники предприятия и прочие заинтересованные лица. Они должны

располагать дополнительными сведениями о движении хозяйственных средств и по источникам их формирования, а также об имеющихся остатках. Это осуществляется на основе введения иных форм бухгалтерской отчетности.

Это, в первую очередь, «Отчет о финансовых результатах», включающий сведения о текущих финансовых результатах деятельности предприятия, то есть отражает основной перечень вопросов по формированию, распределению и использованию прибыли предприятия. В данном отчете отражены все расходные операции, которые связаны с процессом производства продукции или услуг, общая сумма поступивших денежных средств в результате реализации товаров, либо оказанных услуг и прочие источники доходов и расходов предприятия. Полученная разница между показателем выручки и всеми затратами демонстрирует формирование чистой прибыли или убытков предприятия. В «Отчете о финансовых результатах» отражены такие позиции как:

- выручка (реализованная продукция), складывающаяся из суммы, полученной в результате продажи товаров или услуг от собственного производства, либо закупок от сторонних организаций, за минусом продукции, которая складывается и незавершенного процесса производства;

- затраты, связанные с приобретением перепродаваемой продукцией и услуг, на изготовление реализуемой продукции и услуг, управленческие и коммерческие расходы;

- прибыль от продаж, которая получается на основе разницы величины полных затрат и выручки;

- поступления и убытки от участия в других организациях, которые включают прибыль от инвестиционной деятельности, уплаченные проценты, списанные инвестиции, полученные проценты в результате предоставления кредитов;

- величина прибыли (убытка) до налогообложения;

- текущий налог на прибыль с учетом изменений по отложенным налоговым активам и обязательствам;

– чистая прибыль (или убытки) за отчетный период.

Отчет о финансовых результатах представляет собой важнейший источник информации, на основе которого проводится анализ показателей рентабельности предприятия, чистой прибыли, которая остается в распоряжении у предприятия, а также других показателей.

Основная цель проведения анализа рентабельности деятельности предприятия, как правило, определяется поиском путей оптимизации размера прибыли как в целом, так и по отдельным видам деятельности предприятия, обнаружение факторов повышения объема по выпуску убыточной и малорентабельной продукции, а также снижение рентабельности отдельных изделий по сравнению с плановым заданием. Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

– проанализировать динамику, структуру и структурную динамику прибыли от финансово-хозяйственной деятельности, от основной деятельности, от обычной деятельности и чистой прибыли;

– проанализировать влияние факторов на размер прибыли по каждому этапу ее расчета;

– рассчитать и провести факторный анализ относительно показателей рентабельности;

– проанализировать влияние изменения прибыли на изменение всех показателей, характеризующих эффективность деятельности предприятия;

– проанализировать использование прибыли предприятия.

Выводы по главе 1:

1. Рентабельность предприятия в значительной степени определяет потенциал хозяйствующего субъекта в деловом сотрудничестве, его конкурентоспособность, дает оценку своеобразным гарантиям экономических интересов самого предприятия и его партнеров по финансовым и прочим отношениям.

2. Рентабельность - это относительный показатель, характеризующий уровень прибыльности предприятия, эффективность его деятельности в целом, рациональность инвестиций и т.д. По уровню рентабельности проводится оценка долгосрочного благополучия предприятия, то есть способности предприятия к получению достаточной прибыли от вложенных инвестиционных ресурсов.

3. Рентабельность является одним из главных компонентов устойчивости финансовой деятельности предприятия, характеризует ее эффективность.

4. Система показателей рентабельности на базе доступного объёма информации позволяет осуществить комплексный анализ рентабельности предприятия исходя из потребностей различных групп пользователей.

2 Анализ рентабельности ООО «Альянс»

2.1 Организационно – экономическая характеристика ООО «Альянс»

Общество с ограниченной ответственностью «Альянс» учреждено на основании учредительного Договора от 18.03.2003 года, расположено в г. Оренбург, ул. При заводская, 40.

ООО «Альянс» осуществляет свою деятельность с целью объединения экономических интересов по поводу эффективного использования ресурсов (материальных, трудовых и финансовых) его участников с позиций выпуска конкурентоспособной продукции, оказания высококачественных услуг и получение прибыли.

Основными направлениями деятельности предприятия являются:

- организация производства продукции строительного назначения, в том числе строительных растворов;
- организация производства товаров народного потребления с целью удовлетворения спроса;
- организация процесса оказания услуг физическим и юридическим лицам;
- осуществление торгово-закупочной деятельности, включая бартерные сделки и другие виды коммерческой и посреднической деятельности;
- разработка, изготовление и реализация товаров народного потребления;
- организация транспортной деятельности;
- прочие виды деятельности, не запрещенные законодательством.

Одним из важнейших условий работы ООО «Альянс» является гарантия качества производимой продукции, удобный график работы и своевременная отгрузка товара клиенту. Выгодное месторасположение узла, позволяет клиентам без задержек осуществлять погрузку - разгрузку бетона/ раствора по Оренбургской области.

Уставный капитал ООО «Альянс» составляет 48 тыс. руб. Организационно-управленческая структура является линейно-функциональной,

то есть каждый орган управления специализируется на выполнение определенного круга производственных, технологических, проектных, финансовых, информационных и обеспечивающих функций (рисунок 2).

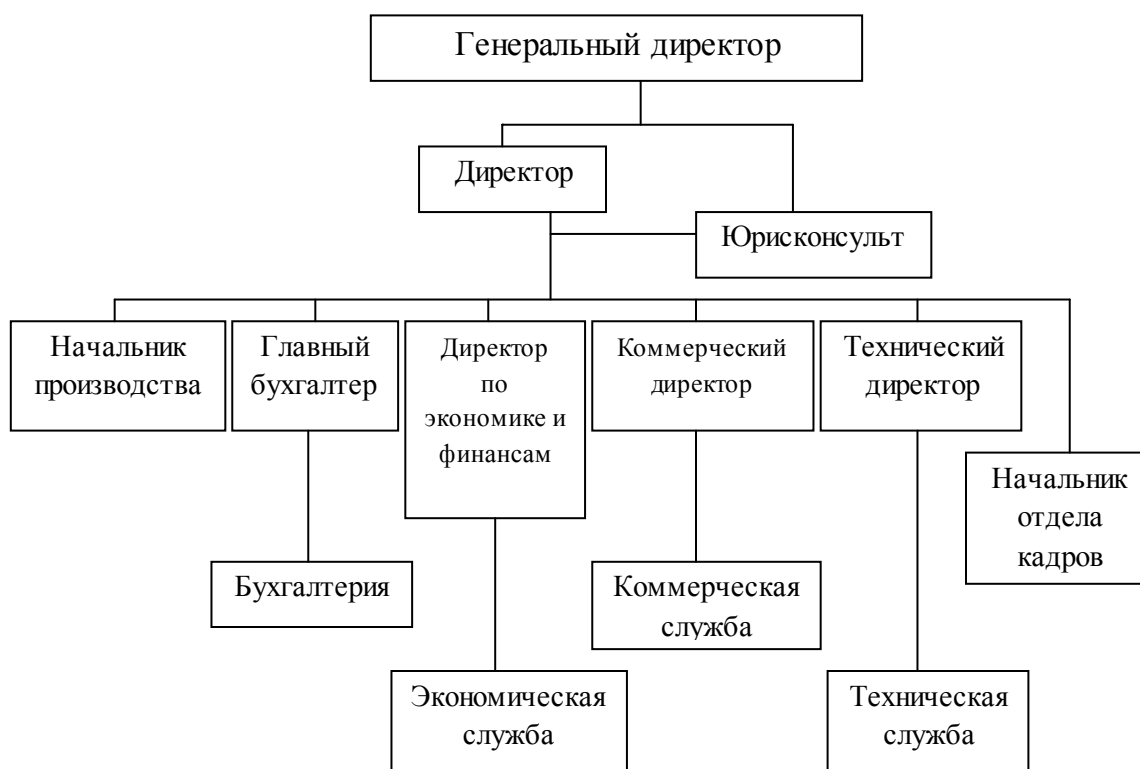


Рисунок 2 - Организационная структура ООО «Альянс»

Управление предприятием осуществляет Генеральный директор.

В обязанности исполнительного директора входит осуществление текущего руководства предприятия.

ООО «Альянс» - динамично развивающаяся организация, специализирующаяся на производстве продукции строительного назначения для потребителей Оренбургской области. Акцентируя свою деятельность на производстве строительных растворов (цементных, известковых) и бетона определенных товарных на основе известнякового и гранитного щебня, организация производит также более 250 других видов продукции.

Производственный процесс ООО «Альянс» организован с использованием современного оборудования путем использования полной технологической автоматизации бетоносмесительного узла.

Современный технологический процесс с элементами контроллинга

позволяет организации со стороны аттестованной лаборатории выпускать бетонные и растворные смеси, отвечающие всем требованиям действующих ГОСТов и норм. Для приготовления смесей товарного бетона и раствора используется строительный песок, добываемый на собственном карьере, организация имеет собственную водяную скважину, что позволило наладить ритмичное бесперебойное производства.

Среди конкурентов ООО «Альянс» можно выделить следующие предприятия: ООО «Стройинвест», ООО «БетонПромСтрой», ООО «УльтраБетон» и др.

Основные финансовые показатели деятельности ООО «Альянс» представлены в таблице 4.

Таблица 4 - Анализ финансовых показателей деятельности ООО «Альянс»

Наименование показателя	2013 год	2014 год	2015 год	Изменения, тыс. руб.		Изменение удельного веса, %	
				2014 – 2015 годы	2013 - 2015 годы	2014 – 2015 годы	2013 - 2015 годы
1	2	3	4	5	6	7	8
Выручка	350 353	439 422	691 102	251 680	340 749	157,28	197,26
Себестоимость продаж	220 798	285 536	552 552	267 016	331 754	193,51	250,25
Чистая прибыль	-10 601	4 998	1 837	-3 161	12 438	36,75	0,00
Основные средства	98785	87862	310670	222 808	211 885	353,59	314,49
Материальные затраты	153000	190422	252430	62 008	99 430	132,56	164,99
Фондоотдача	3,55	5,00	2,22	-2,78	-1,32	44,48	62,72
Фондоемкость	0,28	0,20	0,45	0,25	0,17	224,82	159,43
Материалоотдача	2,29	2,31	2,74	0,43	0,45	118,64	119,56
Материалоемкость	0,44	0,43	0,37	-0,07	-0,07	84,29	83,64
Среднесписочная численность рабочих, чел.	328	335	338	3,00	10,00	100,90	103,05
Производительность труда, тыс. руб./чел	1068,15	1311,71	2044,68	732,97	976,53	155,88	191,42

Анализируя показатели деятельности предприятия, представленные в таблице 4 можно сделать выводы:

– выручка за анализируемый период 2013 -2015 гг. увеличилась на 340 749 тыс. руб. или на 97,26%, в том числе за последний год – на 57,28%;

– себестоимость продаж за 2013-2015 гг. увеличилась на 331 754 тыс. руб. или более чем в два с половиной раза. Следует отметить, что за последний год наблюдается резкое увеличение данного показателя, что объясняется, прежде всего, изменениями поставщиков сырья и полуфабрикатов;

– чистая прибыль предприятия за 2013-2015 гг. увеличилась на 12 438 тыс. руб. и к 2015 году составила 1 837 тыс. руб.

Динамика основных финансовых показателей деятельности предприятия за 2013-2015 гг. наглядно представлена на рисунке 3.

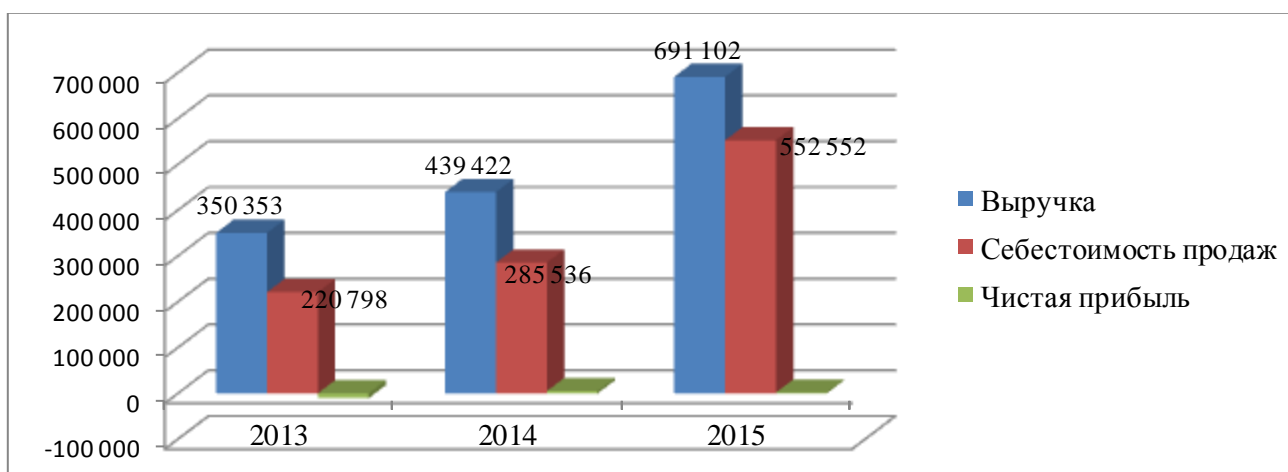


Рисунок 3 - Динамика финансовых показателей деятельности ООО «Альянс» за 2013- 2015 гг.

Таким образом, проведенное исследование позволяет сделать следующие выводы.

За анализируемый период 2013 – 2015 гг. чистая прибыль предприятия возросла. Несмотря на рост себестоимости на 150,3%, увеличение выручки на 97,3% и снижение коммерческих расходов на 4,9% позволило увеличить прибыль от продаж на 56,5%.

На основе анализа данных таблицы 4, можно сделать вывод об эффективности использования ресурсного потенциала предприятия, а именно:

– рост среднегодовой стоимости основных средств большими темпами по отношению к выручке привел к снижению фондоотдачи с 3,55 до 2,22 (или на 37,28%) и повышению фондоемкости с 0,28 до 0,45 (или на 59,43%), что является характеристикой низкой эффективности использования основных средств;

– материалоотдача за анализируемый период возросла с 2,27 до 2,74 (или на 19,56%), в то же время материалоемкость сократилась с 0,44 до 0,37 (или на 16,36%), что подтверждает факт роста эффективности использования материальных ресурсов в процессе производственной деятельности;

– среднегодовая численность рабочих выросла на 3,05%. Повысилась производительность труда в 2015 году по сравнению с 2013 годом на 91,42%, в том числе за последний год – на 55,88%. Данные показатели подтверждают эффективность управления трудовыми ресурсами в деятельности предприятия.

Таким образом, деятельность предприятия за анализируемый период 2013 – 2015 годы следует признать эффективной.

2.2 Анализ финансовых результатов ООО «Альянс»

Финансовые результаты деятельности предприятия характеризуются суммой полученной прибыли. Чем больше величина прибыли, тем эффективнее функционирует предприятие, тем устойчивее его финансовое состояние. Поэтому поиск резервов увеличения прибыли - одна из основных задач в любой сфере бизнеса.

Рассмотрим по данным предприятия за три года динамику финансовых результатов. Данные для анализа приведены в таблице 5.

Таблица 5 - Динамика финансовых результатов ООО «Альянс», тыс. руб.

Наименование показателя	2013 год	2014 год	2015 год	Изменения, тыс. руб.		Изменение удельного веса, %	
				2014 – 2015 годы	2013 - 2015 годы	2014 – 2015 годы	2013 - 2015 годы
1	2	3	4	5	6	7	8
Выручка	350353	439422	691102	251680	340749	157,28	197,26

Продолжение таблицы 5

1	2	3	4	5	6	7	8
Себестоимость продаж	220798	285596	552552	266956	331754	193,47	250,25
Валовая прибыль (убыток)	129555	153859	138550	-15309	8995	90,05	106,94
Коммерческие расходы	104497	110238	99346	-10892	-5151	90,12	95,07
Прибыль (убыток) от продаж	25058	43621	39204	-4417	14146	89,87	156,45
Проценты к получению	296	636	3423	2787	3127	538,21	1156,42
Проценты к уплате	23054	34257	49539	15282	26485	144,61	214,88
Прочие доходы	64506	87120	168378	81258	103872	193,27	261,03
Прочие расходы	76422	89815	157981	68166	81559	175,90	206,72
Прибыль до налогообложения	-9616	7305	3485	-3820	13101	47,71	-36,24
Чистая прибыль	-10601	4998	1837	-3161	12438	36,75	--

Анализ динамики финансовых результатов позволил сделать следующие выводы:

– несмотря на рост себестоимости на 250,3%, увеличение выручки на 97,3% и снижение коммерческих расходов на 4,9% произошло увеличение прибыли от продаж на 56,5%;

– за анализируемый период чистая прибыль организации возросла на 12 438 тыс. руб. и к 2015 году составила 1 837 тыс. руб.

Динамика финансовых результатов ООО «Альянс» за анализируемый период 2013 – 2015 годы наглядно представлена на рисунке 4.

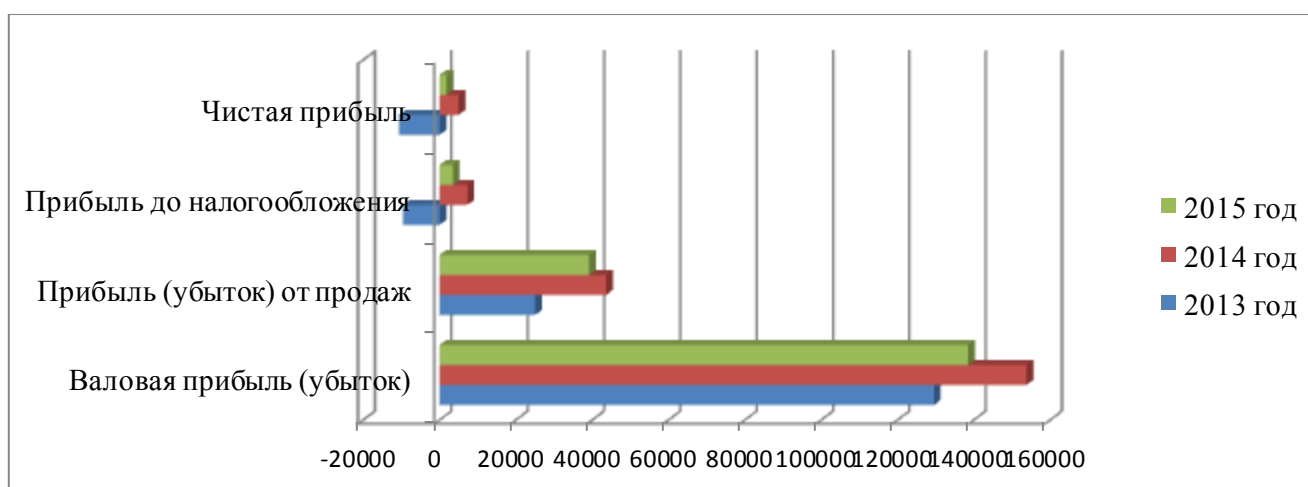


Рисунок 4 - Динамика финансовых результатов ООО «Альянс»

Изменение чистой прибыли необходимо рассматривать во взаимосвязи с ростом выручки и авансированного капитала. В таблице 6 приведен анализ соотношения темпов роста прибыли, выручки, и авансированного капитала.

Таблица 6 - Анализ соотношения темпов роста прибыли, выручки от реализации и авансированного капитала ООО «Альянс», тыс. руб.

Наименование показателя	2013 год	2014 год	2015 год	Изменения, тыс. руб.		Изменение удельного веса, %	
				2014 – 2015 годы	2013 - 2015 годы	2014 – 2015 годы	2013 - 2015 годы
1	2	3	4	5	6	7	8
Чистая прибыль.	-10601	4998	1837	-3161	12438	36,75	-
Выручка	350353	439422	691102	251680	340749	157,28	197,26
Авансированный капитал	312326	376447	642581	266134	330255	170,70	205,74

Данные таблицы 6 показывают, что за анализируемый период темпы роста чистой прибыли, выручки и авансированного капитала различны. Так, при росте выручки за период 2013- 2015 гг. на 197,3% и авансированного капитала на 205,7% чистая прибыль возросла более чем в два раза или на 12 438 тыс. руб. Таким образом, темп роста прибыли выше темпов роста выручки и авансированного капитала.

Рассмотрим структуру финансовых результатов предприятия, при этом определим уровень каждого показателя относительно выручки. Данные для анализа приведены в таблице 7.

Таблица 7 - Анализ структуры финансовых результатов ООО «Альянс»

Показатели	2013 год		2014 год		2015 год		Изменение структуры 2015г. от 2013г. (+,-)
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	
1	2	3	4	5	6	7	8
Выручка	350353	100	439422	100	691102	100	x
Себестоимость продаж	220798	63,0	285596	65,0	552552	80,0	+16,9
Коммерческие расходы	104497	29,8	110238	25,1	99346	14,4	-15,5
Прибыль (убыток) от продаж	25058	7,2	43621	9,9	39204	5,7	-1,5
Проценты к получению	296	0,1	636	0,1	3423	0,5	+0,4
Проценты к уплате	23054	6,6	34257	7,8	49539	7,2	+0,6
Прочие доходы	64506	18,4	87120	19,8	168378	24,4	+6,0

Продолжение таблицы 7

1	2	3	4	5	6	7	8
Себестоимость продаж	220798	63,0	285596	65,0	552552	80,0	+16,9
Коммерческие расходы	104497	29,8	110238	25,1	99346	14,4	-15,5
Прибыль (убыток) от продаж	25058	7,2	43621	9,9	39204	5,7	-1,5
Проценты к получению	296	0,1	636	0,1	3423	0,5	+0,4
Проценты к уплате	23054	6,6	34257	7,8	49539	7,2	+0,6
Прочие доходы	64506	18,4	87120	19,8	168378	24,4	+6,0
Прочие расходы	76422	21,8	89815	20,4	157981	22,9	+1,0
Прибыль до налогообложения	-9616	-2,7	7305	1,7	3485	0,5	+3,2
Чистая прибыль	-10601	-3,0	4998	1,1	1837	0,3	+3,3

Как показывает анализ данных таблицы 7 прибыль от продаж в 2015 г. составила 5,7% в выручке, а чистая прибыль – всего 0,3%.

Себестоимость продаж составила в выручке от продаж в 2015 г. 80%, что больше уровня 2013 г. на 16,9 процентных пункта.

За последние три года удельный вес коммерческих расходов в выручке снизился на 15,5 процентных пункта, а прибыли от продаж - на 1,5 процентных пункта. На 6 процентных пунктов увеличился удельный вес прочих доходов.

На величину финансовых результатов оказывали влияние различные факторы.

Среди наиболее существенных факторов, влияющих на финансовый результат, следует выделить затраты на производство основной продукции на предприятии.

Анализ затрат направлен на выявление возможностей повышения эффективности использования материальных, трудовых и денежных ресурсов в процессе производства, снабжения и сбыта продукции. Изучение себестоимости продукции позволяет дать более правильную оценку уровню показателей прибыли и рентабельности, достигнутому на предприятии.

В таблице 8 приведена динамика затрат предприятия ООО «Альянс» за 2013 – 2015 гг.

Таблица 8 - Динамика затрат ООО «Альянс», тыс. руб.

Наименование показателя	2013 год	2014 год	2015 год	Изменения, тыс. руб.		Изменение удельного веса, %	
				2014 – 2015 годы	2013 - 2015 годы	2014 – 2015 годы	2013 - 2015 годы
1	2	3	4	5	6	7	8
Материальные затраты	153000	190422	262430	72008	109430	137,81	171,52
Амортизация основных средств	3943	5104	6287	1183	2344	123,18	159,45
Расходы на оплату труда	24075	27636	41624	13988	17549	150,62	172,89
Отчисления на социальные нужды	8533	10812	15770	4958	7237	145,86	184,81
Прочие расходы	13294	91320	69690	-21630	56396	76,31	524,22
Итого	202845	325294	395801	70507	192956	121,67	195,12

За 2013-2015 годы затраты предприятия возросли на 192956 тыс. руб. или на 95,1%. Значительно возросли прочие расходы – на 424,2%. Материальные затраты увеличились на 109430 тыс. руб. или на 71,5%.

Рассмотрим структуру затрат на производство. Данные для анализа приведены в таблице 9.

Таблица 9 - Структура затрат ООО «Альянс», %

Наименование показателя	2013 год	2014 год	2015 год	Изменение удельного веса, %	
				2014 – 2015 годы	2013 - 2015 годы
1	2	3	4	5	6
Материальные затраты	75,4	58,5	66,3	7,8	-9,1
Амортизация основных средств	1,9	1,6	1,6	0	-0,3
Расходы на оплату труда	11,9	8,5	10,5	2	-1,4
Отчисления на социальные нужды	4,2	3,3	4,0	0,7	-0,2
Прочие расходы	6,6	28,1	17,6	-10,5	11
Итого	100,0	100,0	100,0	х	х

Анализ структуры затрат показывает, что наибольший удельный вес в затратах предприятия за весь анализируемый период составляли материальные затраты. Их удельный вес в общей сумме затрат в 2015 году составил 66,3%. Расходы на оплату труда составили в 2015 году 10,5%. Существенна доля прочих расходов – 17,6%. За анализируемый период 2013 - 2015 гг. удельный

вес материальных затрат снизился на 9,1 процентный пункта, а удельный вес прочих затрат увеличился на 11 процентных пунктов.

Влияние факторов на расходы предприятия методом цепных подстановок приведено в таблице 10.

Таблица 10 - Факторный анализ затрат ООО «Альянс»

Показатель	2013 г	Услов- ный показа- тель 1	Услов- ный показа- тель 2	Услов- ный показа- тель 2	Услов- ный показа- тель 2	2015 г.
1	2	3	4	5	6	7
Материальные затраты	153000	262430	262430	262430	262430	262430
Амортизация основных средств	3943	3943	6287	6287	6287	6287
Расходы на оплату труда	24075	24075	24075	41624	41624	41624
Отчисления на социальные нужды	8533	8533	8533	8533	15770	15770
Прочие расходы	13294	13294	13294	13294	13294	69690
Итого	202845	312275	314619	332168	339405	395801

Влияние факторов:

Материальных затрат: $312275 - 202845 = +109430$

Амортизации: $314619 - 312275 = +2344$

Расходов на оплату труда: $332168 - 314619 = +17549$

Отчислений на социальные нужды: $339405 - 332168 = +7237$

Прочих расходов: $395801 - 339405 = +56396$

Расходы предприятия в 2015 году больше общей суммы затрат в 2013 году на 192 956 тыс. руб. Увеличение заработной платы и начислений на ФОТ привело к увеличению затрат на 17 549 и 7 237 тыс. руб. соответственно. Увеличение амортизации увеличило расходы на 2 344 тыс. руб., а увеличение материальных затрат привело к увеличению расходов организации на 109 430 тыс. руб. Увеличение прочих расходов увеличило расходы организации на 56 396 тыс. руб.

2.3 Анализ показателей рентабельности ООО «Альянс»

Проанализируем основные показатели рентабельности организации за 2013 – 2015 гг. Данные для анализа приведены в таблице 11.

Таблица 11 - Показатели прибыли и рентабельности ООО «Альянс»

Наименование показателя	2013 год	2014 год	2015 год	Изменение, %	
				2014 – 2015 годы	2013 - 2015 годы
1	2	3	4	5	6
Выручка	350353	439422	691102	157,28	197,26
Прибыль(убыток) от продаж	25058	43621	39204	89,87	156,45
Валовая прибыль	129555	153859	138550	90,05	106,94
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	-10601	+4998	+1837	36,75	-17,33
Средняя стоимость собственного капитала	78292,5	75369	162585	215,72	207,66
Среднегодовая стоимость активов	312326	376447	642581	170,70	205,74
Затраты	325295	395801	651898	164,70	200,40
Среднегодовая стоимость собственного и долгосрочного заемного капитала	80408	138648,5	359369,5	129,19	446,93
Рентабельность продаж, %	+7,15	+9,93	+5,67	-4,26	-1,48
Рентабельность активов, %	-3,03	+1,69	+0,41	-1,28	3,44
Чистая рентабельность, %	-3,03	+1,14	+0,27	-0,87	3,3
Рентабельность (убыточность) собственного капитала, %	-13,54	+6,63	+1,13	-5,5	14,67
Валовая рентабельность, %	+36,98	+35,01	+20,05	-14,96	-16,93
Экономическая рентабельность (убыточность), %	-3,39	+1,33	+0,29	-1,04	3,68
Затратоотдача, %	7,70	11,02	6,01	-5,01	-1,69
Рентабельность постоянного капитала, %	-13,18	+3,60	+0,51	-3,09	13,69

Анализируя данные таблицы 11, можно сделать выводы:

– показатели рентабельности собственного капитала, постоянного капитала, рентабельность активов, чистая рентабельность имеют положительную динамику, хотя ниже отраслевых значений;

– наблюдается снижение рентабельности продаж (-1,48), валовой рентабельности (-16,93), что, в конечном итоге, характеризует снижение эффективности деятельности организации.

Рассмотрим влияние факторов на рентабельность продаж в соответствии с методикой, предложенной Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой [17].

1. Влияние изменения выручки от продажи на R^{Π} :

$$\Delta R^{\Pi(B)} = \frac{B_1 - C_0 - KР - УР_0}{B_1} - \frac{B_0 - C_0 - KР_0 - УР_0}{B_0} * 100\% \quad (1)$$

где B_1 и B_0 — отчетная и базисная выручка;

C_1 и C_0 — отчетная и базисная себестоимость;

$KР_1$ и $KР_0$ — отчетные и базисные коммерческие расходы;

$УР_1$ и $УР_0$ — управленческие расходы в отчетном и базисном периодах.

$$\Delta R^{\Pi(B)} = ((691102 - 285563 - 110238) / 691102 - (439422 - 285563 - 110238) / 439422) * 100\% = +32,8\%$$

2. Влияние изменения себестоимости продажи на R^{Π} :

$$\Delta R^{\Pi(C)} = \frac{B_1 - C_1 - KР - УР_0}{B_1} - \frac{B_1 - C_0 - KР_0 - УР_0}{B_0} * 100\% \quad (2)$$

где B_1 и B_0 — отчетная и базисная выручка;

C_1 и C_0 — отчетная и базисная себестоимость;

$KР_1$ и $KР_0$ — отчетные и базисные коммерческие расходы;

$УР_1$ и $УР_0$ — управленческие расходы в отчетном и базисном периодах.

$$\Delta R^{\Pi(C)} = ((691102 - 552552 - 110238) / 691102 - (691102 - 285563 - 110238) / 691102) * 100\% = -38,66\%$$

3. Влияние изменения коммерческих расходов на рентабельность продаж R^{Π} :

$$\Delta R^{\Pi(KP)} = \frac{B_1 - C_1 - KР_1 - УР_0}{B_1} - \frac{B_1 - C_1 - KР_0 - УР_0}{B_0} * 100\% \quad (3)$$

где B_1 и B_0 — отчетная и базисная выручка;

C_1 и C_0 — отчетная и базисная себестоимость;

$KР_1$ и $KР_0$ — отчетные и базисные коммерческие расходы;

$УР_1$ и $УР_0$ — управленческие расходы в отчетном и базисном периодах.

$$\Delta R^{\Pi(KP)} = ((691102 - 552552 - 99346) / 691102 - (691102 - 552552 - 110238) / 691102) * 100\% = +1,6\%$$

4. Совокупное влияние факторов:

$$\Delta R^{\Pi(B)} = \pm \Delta R^{(B)} \pm \Delta R^{(c)} \pm \Delta R^{(кр)} \quad (4)$$

$$\Delta R^{\Pi(B)} = 32,8 - 38,66 + 1,6 = -4,26\%$$

В конце 2015 года увеличение выручки повысило рентабельность продаж на 32,8%, а за счет снижения коммерческих расходов она увеличилась на 1,6%. Однако благоприятное изменение этих двух факторов было нейтрализовано резким ростом себестоимости, повлекшим снижение рентабельности на 38,66%. В результате совокупного влияния этих трех факторов рентабельность продаж на конец 2015 года снизилась на 4,26% по сравнению с 2014 годом.

Далее проанализируем влияние факторов на рентабельность активов ООО «Альянс».

Известно, что рентабельность активов отражает взаимосвязь между показателями рентабельности реализации (продаж) и оборачиваемости активов. Если числитель и знаменатель коэффициента рентабельности активов умножить на показатель выручки, то получится произведение оборачиваемости активов и рентабельности реализации (продаж).

Рассчитаем изменение рентабельности активов в результате изменения их оборачиваемости:

$$\Delta Ra = \text{ОбА о. г.} - \text{ОбА б. г.} * R \text{ пр} \quad (5)$$

где ΔRa - рентабельности активов;

ОбА о. г. — оборачиваемость активов в отчетном периоде;

ОбА б. г.- оборачиваемость активов в базисном периоде:

$R \text{ пр}$ — рентабельность реализации (продаж) в отчетном периоде.

$$\Delta Ra = (1,069 - 1,151) * 0,057 = -0,006 = -0,6\%$$

Расчет изменения рентабельности активов в результате изменения рентабельности реализации (продаж):

$$\Delta Ra = \text{ОбА о. г.} * R \text{ пр о. г.} - R \text{ пр б. г.} \quad (6)$$

$$\Delta Ra = 1,069 * (0,057 - 0,099) = -0,047 = -4,7\%$$

Рассчитаем изменение рентабельности активов в результате общего влияния двух факторов:

$$\Delta \text{ рентабельности активов} = (-0,006) + (-0,047) = -0,053 = -5,3\%$$

На основе проведенного анализа можно сделать следующие выводы:

В результате снижения оборачиваемости активов в 2015 году по сравнению с 2014 годом их рентабельность понизилась на 0,6%. Снижение рентабельности продаж на 0,042 понизило рентабельность активов в 2015 году на 4,7%. Таким образом, в результате влияния ухудшения этих двух факторов, рентабельность активов ООО «Альянс» снизилась в 2015 году по сравнению с 2014 годом на 5,3%.

Ниже рассмотрим показатели, по которым может быть оценена рентабельность капитала.

1) Рентабельность инвестиций с позиции всех заинтересованных лиц. С помощью показателя прибыли до вычетов процентов и налогов можно сделать оценку общеэкономической эффективности использования совокупных ресурсов организации посредством расчета аналитического коэффициента, называемого коэффициентом генерирования доходов. Рассчитывается этот коэффициент по формуле:

$$K_{гд} = \frac{П_{оп}}{\bar{A}} \times 100, \quad (7)$$

где $K_{гд}$ – коэффициент генерирования доходов, %;

$П_{оп}$ – прибыль, тыс. руб.;

\bar{A} – средняя стоимость активов организации, тыс. руб.

Для удобства расчетов и оценки составим таблицу 12.

Таблица 12 - Расчет коэффициента генерирования доходов ООО «Альянс»

Наименование показателя	2013 год	2014 год	2015 год	Изменение	
				2014 – 2015 годы	2013 – 2015 годы
1	2	3	4	5	6
Прибыль от продаж тыс. руб.	25058	43621	39204	-4417	14146

Продолжение таблицы 12

1	2	3	4	5	6
Средняя стоимость активов тыс. руб.	312326	376447	642581	266134	330255
Коэффициент генерирования доходов (%)	8,02	11,58	6,01	-5,57	-2,01

Динамика коэффициента генерирования доходов представлена на рисунке 5.



Рисунок 5 - Динамика коэффициента генерирования доходов ООО «Альянс» за 2013 – 2015 гг.

По результатам расчетов видно, что коэффициент генерирования доходов к концу 2015 года снизился на 2,01% относительно уровня 2013 года. Это показывает отрицательную тенденцию в развитии организации. К концу 2015 года на один рубль вложенного в активы ООО «Альянс» приходилось 6% прибыли, в то время как в 2013 году - 8,02%, а в 2014 - 11,58%.

2) Рентабельность инвестиций с позиции инвесторов. При проведении аналитических расчетов с позиции инвесторов используются такие коэффициенты как рентабельность активов и рентабельность инвестированного капитала:

$$P_a = \frac{\Pi}{A} \times 100, \quad (8)$$

где P_a – рентабельность активов, %;

$P_{\text{ч}}$ – чистая прибыль, тыс. руб.;

\bar{A} – средняя стоимость активов фирмы, тыс. руб.

$$P_{\text{ик}} = \frac{P_{\text{ч}}}{0.5(\text{ИК}_{\text{нг}} + \text{ИК}_{\text{кг}})} \times 100, \quad (9)$$

где $P_{\text{ик}}$ – рентабельность инвестированного капитала, %;

$P_{\text{ч}}$ – чистая прибыль, тыс. руб.;

$\text{ИК}_{\text{нг}}$ – инвестированный капитал на начало года, тыс. руб.;

$\text{ИК}_{\text{кг}}$ – инвестированный капитал на конец года, тыс. руб.

Для удобства расчетов и оценки составим таблицу 13, в которой определим рентабельность этих показателей в ООО «Альянс».

Таблица 13 - Расчет рентабельности инвестиций с позиции инвесторов

Наименование показателя	2013 год	2014 год	2015 год	Изменение	
				2014 – 2015 годы	2013 - 2015 годы
1	2	3	4	5	6
Чистая прибыль тыс. руб.	-10601	4998	1837	-3161	12438
Средняя стоимость активов тыс. руб.	312326	376447	642581	266134	330255
Инвестированный капитал тыс. руб.	80408	138648,5	359369,5	220721	278962
Рентабельность активов (%)	-3,4	+1,3	0,3	-1	3,7
Рентабельность инвестированного капитала (%)	-13,2	+3,6	+0,5	-3,1	13,7

Из таблицы 13 видно, что коэффициент рентабельности активов в анализируемом периоде увеличился на 3,7%. Если в 2013 году активы организации были нерентабельны в виду отсутствия чистой прибыли, то к концу 2015 года их рентабельность составила 0,3%. Однако низкое значение данного показателя означает, что организация не внедряет мероприятия по рациональному использованию имущества.

Рентабельность инвестированного капитала в 2013 году имела отрицательное значение, связанное с отсутствием чистой прибыли. На конец

2015 года данный показатель вырос и составил 0,5%, однако это является очень низким уровнем.

3) Рентабельность капитала с позиции собственников организации - определяет эффективность использования средств собственников, вложенных в организацию, позволяет сравнить с возможным доходом от вложения этих средств в другие предприятия (ценные бумаги). С точки зрения собственников организации основным показателем является отношение чистой прибыли к собственному капиталу. Как известно, собственный капитал не является постоянным в течение года, поэтому предпочтение в расчетах следует отдать методу расчета по средней за год величине. Коэффициент рассчитывается по формуле:

$$P_{ск} = \frac{П_ч}{0.5(СК_{нг} + СК_{кг})} \times 100, \quad (10)$$

где $P_{ск}$ – рентабельность собственного капитала, %;

$П_ч$ – чистая прибыль, тыс. руб.;

$СК_{нг}$ – собственный капитал на начало года, тыс. руб.;

$СК_{кг}$ – собственный капитал на конец года, тыс. руб.

Показатель рентабельности собственного капитала рассчитывается ежегодно на основании данных финансовой отчетности организации. Для расчетов составим таблицу 14, в которой записаны результаты оценки и их динамика.

Таблица 14 - Расчет рентабельности капитала с позиции собственников компании ООО «Альянс»

Наименование показателя	2013 год	2014 год	2015 год	Изменение	
				2014 – 2015 годы	2013 - 2015 годы
1	2	3	4	5	6
Чистая прибыль, тыс. руб.	-10601	4998	1837	-3161	12438

Продолжение таблицы 14

1	2	3	4	5	6
Средняя величина собственного капитала, тыс. руб.	78292,5	75369	162585	87216	84292,5
Рентабельность собственного капитала, %	-13,5	+6,6	+1,1	-5,5	14,6

Как видно из таблицы 14 рентабельность собственного капитала в 2013 году так же была отрицательной. К концу 2015 года данный показатель увеличился до 1,1%.

В целом можно отметить, что все показатели рентабельности капитала в ООО «Альянс» находятся на низком уровне, что говорит о недостаточно эффективном вложении средств организации.

Выводы по главе 2:

1. Анализ расчетных данных за анализируемый период показывает, что показатели рентабельности предприятия ухудшились. Наблюдается снижение рентабельности продаж, валовой рентабельности.

2. Коэффициент генерирования доходов к концу 2015 года снизился на 2,01% относительно уровня 2013 года. Это показывает отрицательную тенденцию в развитии предприятия

3. Коэффициент рентабельности активов в анализируемом периоде увеличился на 3,7%. Если в 2013 году активы предприятия были нерентабельны в виду отсутствия чистой прибыли, то к концу 2015 года их рентабельность составила 0,3%. Однако низкое значение данного показателя означает, что предприятие не внедряет мероприятия по рациональному использованию имущества.

4. Все показатели рентабельности капитала ООО «Альянс» находятся на низком уровне, что говорит о недостаточном эффективном вложении средств предприятия.

5. В целом, предприятие является прибыльным и имеет соответственно положительный, постоянно возрастающий уровень рентабельности.

3 Мероприятия, способствующие повышению рентабельности ООО «Альянс»

3.1 Модели снижения затрат

Как уже было отмечено ранее, основным фактором, определяющим уровень рентабельности в ООО «Альянс» является выручка. Поэтому, все вопросы повышения рентабельности связаны в основном с увеличением прибыли от продаж. Главными факторами, определяющими величину прибыли от продаж являются выручка и себестоимость продаж. Выручка, в свою очередь, зависит от объемов производства, себестоимости и цен на продукцию. Себестоимость продукции находится в прямой зависимости от величины затрат на ее производство и в обратной – от ее валового объема.

Одно из важнейших значений в процессе борьбы по снижению себестоимости продукции в ООО «Альянс» имеет направления деятельности предприятия по соблюдению строжайшего режима, направленного на экономию ресурсов по всем участкам производственно-хозяйственной деятельности предприятия. При последовательном осуществлении режима экономии происходит, прежде всего, уменьшение затрат величины материальных ресурсов в расчете на единицу продукции, сокращение доли расходов на обслуживание производства и управления, ликвидация потерь от брака и других непроизводительных расходов.

Итоговая величина затрат, осуществляемая на производство продукции, как правило, меняется в результате изменения объема производства, уровня переменных затрат и суммы постоянных расходов. Для проведения более объективного анализа деятельности предприятия с точки зрения полного выявления резервов, в том числе проведения анализа себестоимости продукции следует учесть влияние такого внешнего фактора как инфляция.

В ходе проведения анализа особое внимание необходимо уделить структуре издержек относительно их экономического содержания, то есть элементам затрат.

Одним из основных условий снижения размера затрат сырья и материалов, направленных на производство единицы продукции, как правило, считаются мероприятия по совершенствованию технологического режима производства, по использованию различных прогрессивных материалов, по внедрению экономически и технически обоснованных норм расходов по материальным ценностям.

Важным фактором минимизации затрат является увеличение производительности труда работников. Уровень затрат труда зависит от применяемых технологий, степени механизации работ, форм разделения и кооперации труда. Поэтому для снижения уровня затрат труда является внедрение прогрессивных технологий.

Важнейшим фактором снижения затрат труда на производство продукции является совершенствование форм его организации, внедрение технически обоснованных норм, рациональных режимов труда и отдыха работников, другие мероприятия по научной организации труда.

Снижение себестоимости во многом зависит от эффективного использования основных производственных фондов, материалоемкости.

Снижает себестоимость продукции сокращение затрат на обслуживание производства и управление. Размер этих затрат на единицу продукции зависит не только от объема на отпущенной энергии, но и от их абсолютной суммы. Чем меньше сумма затрат на организацию и управление в целом по организации, тем при прочих равных условиях ниже себестоимость производимой продукции.

Проведение мероприятий по использованию материальных ресурсов и совершенствованию материально-технического снабжения находят свое отражение при сокращении норм по расходу сырья и материалов, снижению величины их себестоимости путем снижения складских и заготовительных расходов. Величина транспортных расходов сокращается в процессе снижения суммы затрат по доставке материалов и сырья от пункта поставщика до

складских помещений предприятия, а также от складов предприятия до мест их потребления.

Определенные резервы снижения себестоимости заложены в устранении или сокращении затрат, которые не являются необходимыми при нормальной организации производственного процесса (сверхнормативный расход материалов, топлива, энергии, доплаты рабочим за отступление от нормальных условий труда и сверхурочные работы, платежи по регрессивным искам). Выявление этих излишних затрат требует особых методов и внимания коллектива предприятия. Их можно выявить проведением специальных обследований и единовременного учета, при анализе данных нормативного учета затрат на производстве, тщательном анализе плановых и фактических затрат на производство. Сокращению затрат на обслуживание производства и управление способствует также экономное расходование вспомогательных материалов, используемых при эксплуатации оборудования и на другие хозяйственные нужды. Снижение себестоимости происходит также при улучшении использования основных фондов в результате повышения надежности и долговечности оборудования; совершенствования системы планово-предупредительного ремонта; централизации и внедрения индустриальных методов ремонта, содержания и эксплуатации основных фондов. Экономия исчисляется как произведение абсолютного сокращения затрат (кроме амортизации) на единицу оборудования (или других основных фондов) на среднедействующее количество оборудования. Масштабы выявления и использования резервов снижения себестоимости продукции во многом зависят от того, как поставлена работа по изучению и внедрению опыта, имеющегося на других предприятиях.

Можно выделить три основных модели повышения эффективности затрат:

– «чистое» снижение издержек - при сокращении издержек не снижается выручка (т.е. основная экономия происходит за счет постоянных затрат);

– «интенсификация» затрат - при незначительном увеличении издержек существенно повышается и выручка. Как правило, это означает на практике, что внедрение нового оборудования, технологии позволяет повысить производительность оборудования, а следовательно, и выручку;

– «фиксация» затрат - при увеличении выручки затраты не увеличиваются. Как правило, это означает либо примитивное повышение цены на продукцию, либо равноценный рост производительных затрат и снижение непроизводительных.

Достоинства и недостатки каждой из указанных моделей приводятся в Приложении Д.

Разумеется, это всего лишь модели. В реальной обстановке ООО «Альянс» выполняет различные виды деятельности, взаимодействует со множеством поставщиков, партнеров, покупателей, в нем работает персонал с определенной квалификацией и т.д., поэтому лучше всего не следовать одной модели при сокращении затрат, а применять их дифференцированно, по ситуации.

Какой бы вариант сокращения издержек ООО «Альянс» ни выбрало, в любом случае следует начинать с уменьшения так называемых непроизводительных затрат. Это такие затраты, которые не добавляют ценности (качества) готовой продукции (работам, услугам), востребованной потребителем. К ним относятся: перепроизводство продукции; дефекты и переделка; передвижения и перемещения материалов, деталей, инструмента; запасы; излишняя обработка; ожидание.

Для устранения или минимизации каждого из указанных видов непроизводительных затрат необходимо применять различные методы в зависимости от причины их возникновения. Общие подходы к сокращению непроизводительных затрат приведены в Приложении Е.

Сокращение затрат должно происходить не хаотично, а систематически и иметь под собой соответствующую методическую основу. Для этого

организация должна разработать программу сокращения затрат и реализовать ее с учетом своих целей, условий и ограничений.

Для успешной реализации программы мероприятий по сокращению затрат необходимы:

- качественное планирование и исполнение проекта снижения издержек;
- независимая экспертиза мероприятий с привлечением внешних экспертов и консультантов;
- поддержка персонала и высокая заинтересованность руководства в реализации программы;
- привлечение надежных источников финансирования для реализации затратных мероприятий.

Выполнение программы сокращения затрат и создание механизма регулярной оптимизации расходов позволят ООО «Альянс» повысить эффективность бизнеса или использовать низкие цены на продукцию как одно из ключевых преимуществ в конкурентной борьбе.

3.2 Резервы увеличения прибыли и рентабельности предприятия

Определяя величину резервов роста прибыли, необходимо использовать методику по их расчету, мобилизации и реализации. Выделяют, как правило, три этапа по направлениям данной деятельности: аналитический, организационный и функциональный этапы.

На первом этапе определяются и количественно оцениваются резервы; на втором разрабатываются инженерно-технические, организационные, экономические и социальные мероприятия, обеспечивающие использование выявленных резервов; на третьем этапе реализуются мероприятия и ведется контроль за их выполнением.

Резервами роста предоставленных услуг в ООО «Альянс» являются: снижение себестоимости услуг и повышение их качества путем внедрения в производство новых технологий и оборудования, что позволит закрепить рыночные позиции и увеличить долю предприятия на рынке.

Для определения величины резервов роста объема производства услуг и сокращения затрат на производство воспользуемся способом детерминированного факторного анализа (цепной подстановки).

Величина резервов роста объема производства услуг и сокращению затрат определяется по трем группам:

1. улучшение использования трудовых ресурсов;
2. улучшение использования основных фондов;
3. улучшение использования сырья и материалов.

Направления улучшения использования трудовых ресурсов, прежде всего, включают: создание дополнительных рабочих мест, сокращение потерь рабочего времени, повышение уровня производительности труда.

Исходя из данных направлений, возможно, определить величину резерва роста по данной группе, используя данные таблицы 15.

Таблица 15- Исходные данные для расчета величины резервов роста объема производства продукции по первой группе

Показатели	Фактический уровень	Возможный уровень	Резерв
1	2	3	4
Численность персонала, чел.	339	349	+10
Производительность труда, руб./чел.	1153,69	1179,77	+26,08
Объем продукции, тыс. руб.	391102	411739	+20637

Резерв увеличения численности персонала составил 10 человек, резерв роста производительности труда – 26,08 руб. / чел., а резерв роста объема производства продукции – 20637 тыс. руб.

Проведем анализ величины резервов роста объема производства услуг по первой группе (таблица 16).

Таблица 16 - Анализ величины резервов роста объема производства услуг по первой группе

Подстановка	Факторы		Резерв роста объема производства, тыс. руб.	Влияние факторов, тыс. руб.
	Т, чел.	ПТ, тыс. руб.		
1	2	3	4	5
Нулевая	339	1153,69	391102	-

Продолжение таблицы 16

1	2	3	4	5
Первая	339	1184,13	401421	10319
Вторая	349	1179,77	411739	10318

Из таблицы 16 видно, что резерв увеличения объема производства услуг за счет увеличения численности персонала в размере 10 человек составил 10 318 тыс. руб., а за счет повышения производительности труда на 10 319 тыс. руб.

Общий резерв увеличения объема производства продукции за счет улучшения использования трудовых ресурсов составил 20 637 тыс. руб.

Кроме общепринятых мероприятий по улучшению использования трудовых ресурсов, в современных условиях хозяйствования следует использовать направления оптимизации использования трудовых ресурсов, а именно:

1. дифференциацию оплаты труда работников, выполняющих работы различной сложности;

2. установление зависимости заработка работников от качества произведенных услуг и эффективности их деятельности, на основании критериев и показателей такой зависимости;

3. оптимизацию структуры заработной платы работников - определение критериев начисления и объемов стимулирующих и компенсационных выплат, «социального пакета», их соотношения с базовой частью заработной платы, также поставленного в зависимость от сложности, количества и качества труда.

Показатели и критерии эффективности должны применяться при построении систем оплаты труда работников следующим образом.

Во-первых, до сведения работника доводятся трудовые функции, показатели и критерии оценки их выполнения, размер вознаграждения в зависимости от результатов труда.

Во-вторых, вознаграждение устанавливается с учетом трудового вклада работника в результат деятельности всего предприятия.

В-третьих, условия получения вознаграждения должны быть понятны работодателю и работнику и не допускать двойного толкования.

Прописать все эти условия и критерии эффективности можно в трудовом договоре, заключаемом с работником.

К направлениям улучшения использования основных средств, как правило, относится: приобретение современного оборудования, в более полном объеме использование фонда рабочего времени работы оборудования и повышение интенсивности его использования.

Для нахождения резервов роста в части улучшения использования основных средств воспользуемся данными таблицы 17.

Таблица 17 - Исходные данные для расчета величины резервов роста объема производства услуг по второй группе

Показатели	Фактический уровень	Возможный уровень	Резерв
1	2	3	4
Основные средства, тыс. руб.	310670	318553	+7883
Фондоотдача, руб.	1,26	1,29	0,03
Объем продукции, тыс. руб.	391102	411739	+20637

Резерв увеличения количества машин и оборудования в стоимостной оценке составил 7 883 тыс. руб., резерв роста фондоотдачи - 0,03 руб., а резерв роста объема производства продукции – 20637 тыс. руб.

Проведем анализ величины резервов роста объема производства услуг по второй группе (таблица 18).

Таблица 18 - Анализ величины резервов роста объема производства услуг по второй группе

Подстановка	Факторы		Резерв роста объема производства, тыс. руб.	Влияние факторов, тыс. руб.
	Ф, тыс. руб.	ФО, руб.		
1	2	3	4	5
Нулевая	310670	1,26	391102	-
Первая	318553	1,27	404562	13460
Вторая	318553	1,29	411739	7177

Из таблицы 18 видно, что резерв увеличения объема производства услуг за счет приобретения машин и оборудования в размере 7 883 тыс. руб. составил

13 460 тыс. руб., а за счет повышения фондоотдачи на 0,03 руб. – 7 177 тыс. руб.

Общий резерв увеличения объема производства продукции за счет улучшения использования основных средств составит 20 637 тыс. руб.

Следует уделить внимание такому направлению оптимизации как оптимальная «стыковка» рабочих процессов различных подразделений. Зачастую бывает, что каждое из них работает само по себе, что также приводит к простоям по техническим или организационным причинам и неэффективным расходам.

Основными направлениями улучшения использования материальных ресурсов являются: дополнительное приобретение сырья и материалов, сокращение нормативных отходов, сокращение расхода материалов на единицу продукции.

Для нахождения резервов роста по данной группе воспользуемся данными таблицы 19.

Таблица 19 - Исходные данные для расчета величины резервов роста объема производства услуг по третьей группе

Показатели	Фактический уровень	Возможный уровень	Резерв
1	2	3	4
Материальные затраты, тыс. руб.	262430	265058	+2628
Материалоотдача, руб.	1,19	1,55	+0,36
Объем продукции, тыс. руб.	391102	411739	+20637

Резерв увеличения материалов в стоимостной оценке составил 2 628 тыс. руб., резерв увеличения материалоотдачи 0,36 руб., а резерв роста объема производства услуг – 20 637 тыс. руб.

Проведем анализ величины резервов роста объема производства услуг (таблица 20).

Из таблицы 20 видно, что резерв увеличения объема производства услуг за счет приобретения материалов в размере 2 628 тыс. руб. составил 28

949 тыс. руб., а за счет повышения материалоотдачи на 0,36 руб. – 49 586 тыс. руб.

Таблица 20 - Анализ величины резервов роста объема производства услуг

Подстановка	Факторы		Резерв роста объема производства, тыс. руб.	Влияние факторов, тыс. руб.
	М, тыс. руб.	МО, руб.		
1	2	3	4	5
Нулевая	262430	1,19	391102	-
Первая	262430	1,38	362153	28949
Вторая	265058	1,55	411739	49586

Общий резерв увеличения объема производства продукции за счет улучшения использования материальных ресурсов составит 20 637 тыс. руб. [15].

Следует уделять внимание сокращению неэффективных расходов. Например, сюда относится определение нормативов потребления и экономия материальных затрат, а также устранение временных потерь в производственном процессе. Кстати, к данному блоку относятся и меры по энергосбережению.

Однако, окончательные выводы нужно делать только исходя из анализа всего производственного процесса, иначе урезание затрат на одном участке работ может обернуться ростом издержек или снижением доходов на другом. В частности, затраты на продвижение той или иной продукции на первый взгляд могут показаться ненужными, а потому подлежащими сокращению, но в итоге отказ от продвижения продукции приведет к уменьшению количества их потребителей.

Еще одна ошибка заключается в том, что оптимизация воспринимается как разовое мероприятие - после сокращения и перераспределения расходов она зачастую считается выполненной. В действительности же оптимизация деятельности предприятия - процесс длительный. Неэффективные расходы в большинстве случаев являются следствием внутренних рабочих процессов, сложившихся на предприятии, и уменьшить первые означает усовершенствовать вторые.

Таким образом, можно сделать выводы о том, каким образом представленные мероприятия окажут влияние на показатели рентабельности предприятия (таблица 21).

Таблица 21- Значения показателей рентабельности после внедрения мероприятий, %

Показатель	Годы		Изменения
	2015	2016	
1	2	3	4
Рентабельность внеоборотных активов	0,57	0,61	+0,04
Рентабельность продаж	5,67	7,89	+2,22
Рентабельность собственного капитала	1,13	1,13	-
Рентабельность оборотных активов	0,35	0,43	+0,08
Рентабельность производственных фондов	0,59	0,60	+0,01
Рентабельность активов	0,41	0,49	+0,08

Анализируя данные таблицы 21, можно сделать выводы, что в целом показатели рентабельности имеют положительную динамику, что характеризует увеличение эффективности деятельности анализируемого предприятия.

3.3 Повышение уровня рентабельности на основе внедрения маркетинговой стратегии

Проведенный анализ во второй главе позволил сделать вывод о том, что качество выпускаемой продукции, ее ассортимент, известность торговой марки, а также ценовой фактор являются определяющими факторами, обеспечивающими не только конкурентоспособность продукции анализируемого предприятия, но и эффективность всего предприятия.

Поэтому, на анализируемом предприятии следует разработать маркетинговую стратегию, включающую следующие направления;

1. Определение целей маркетинга:

– сохранение доверия у потребителей по отношению к предприятию, которое обеспечивает производство высококачественной, свежей, полезной, вкусной продукции, возможность проведения дегустаций в местах продажи;

- внедрения обоснованной и гибкой системы скидок с целью повышения лояльности оптовых и розничных покупателей;
- повышение покупательского спроса путем информированности о продукции через средства массовой информации, проведение выставок;
- усиление координации между производством и сбытовыми службами с целью более полного удовлетворения потребностей покупателей;
- повышение узнаваемости продукции путем выдерживания фирменного стиля.

2. Стимулирование товарной политики:

- увеличение удельного веса диетических продуктов на рынке, так как эти позиции обеспечивают рентабельность.

3. Совершенствование ценовой политики:

- в качестве стратегии планируется использовать «ценовой прорыв» для выхода на новые рынки.

4. Ведение агрессивной сбытовой политики:

- проведение агрессивной сбытовой политики, активной рекламы в местах продаж в виде дегустаций, участия в выставках;
- внедрение гибкой системы скидок (предоставление бонусов по результатам работы);
- повышение авторитета предприятия как производителя натуральных и качественных продуктов.

5. Проведение политики продвижения продукции:

- стимулирование персонала торговых предприятий и конечного потребителя;
- принимать участие в общественных массовых мероприятиях;
- осуществлять спонсорскую деятельность.

Маркетинговой стратегией ООО «Альянс» является внедрение ценовой конкуренции с учетом постоянной поддержки цен на уровне рыночных. С этой целью необходимо проводить еженедельный мониторинг цен на городском,

районном рынке и рынке Оренбургской области. Кроме того, необходимо ввести планирование системы скидок при покупке по предоплате и при покупке большой партии. Ведение данной политики цен позволит дополнительно привлечь в качестве покупателей розничную торговлю, мелкооптовых и крупнооптовых покупателей. Предполагается также, осуществлять продажу продукции в кредит, либо с отсрочкой платежа, что позволит также дополнительно привлечь покупателей.

Продажа продукции будет производиться на основе заключенных долгосрочных договоров, а также разовых заказов. Наличие различных схем реализации товара позволит значительно расширить сбытовую сеть за счет личного подхода к каждому клиенту. Наличие покупателей различных по величине и условиям поставки позволит минимизировать риски по дебиторской задолженности.

Выводы по главе 3:

С целью увеличения прибыли, а, следовательно, показателей рентабельности анализируемого предлагается провести комплекс мероприятий, направленных на улучшение использование трудовых ресурсов, основных средств, материальных ресурсов. Представленные мероприятия окажут положительное влияние на показатели рентабельности предприятия.

Заключение

Как показали практические расчёты, показатели рентабельности имеют более или менее значительные колебания по годам, что является следствием изменения цен реализации и себестоимости продукции.

Показатели рентабельности имеют особенно важное значение в современных рыночных условиях, когда руководству предприятия требуется постоянно принимать ряд неординарных решений для обеспечения прибыльности, а, следовательно, устойчивости финансового развития предприятия.

Факторы, оказывающие влияние на рентабельность производства, многочисленны и многообразны. Одни из них зависят от деятельности конкретных коллективов, другие связаны с технологией и организацией производства, эффективностью использования производственных ресурсов, внедрением достижений научно-технического прогресса.

Объектом исследования в бакалаврской работе является предприятие ООО «Альянс».

За анализируемый период 2013 – 2015 гг. чистая прибыль предприятия возросла. Несмотря на рост себестоимости на 150,3%, увеличение выручки на 97,3% и снижение коммерческих расходов на 4,9% в результате прибыль от продаж возросла на 56,5%.

Анализ расчетных данных за период 2013 -2015 гг. показывает, что показатели рентабельности предприятия ухудшились. Наблюдается снижение рентабельности продаж, валовой рентабельности.

В отчетном периоде рентабельность продаж снизилась на 1,48 процентных пункта. Увеличение выручки и снижение коммерческих расходов увеличило рентабельность продаж на 45,78 и 0,74 процентных пункта соответственно. Однако увеличение себестоимости привело к снижению рентабельности продаж на 48 процентных пунктов.

Таким образом, можно отметить снижение эффективности производственной деятельности предприятия.

Коэффициент генерирования доходов к концу 2015 года снизился на 2,01% относительно уровня 2013 года. Это показывает отрицательную тенденцию в развитии организации. К концу 2015 года на один рубль вложенного в активы организации ООО «Альянс» приходилось 6% прибыли, в то время как в 2013 году - 8,02%, а в 2014-11,58%.

Коэффициент рентабельности активов в анализируемом периоде увеличился на 3,7%. Если в 2013 году активы предприятия были нерентабельны в виду отсутствия чистой прибыли, то к концу 2015 года их рентабельность составила 0,3%. Однако низкое значение данного показателя означает, что предприятие не внедряет мероприятия по рациональному использованию имущества.

Коэффициент инвестированного капитала в 2013 году так же имел отрицательное значение, связанное с отсутствием чистой прибыли. На конец 2015 года данный коэффициент вырос и составил 0,5%, однако это является очень низким уровнем.

Все показатели рентабельности капитала ООО «Альянс» находятся на низком уровне, что говорит о недостаточном эффективном вложении средств предприятия.

С целью увеличения прибыли, а, следовательно, показателей рентабельности анализируемого предлагается провести комплекс мероприятий, направленных на улучшение использование трудовых ресурсов, основных средств, материальных ресурсов.

Направления улучшения использования трудовых ресурсов, прежде всего, включают:

- создание дополнительных рабочих мест;
- сокращение потерь рабочего времени;
- повышение уровня производительности труда;
- дифференциация оплаты труда работников, выполняющих работы различной сложности;

- установление зависимости заработка работников от качества произведенной продукции и эффективности их деятельности, на основании критериев и показателей такой зависимости;

- оптимизация структуры заработной платы работников - определение критериев начисления и объемов стимулирующих и компенсационных выплат, «социального пакета», их соотношения с базовой частью заработной платы, также поставленного в зависимость от сложности, количества и качества труда.

К направления улучшения использования основных средств, как правило, относится:

- приобретение современного оборудования;
- в более полном объеме использование фонда рабочего времени работы оборудования и повышение интенсивности его использования;
- оптимизация имущественного комплекса.

Основными направлениями улучшения использования материальных ресурсов являются:

- дополнительное приобретение сырья и материалов;
- сокращение нормативных отходов;
- сокращение расхода материалов на единицу продукции;
- сокращение неэффективных расходов.

Таким образом, представленные мероприятия окажут положительное влияние на показатели рентабельности предприятия.

Список использованных источников

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть 1) от 30.11.1994 № 51-ФЗ (в ред. от 06.04.2015) // Консультант плюс : [сайт справочной системы] – Режим доступа: <http://base.consultant.ru/popular/gkrf1/>.
2. Налоговый Кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998г. № 146-ФЗ (в ред. от 08.03.2015) // Консультант плюс: [сайт справочной системы] – Режим доступа: <http://base.consultant.ru/popular/nalog1/>.
3. О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации: Федеральный закон от 24. 07. 2007 № 209-ФЗ (в ред. от 28.12.2013, вступивший в силу с 01.07.2014) // Консультант плюс: [сайт справочной системы] – Режим доступа: http://base.consultant.ru/document/cons_doc_LAW.
4. О формах бухгалтерской отчетности организаций: Приказ Министерства финансов Российской Федерации 02.07.2010 № 66 (в ред. от 04.12.2012) // Консультант плюс: [сайт справочной системы] – Режим доступа: <http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=law;n=141042>
5. Абдукаримов, И. Т. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур: учебное пособие / И. Т. Абдукаримов, М. В. Беспалов. - М.: НИЦ Инфра-М, 2013. - 215 с.
6. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / В. И. Бариленко [и др.]. - М.: КНОРУС, 2008. - 432 с.
7. Артеменко, В. Г. Анализ финансовой отчетности [Электронный ресурс] / В.Г. Артеменко, В.В. Остапенко. - М.: Омега-Л, 2011. - 272 с. - Режим доступа: <http://www.biblioclub.ru/book>
8. Блага З. С., Йиндржиховская И. Как оценить состояние финансового здоровья фирмы / З. С. Блага, И. Йиндржиховская // Финансовая газета, 1998. № 37, 38 - 40,44 - 45
9. Бригхем, Ю. Финансовый менеджмент: полный курс: в 2-х т. / Бригхем, Ю., Л. Гапенски / пер. с англ. под ред. В. В. Ковалева. – СПб.: Питер, 2001. - Т.1.497 с.,Т.2. 669 с.

10. Быкадоров, В. Л. Финансово-экономическое состояние предприятия: учебное пособие / В. Л. Быкадоров, Г. Д. Алексеев. – М.: Приор, 2013. – 386 с.
11. Ван Хорн, Дж. К. Основы управления финансами: пер. с англ., гл. ред. серии Я. В. Соколов / Дж. К. Ван Хорн. – М.: Финансы и статистика, 2006. – 503 с.
12. Вахрушина, М. А. Бухгалтерский управленческий учет: учебник / М. А. Вахрушина. - М.: Национальное образование, 2013. – 528 с.
13. Гиляровская, Л. Т. Экономический анализ: учебник для вузов / Л. Т. Гиляровская. - 2-е изд., доп. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. - 616 с.
14. Гинзбург, А.И. Экономический анализ: учебник для вузов / А. И. Гинзбург. - 3-е изд., стандарт третьего поколения. – СПб.: Питер, 2011. – 448 с.
15. Гражданкина, Е. В. Экономика малого предприятия / Е. В. Гражданкина. – М.: РОСБУХ, 2011. – 96 с.
16. Губин, В. Е., Губина О.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / В. Е. Губин, О. В. Губина. - М.: ИНФРА - М, 2014. - 336 с.
17. Донцова, Л. В. Анализ финансовой отчетности: учебник / Л. В. Донцова, Н. А. Никифорова. – 6-е изд., перераб. и доп. – М.: Дело и сервис, 2008. – 224 с.
18. Ефимова, О. В. Анализ финансовой отчетности [Электронный ресурс] / О. В. Ефимова. - Режим доступа: <http://http://usinskvuz.ru/biblioclub.ru/book>.
19. Жарылгасова, Б. Т. Анализ финансовой отчетности: учебник / Б. Т. Жарылгасова, А. Е. Суглобов. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: КНОРУС, 2008. – 304 с.
20. Ионова, А. Ф. Финансовый менеджмент: учеб.пособие / А. Ф. Ионова, Н. Н. Селезнева. – М.: Проспект, 2010. – 592 с.
21. Ковалев, В. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / В. В. Ковалев, О. Н. Волкова. - М.: Проспект, 2010. - 424 с.

22. Колб, Р. В. Финансовый менеджмент: учебник / Р. В. Колб, Р. Дж. Родригес; предисл. к русск. изд. Е. Л. Драчевой. – М.: Издательство «Финпресс», 2001. – 496 с.
23. Комплексный экономический анализ предприятия: учебное пособие / Н. В. Войтоловский [и др.]; под ред. Н. В. Войтоловского. - М.: Юрайт, 2013 – 548 с.
24. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / М. А. Вахрушина [и др.]; под ред. М. А. Вахрушиной. – М.: Вузовский учебник, 2008. – 463 с.
25. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / А. И. Алексеева [и др.] – 3-е изд. перераб. и доп. – М.: КНОРУС, 2011. – 718 с.
26. Крейнина М. Н. Современные подходы к оценке эффективности деятельности организации / М. Н. Крейнина // Планово-экономический отдел. 2011. №11. - С. 35-45.
27. Лепинг А. А. Русско – немецкий словарь / А. А. Лепинг – М.: Государственное издательство иностранных и национальных словарей, 1954. – 568 с.
28. Любушин Н. П. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: учеб. пособие вузов / Н. П. Любушин, В. Б. Лещева, В. Г. Дьякова. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012г. – 471 с.
29. Маркарьян, Э. А. Экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / Э. А. Маркарьян, Г. П. Герасименко, С. Э. Маркарьян. – М.: КНОРУС, 2008. – 552 с.
30. Медведева, О. В. Комплексный экономический анализ деятельности предприятия: учебник / О. В. Медведева, Е. В. Шпилевская, А. В. Немова. – Ростов н/Д: Феникс, 2010. – 343 с.
31. Негашев, Е. В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / Е. В. Негашев - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Инфра-М, 2014.- 223 с.

32. Пласкова, Н. С. Анализ финансовой отчетности: учебник для вузов / Н. С. Пласкова. - М.: Эксмо, 2010. - 384 с.
33. Полковский, А. И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / А. И. Полковский. – М.: КНОРУС, 2009.- 423с.
34. Райзберг Б. А. Современный экономический словарь / Б. А. Райзберг – М.: Популярная литература, 2002, - 330 с.
35. Савицкая, Г. В. Методика комплексного анализа хозяйственной деятельности: учеб.пособие для вузов / Г. В. Савицкая. - 5-е изд., перераб. и доп. - М. : ИНФРА-М, 2009. - 408 с.
36. Селезнева, Н. Н. Методы анализа в финансовом менеджменте / Н. Н. Селезнева // Вестник профессиональных бухгалтеров. – 2013. – № 4. – С.21-23.
37. Селезнева, Н. Н. Финансовый анализ. Управление финансами: учебник / Н. Н. Селезнева, А. Ф. Ионова. 3-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010.
38. Соколова, Н. А. Управленческий анализ: учебное пособие / Н. А. Соколова, О. Д. Каверина. – М.: Бухгалтерский учет, 2007. – 184 с.
39. Станиславчик, Е. Н. Анализ и моделирование рентабельности / Е. Н. Станиславчик // Финансовая газета. – 2011.- №10. - С. 13.
40. Стоянова, Е. С. Финансовый менеджмент. Российская практика / Е. С. Стоянова. 6-е изд., перераб. и доп. – М.: Перспектива, 2010. – 656 с.
41. Чопозова, А. И. Методика финансового анализа: теория и практика: учебное пособие / А. И. Чопозова, И. А. Демченко. – М.: Финансы и статистика; Ставрополь: АГРУС, 2008. – 136 с.
42. Шеремет А. Д., Сайфулин Р. С. Методика финансового анализа / А. Д. Шеремет, Р. С. Сайфулин - М.: Инфра - М, 2014. – 208 с.
43. Шеремет, А. Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебник / А. Д. Шеремет. - М.: ИНФРА-М, 2010. – 416 с.
44. Экономический анализ: учебное пособие / Н. В. Парушина [и др.];

под ред. Н. В. Парушиной. – М.: КНОРУС, 2013. – 304 с.

45. <http://www.allmedia.ru/>. Новости экономики и политики. Статьи из деловых СМИ. .

46. <http://www.garant.ru/consult/account/324853/> Законодательство - законы и кодексы Российской Федерации. Полные тексты документов в последней редакции. Аналитические профессиональные материалы

47. <http://www.spc-consulting.ru/standart/iso.htm>. Научный журнал

48. <http://www.upruchet.ru/> Научно-практический журнал Минобрнауки РФ для опубликования результатов докторских диссертаций. Представлены аннотации статей.

49. www.aup.ru. Электронная библиотека экономической и деловой литературы

50. www.cfin.ru. Корпоративный менеджмент. Независимый проект

51. www.financial-analysis.ru Справочник: финансовый анализ.

Приложение А
(обязательное)

Таблица А.1 - Характеристика системы показателей рентабельности

Блоки/группы показателей	Экономическая характеристика	Пользователи
1	2	3
Показатели рентабельности капитала		
1. Экономическая рентабельность		
Рентабельность активов	Отражает эффективность и рентабельность всего имущества предприятия. Определяет уровень конкурентоспособности предприятия. Обобщающая характеристика рентабельности деятельности предприятия.	Органы государственной статистики, налоговые органы, акционеры, собственники, администрация, персонал
Рентабельность внеоборотных активов	Характеризует эффективность использования внеоборотных средств предприятия.	Администрация, персонал
Рентабельность оборотных активов	Характеризует эффективность использования оборотных средств предприятия.	Администрация, персонал
2. Финансовая рентабельность		
Рентабельность собственного капитала	Характеризует эффективность использования авансированных средств предприятия. Показывает взаимосвязь между объёмом собственных средств предприятия и величиной прибыли, полученной от их использования.	Администрация, персонал, собственники, акционеры
Рентабельность заёмного капитала	Характеризует эффективность использования привлеченных средств предприятия. Показывает взаимосвязь между объёмом заёмных средств предприятия и величиной прибыли.	Администрация, персонал, кредиторы
Рентабельность инвестиций	Характеризует способность руководства обеспечить высокую отдачу собственных и долгосрочных заёмных средств, инвестированных в функционирование и развитие предприятия.	Администрация, персонал, собственники, инвесторы

Таблица А.2 - Характеристика системы показателей рентабельности

1	2	3
Показатели рентабельности деятельности		
Показатели рентабельности деятельности	Характеризует сумму прибыли, полученную на каждый рубль затраченных средств. Используется для выработки финансовой стратегии минимизации затрат предприятия.	Администрация, персонал, органы государственной статистики, налоговые органы
Рентабельность продаж	Характеризует отношение прибыли от продаж к выручке. Характеризует прибыльность процесса реализации.	Администрация, персонал, собственники
3. Показатели рентабельности на основе потоков денежных средств		
Показатели реинвестирования денежных средств	Показывает, какая часть денежных средств может быть направлена на самофинансирование	Администрация, персонал, инвесторы
Рентабельность реализации и капитала на основе чистого денежного потока	Характеризует платежеспособность предприятия	Администрация, персонал, собственники, кредиторы, акционеры, поставщики

Приложение Б
(обязательное)

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2015 г.

Дата (число, месяц, год) _____
 Форма по ОКУД _____
 Организация Общество с ограниченной ответственностью «Альянс» по ОКПО _____
 Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____
 Вид экономической деятельности _____ по _____
Производство строительной продукции ОКВЭД _____
 Организационно-правовая форма/форма собственности _____
частная по ОКОПФ/ОКФС _____
 Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ _____
 Местонахождение (адрес) 460028, г. Оренбург, ул. Призаводская, 40

Коды		
0710001		
31	12	2015

Наименование показателя	На 31 декабря 20 <u>15</u> г.	На 31 декабря 20 <u>14</u> г.	На 31 декабря 2013 г.
АКТИВ			
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы			
Результаты исследований и разработок			
Нематериальные поисковые активы			
Материальные поисковые активы			
Основные средства	310 670	87 862	98 785
Доходные вложения в материальные ценности	9 788	38 824	1 616
Финансовые вложения			
Отложенные налоговые активы	1 989	1 790	1 932
Прочие внеоборотные активы			
Итого по разделу I	322 447	139 399	91 410
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	260 317	233 286	184 811
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	48	1 846	520
Дебиторская задолженность	185 789	57 002	40 456
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	82 243	1 157	2 227
Денежные средства и денежные эквиваленты	3 516	112	668
Прочие оборотные активы			
Итого по разделу II	529 913	293 403	228 682
БАЛАНС	852 360	432 802	320 092

Наименование показателя	На 31 декабря 20 <u>15</u> г.	На 31 декабря 20 <u>14</u> г.	На 31 декабря 2013 г.
ПАССИВ			
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	48	48	48
Собственные акции, выкупленные у акционеров			
Переоценка внеоборотных активов			
Добавочный капитал (без переоценки)	259 681	91 840	92 084
Резервный капитал			
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-12 305	-14 142	-19 140
Итого по разделу III	247 424	77 746	72 992
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	263 129	120 129	129
Отложенные налоговые обязательства	6 023	4 288	2 013
Оценочные обязательства			
Прочие обязательства			
Итого по разделу IV	269 152	124 416	2 142
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	286 179	174 008	228 053
Кредиторская задолженность	49 605	56 631	16 905
Доходы будущих периодов			
Оценочные обязательства			
Прочие обязательства			
Итого по разделу V	335 784	230 639	244 958
БАЛАНС	852 360	432 802	320 092

Приложение В
(обязательное)

Отчет о финансовых результатах
за 2013- 2014 гг.

Форма по ОКУД _____
Дата (число, месяц, год) _____

Организация Общество с ограниченной ответственностью «Альянс» по ОКПО _____
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____
Вид экономической деятельности Производство строительной продукции по ОКВЭД _____
Организационно-правовая форма/форма собственности частная по ОКОПФ/ОКФС _____
Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ _____

Наименование показателя	20 <u>14</u> г.	2013 г.
Выручка	439 422	350 353
Себестоимость продаж	(285 536)	(220 798)
Валовая прибыль (убыток)	153 859	129 555
Коммерческие расходы	(110 238)	(104 497)
Управленческие расходы	(-)	(-)
Прибыль (убыток) от продаж	43 621	25 058
Доходы от участия в других организациях		
Проценты к получению	636	296
Проценты к уплате	(34 257)	(23 054)
Прочие доходы	87 120	64 506
Прочие расходы	(89 815)	(76 422)
Прибыль (убыток) до налогообложения	7 305	-9 616
Текущий налог на прибыль	(135)	-
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)		
Изменение отложенных налоговых обязательств	(2 274)	(1 089)
Изменение отложенных налоговых активов	(142)	104
Прочее	244	
Чистая прибыль (убыток)	4 998	-10 601

Приложение Г
(обязательное)

Отчет о финансовых результатах
за 2014- 2015 гг.

Форма по ОКУД _____
Дата (число, месяц, год) _____

Организация Общество с ограниченной ответственностью «Альянс» по ОКПО _____
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____
Вид экономической деятельности Производство строительной продукции по ОКВЭД _____
Организационно-правовая форма/форма собственности частная по ОКОПФ/ОКФС _____
Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ _____

Наименование показателя	<u>2015</u> г.	<u>2014</u> г.
Выручка	691 102	439 422
Себестоимость продаж	(552 552)	(285 536)
Валовая прибыль (убыток)	138 550	153 859
Коммерческие расходы	(99 346)	(110 238)
Управленческие расходы	(-)	(-)
Прибыль (убыток) от продаж	39 204	43 621
Доходы от участия в других организациях		
Проценты к получению	3 423	636
Проценты к уплате	(49 539)	(34 257)
Прочие доходы	168 378	87 120
Прочие расходы	(157 981)	(89 815)
Прибыль (убыток) до налогообложения	3 485	7 305
Текущий налог на прибыль в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	(786)	(135)
Изменение отложенных налоговых обязательств	(1 735)	(2 274)
Изменение отложенных налоговых активов	199	(142)
Прочее	674	244
Чистая прибыль (убыток)	1 837	4 998

Приложение Д
(обязательное)

Таблица Д.1 - Модели повышения эффективности затрат

Модель повышения эффективности затрат	Преимущества	Недостатки	Выводы
1	2	3	4
«Чистое» снижение издержек	Реально снижаются издержки за счет устранения непроизводительных затрат; повышается рентабельность	Требуется серьезный анализ затрат компании; существует риск недовольства персонала, а также снижения производительности труда в результате устранения действительно необходимых затрат	Эффективна для развитых компаний
«Интенсификация» затрат	Увеличивается выручка за счет внедрения новых технологий и повышения выпуска продукции; поддерживается большинством персонала (в случае грамотной мотивации); повышается рентабельность	Возможна лишь в случае доступности новых рынков сбыта и потребителей; требуются инвестиции и их обоснование	Эффективна для развивающихся компаний на развивающихся рынках
«Фиксация» затрат	Повышается рентабельность при фиксированных издержках; увеличивается выпуск продукции при снижении затрат	Повышение цен не всегда возможно; в случае роста выпуска продукции не избежать увеличения затрат	Эффективна для компаний, использующих бережливое производство

ПриложениеЕ
(обязательное)

Таблица Е.1 - Способы сокращения непроизводственных затрат

Виды непроизводительных затрат	Способы сокращения непроизводительных затрат
1	2
Перепроизводство продукции	Улучшение качества планирования производства; применение модели «вытягивающего» производства; сокращение времени на наладку и переналадку производственных линий; проведение исследования потенциального спроса
Дефекты и переделка	Внедрение систем контроля за выполнением операций
Передвижения и перемещения материалов, деталей, инструмента	Оптимизация перемещений в производственных процессах; рациональная организация рабочих мест, производственных линий, расположения мест хранения
Запасы	Оптимизация планирования запасов; применение методики «точно в срок», «канбан»
Излишняя обработка	Изменение потребительских свойств продукта, а также технологии производства и т.п.
Ожидание	Выравнивание загрузки производственных линий; синхронизация процессов

Бакалаврская работа выполнена мною самостоятельно.

Использованные в работе материалы и концепции из опубликованной научной литературы и других источников имеют ссылки на них.

Отпечатано в _____ экземплярах.

Библиография составляет _____ 51 _____ наименование.

Один экземпляр сдан на кафедру «_____» _____ 2016 г.

Дата «_____» _____ 2016 г.

Студентка _____ (Л.И. Резаева)