

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления
(наименование института полностью)

Департамент бакалавриата (экономических и управленческих программ)
(наименование)

38.03.01 Экономика
(код и наименование направления подготовки, специальности)

Бухгалтерский учёт, анализ и аудит
(направленность (профиль)/специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Анализ прибыли и рентабельности организации

Студент

Е.В. Шпак

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент С.Е. Чинахова

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

Тольятти 2021

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил: Шпак Екатерина Васильевна

Тема работы: «Анализ прибыли и рентабельности организации»

Научный руководитель: к.э.н., доцент Чинахова Светлана Едвартовна

Цель исследования - является теоретическое обобщение подходов к анализу показателей прибыли и рентабельности и апробация на материалах ООО «Рубикон».

Объект исследования – ООО «Рубикон», основным видом деятельности, является строительство жилых и нежилых зданий.

Предмет исследования – анализ прибыли и рентабельности

Методы исследования – факторный анализ, синтез, прогнозирование, статистическая обработка результатов, дедукция и т.д.

Краткие выводы по бакалаврской работе: Во введении обоснована актуальность темы исследования, определены цель, задачи, объект и предмет исследования, в первом разделе исследованы теоретические аспекты анализа прибыли и рентабельности организации, во втором разделе проведена оценка и анализ показателей прибыли и рентабельности ООО «Рубикон», в третьем разделе разработаны мероприятия по повышению показателей прибыли и рентабельности ООО «Рубикон».

Практическая значимость работы заключается в том, что отдельные её положения в виде материала подразделов 3.1 «Система мероприятий по повышению уровня прибыли и рентабельности».

Abstract

Completed bachelor's work: Shpak Ekaterina Vasilievna

Topic: "Analysis of the profit and profitability of the organization"

Scientific adviser: Candidate of Economic Sciences, Associate Professor
Chinakhova Svetlana Edvartovna

The purpose of the study is a theoretical generalization of approaches to the analysis of indicators of profit and profitability and testing on the materials of LLC "Rubicon".

The object of the study is LLC "Rubicon", the main activity is the construction of residential and non-residential buildings.

Research subject - analysis of profit and profitability

Research methods - factor analysis, synthesis, forecasting, statistical processing of results, deduction, etc.

Brief conclusions on the bachelor's work: In the introduction, the relevance of the research topic is substantiated, the goal, objectives, object and subject of the study are determined, the first chapter explores the theoretical aspects of the analysis of the profit and profitability of the organization, the second chapter evaluates and analyzes the indicators of profit and profitability of Rubicon LLC , in the third chapter, measures were developed to increase the indicators of profit and profitability of LLC "Rubicon".

The practical significance of the work lies in the fact that some of its provisions in the form of material in subsections 3.1 "System of measures to increase the level of profit and profitability."

Содержание

Введение.....	5
1 Теоретические аспекты анализа прибыли и рентабельности организации ...	8
1.1 Сущность прибыли и рентабельности организации.....	8
1.2 Факторы, оказывающие влияние на прибыль и рентабельность организации	11
1.3 Методика анализа прибыли и рентабельности	14
2 Анализ прибыли и рентабельности ООО «Рубикон».....	18
2.1 Техничко – экономическая характеристика ООО «Рубикон».....	18
2.2 Анализ показателей прибыли ООО «Рубикон»	32
2.3 Анализ показателей рентабельности ООО «Рубикон»	39
3 Пути повышения прибыли и рентабельности в ООО «Рубикон».....	46
3.1 Система мероприятий по повышению уровня прибыли и рентабельности в ООО «Рубикон».....	46
3.2 Оценка экономической эффективности мероприятий по повышению прибыли и рентабельности ООО «Рубикон»	49
Заключение	58
Список используемой литературы	61
Приложение А Бухгалтерский баланс ООО «Рубикон»	64
Приложение Б Отчет о финансовых результатах ООО «Рубикон»	65
Приложение В Методика расчета показателей деловой активности и рентабельности	66
Приложение Г Алгоритм расчета показателей рентабельности	67

Введение

Актуальность темы исследования заключается в том, что основной целью деятельности любого коммерческого предприятия является получение и максимизации прибыли, а также обеспечение высокого уровня рентабельности осуществляемой деятельности. Достижение этой цели обеспечивает экономический рост и развитие предприятия, а также удовлетворение интересов его собственников. Все это обуславливает необходимость обеспечения роста прибыли и рентабельности предприятия. Важным инструментом, позволяющим обеспечить достижение этой цели, является экономический анализ, посредством которого можно выявить причины изменения показателей прибыли и рентабельности, а также выявить резервы их роста.

Прибыль и рентабельность представляют собой сложные комплексные показатели, величину которых необходимо учитывать в процессе принятия управленческих решений всеми участниками рынка, включая инвесторов, кредиторов, поставщиков и других участников, а также внутренними субъектами (руководством, акционерами, собственниками и т.д.).

Целью работы является теоретическое обобщение подходов к анализу показателей прибыли и рентабельности и апробация на материалах ООО «Рубикон».

Для достижения поставленной цели необходимо решить ряд последовательных, логически взаимосвязанных задач:

- раскрыть сущность прибыли и рентабельности предприятия;
- исследовать факторы, оказывающие влияние на прибыль и рентабельность предприятия;
- рассмотреть методику анализа прибыли и рентабельности предприятия;
- провести оценку и анализ показателей прибыли и рентабельности ООО «Рубикон»;

- разработать мероприятия по повышению финансовых результатов деятельности в ООО «Рубикон».

Объектом исследования выступает общество с ограниченной ответственностью «Рубикон».

Предметом исследования являются показатели прибыли и рентабельности общества с ограниченной ответственностью «Рубикон».

Теоретическую базу исследования составляют работы отечественных ученых: Л.В. Донцовой, Н.А. Никифоровой, О.В. Ефимовой, В.В. Ковалева, Н.П. Любушина, Е.В. Негашева, Г.В. Савицкой, А.В. Чорба, А.Д. Шеремет и другие.

Информационной базой исследования являются федеральные законы, нормативные акты, учебные пособия, данные периодической печати, бухгалтерская отчетность анализируемого предприятия.

Методами исследования являются методы факторного анализа, горизонтальный, вертикальный и коэффициентный методы.

Практическая значимость проведенной работы определяется тем, что использование предложенных мероприятий по повышению уровня деловой активности позволит ускорить оборачиваемость активов и достичь более высоких финансовых результатов.

Работа состоит из введения, трех разделов, заключения, списка используемых источников и приложений.

Во введении обоснована актуальность темы исследования, определены цель, задачи, объект и предмет исследования.

В первом разделе «Теоретические аспекты анализа прибыли и рентабельности организации» раскрыта сущность прибыли и рентабельности предприятия; исследованы факторы, оказывающие влияние на прибыль и рентабельность предприятия; рассмотрена методика анализа прибыли и рентабельности предприятия.

Во втором разделе «Оценка и анализ прибыли и рентабельности ООО «Рубикон» представлена организационно-экономическая характеристика ООО «Рубикон»; проведен анализ показателей прибыли ООО «Рубикон», проанализированы показатели рентабельности ООО «Рубикон».

В третьем разделе «Пути повышения прибыли и рентабельности ООО «Рубикон» разработаны мероприятия по повышению прибыли и рентабельности ООО «Рубикон»; проведена оценка экономической эффективности мероприятий по повышению прибыли и рентабельности ООО «Рубикон».

В заключении обобщены результаты исследования, сформулированы основные выводы по результатам проведенного исследования.

1 Теоретические аспекты анализа прибыли и рентабельности организации

1.1 Сущность прибыли и рентабельности организации

Важнейшим экономическим показателем оценки эффективности производства является финансовый результат или полученная прибыль и рентабельность. Исследование ее позволяет более обоснованно определить резервы увеличения объема производства и повышения конкурентоспособности продукции, расширения и укрепления материально-технической базы хозяйствующего субъекта, ускорения научно-технического, экономического и социального прогресса [10].

Прибыль может выступать в различных видах, она классифицируется по источникам формирования, по методу расчета, по характеру налогообложения, по характеру использования, а также по значению конечного результата деятельности. Основные виды и формулы расчета прибыли предприятия представлены в таблице 1 [23].

Таблица 1 - Основные виды и формулы расчета прибыли [24]

Вид прибыли	Формула расчета	Характеристика
Бухгалтерская прибыль (БП)	$БП = Д - Р$	точно определенная сумма между денежными поступлениями (Д), которые в соответствии с правилами бухгалтерского учета, и затратами, которые согласно этим же правилам, считаются расходами (Р)
Экономическая прибыль (ЭП)	$ЭП = Д - ЭИ$	Это прибыль, которая остается в распоряжении предприятия после вычета всех затрат, в том числе альтернативных издержек распределения капитала владельца (ЭИ)
Валовая прибыль (ВП)	$ВП = В - С$	разница между выручкой (В) и себестоимостью (С) проданной продукции.
Операционная прибыль (ОП)	$ОП = Д - Р - ОИ$	прибыль предприятия от основной (обычной) деятельности, и расходами по обычной деятельности (ОИ)
Чистая прибыль (ЧП)	$ЧП = Д - \sum Р$	часть балансовой прибыли, которая остается в распоряжении предприятия после уплаты всех налогов, и других обязательных платежей в бюджет

Однако для проведения общей оценки эффективности деятельности предприятия оценить показатели прибыли недостаточно, поскольку наличие прибыли еще не означает эффективность деятельности предприятия в целом. В связи с чем, для того, чтобы определить эффективность произведенных затрат необходимо использовать относительный показатель, то есть, уровень рентабельности. Показатели рентабельности более полно, чем прибыль характеризуют эффективность деятельности предприятия [9].

Рентабельность характеризует финансово-хозяйственную деятельность предприятия, то есть, является нормой прибыли.

Поэтому следует подробно рассмотреть трактовку понятия рентабельности предприятия.

А.Д. Шереметом дается определение рентабельности как основного показателя эффективности хозяйственной деятельности предприятия. Экономическая сущность показателей рентабельности определяется прибылью деятельности предприятия [26, с. 161].

Г.В. Савицкой определяется рентабельность как доходность, выгодность, прибыльность деятельности предприятия через систему относительных показателей [21, с. 182].

А.И. Алексеева считает, что рентабельность определяется уровнем прибыльности, который определяется долей прибыли относительно активов и затрат [1, с. 387].

Н.В. Войтоловский, А.П. Калинина, И.И. Мазурова определяют рентабельность как важнейший масштаб, который применяется для проведения оценки размера доходов предприятия в виде относительного показателя, который показывает долю прибыли относительно собственного, общего или оборотного капитала [13, с. 294].

Рентабельность точнее прибыли отражает результаты работы предприятия, поскольку относительные показатели не подвержены влиянию и инфляции. Основные виды рентабельности представлены на рисунке 1.

Следовательно, экономическая сущность рентабельности определяется тем, что показатель является важнейшей стоимостной категорией и характеризует эффективность развития производства, отвечая одному из главных принципов самоокупаемости [29].

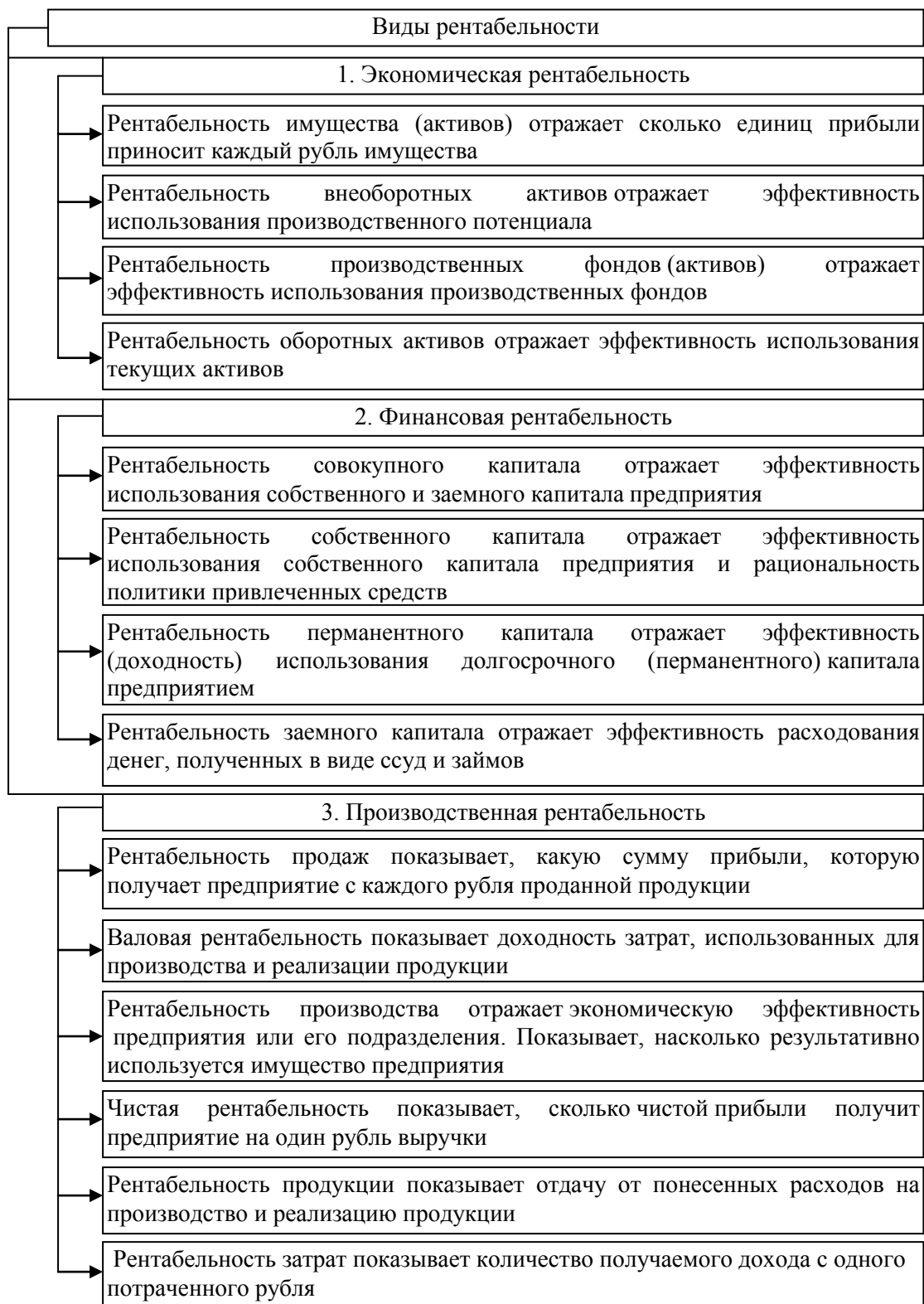


Рисунок 1 – Виды рентабельности [1]

Рентабельность является необходимым условием расширенного воспроизводства, то есть одним из важных критериев его экономической эффективности, оценкой результатов, достигнутых предприятием за определенный период [6].

Исходя из приведенных определений, можно прийти к выводу, что существует схожесть авторских определений рентабельности, но принцип у всех этих понятий один, то есть рентабельность является относительным показателем, который показывает соотношение размера прибыли и общих производственных или денежных средств для проведения финансовых операций [18].

Эти относительные показатели демонстрируют финансовый результат деятельности предприятия [20].

Исходя из вышеизложенного, можно сделать вывод о том, что сумма полученной прибыли и уровень рентабельности являются финансовыми результатами, которые характеризуют эффективность работы предприятия. Прибыль- это основной показатель, который характеризует деятельности предприятия. Конечный финансовый результат является основным источником финансовых ресурсов, а сам финансовый ресурс формирует капитал организации [4].

Рентабельность является важнейшей характеристикой эффективности работы предприятия. Она показывает, насколько правильно и результативно предприятие использует имеющиеся в его распоряжении ресурсы [28].

1.2 Факторы, оказывающие влияние на прибыль и рентабельность организации

Организация является субъектом и объектом рыночных отношений, тем самым оказывает влияние на деятельность на изменение и динамику различных факторов [2].

Первые непосредственно зависят от того, как организована работа непосредственно предприятия, а вторые являются внешними относительно предприятия, их изменения практически либо совсем не зависят от предприятия. Таким делением факторов и нужно руководствоваться, при моделировании хозяйственной деятельности и управлении финансовыми результатами [7].

Другим, не менее важным фактором, способствующим повышению финансовых результатов деятельности, предприятия являются активы предприятия, а именно их оптимальный состав и структура. Активы тесно связаны с видами производимой продукции (услуг) и технологией ее производства [17].

Таким образом, формирование прибыли предприятия осуществляется под воздействием факторов, основные из которых, представлены на рисунке 2.

Наиболее важным фактором являются валовые расходы, а точнее их величина. В структуре цены расходы занимают значительный удельный вес, поэтому их снижение значительно влияет на рост прибыли при прочих равных условиях [31].

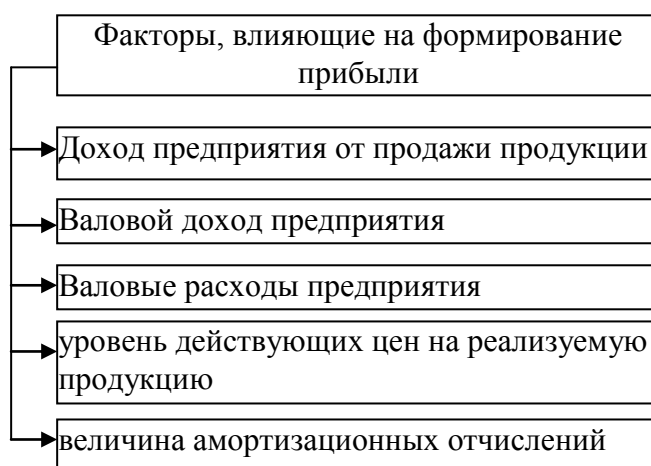


Рисунок 2 – Факторы, оказывающие влияние на формирование прибыли предприятия [29]

Основными факторами внешней среды, которые могут оказывать влияние на финансовые результаты (прибыль и рентабельность), являются следующие:

— политические и правовые факторы, к которым относятся различные факторы законодательного и государственного характера. Эти факторы могут оказывать влияние на уровень существующих возможностей и угроз в деятельности предприятия, например, антимонопольное законодательство; денежно-кредитная политика.

— экономические факторы. На способность предприятия получать прибыль непосредственно влияет общее состояние экономики. В целом макроэкономический климат определяет уровень возможностей предприятия относительно достижения своих экономических целей [30].

Неблагоприятные экономические условия снижают спрос на продукцию, а более благоприятные, напротив, могут обеспечить его рост. Здесь в качестве примера можно привести влияние западных санкций на российскую экономику. По оценкам экспертов западные санкции затронули примерно 20–21% российского ВВП. После 2014 года резкого роста финансовой нестабильности в России не наблюдалось [16].

Однако санкции, введенные в апреле 2018 года, стали определенной проверкой на прочность для российской экономики и финансовой системы, так как после их введения произошел значительный отток средств зарубежных инвесторов из финансовых инструментов как компаний, которых коснулись новые ограничения, так и тех, которых они не затронули. В совокупности с повышением ставки Федеральной резервной системы США 21 марта это привело к снижению курса рубля, несмотря на рост цен на нефть [5].

В целом санкции оказали как прямое, так и косвенное влияние на экономику России, и, соответственно, на российские предприятия. Прямое влияние санкций выражается в ограничении участия российских компаний в совместных нефтегазовых проектах, снижении экспорта, финансовом

состоянии российских компаний. Косвенное влияние проявилось в изменении экономической политике страны, ухудшении инвестиционного климата, ограничении долгосрочного роста.

— социальные и культурные факторы, оказывают влияние на стиль нашей жизни, работы, что отражается на деятельности практически каждого предприятия. Новые тенденции создают новые потребности и новые типы потребителей, определяя, тем самым, новые стратегии предприятия;

— технологические факторы. Революционные технологические перемены и открытия несут, как большие возможности, так и серьезные угрозы, влияние которых менеджеры должны понимать [19].

Таким образом, формирование прибыли происходит под воздействием множества взаимосвязанных факторов, влияющих на финансовые результаты деятельности предприятия разнонаправлено: одни, оказывают положительное влияние, а другие – отрицательное. Кроме того, отрицательное влияние одних факторов может снизить или свести к нулю положительное влияние других.

1.3 Методика анализа прибыли и рентабельности

Анализ дает возможность выявить слабые стороны в работе предприятия, найти более рациональные направления использования ресурсов, которые имеются в распоряжении предприятия [3].

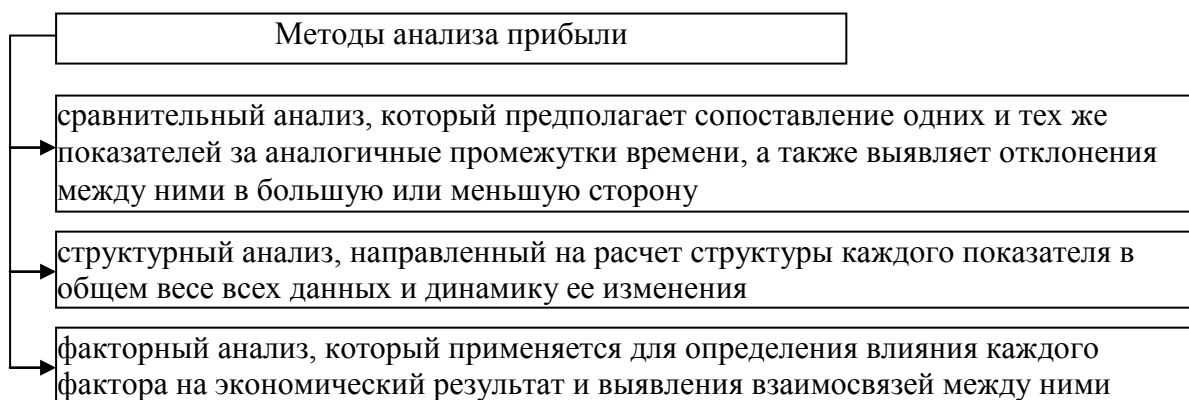


Рисунок 3 - Методы анализа прибыли [29]

Данные анализа, как правило, используются в процессе текущего и перспективного (стратегического) планирования работы предприятия в будущем. В качестве основной цели анализа прибыли рентабельности выступает оценка результатов деятельности предприятия в целом [15].

Эта информация необходима не только руководству предприятия, но и его специалистам, которые отвечают за эффективность его развития. В процессе проведения анализа используется чаще всего дедуктивный способ, то есть движение от общих учетных данных и финансовых результатов к частным [14]. Каждый вид прибыли можно проанализировать с помощью приемов, представленных на рисунке 4. Анализ финансовых результатов по А.Д. Шеремету (рисунок 4).

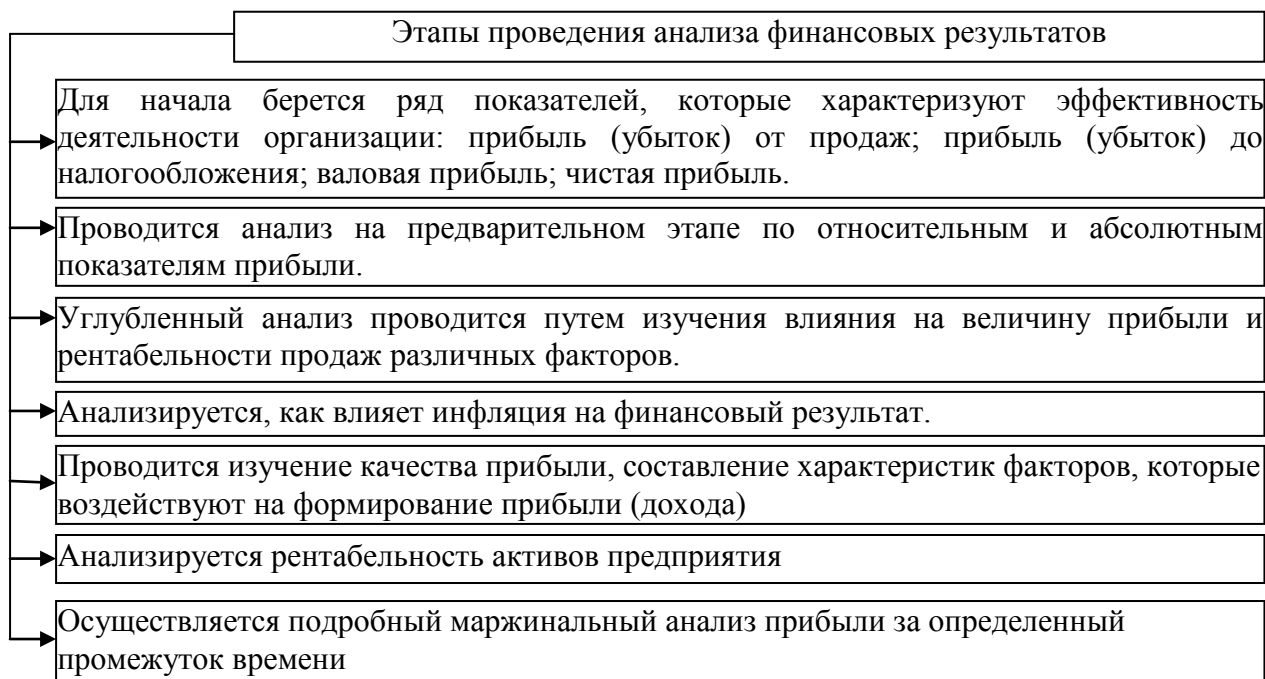


Рисунок 4 – Методика анализа финансовых результатов по А.Д.Шеремету

Каждому предприятию, которое имеет целью увеличивать прибыль, необходимо выбирать те методы анализа, которые лучше всего подходят для специфики деятельности, осуществляемой им, а также учитывают отраслевые особенности [8].

Сегодня разработано и используется много методик анализа финансовых результатов, в которых рассматриваются различные методические и теоретические вопросы анализа прибыли и рентабельности. Рассмотрим некоторые, наиболее известные из этих методик [25].

Причем, автор отмечает то, что в процессе расчета многое определяется целями анализа. Важным здесь является учет в анализе всех составляющих прибыли. Г. В. Савицкая убеждена, что с особым вниманием следует отнестись к учету инфляционных факторов изменения суммы прибыли [11].

Обязательными элементами анализа финансовых результатов являются чтение финансовой отчетности и анализ абсолютных показателей, которые представлены в ней. При этом используются следующие методы анализа:

- горизонтальный анализ позволяет сравнить каждую позицию с аналогичной позицией предшествующего периода;
- вертикальный анализ позволяет определить структуру итоговых финансовых показателей с выявлением влияния каждого из этих показателей на результат в целом.

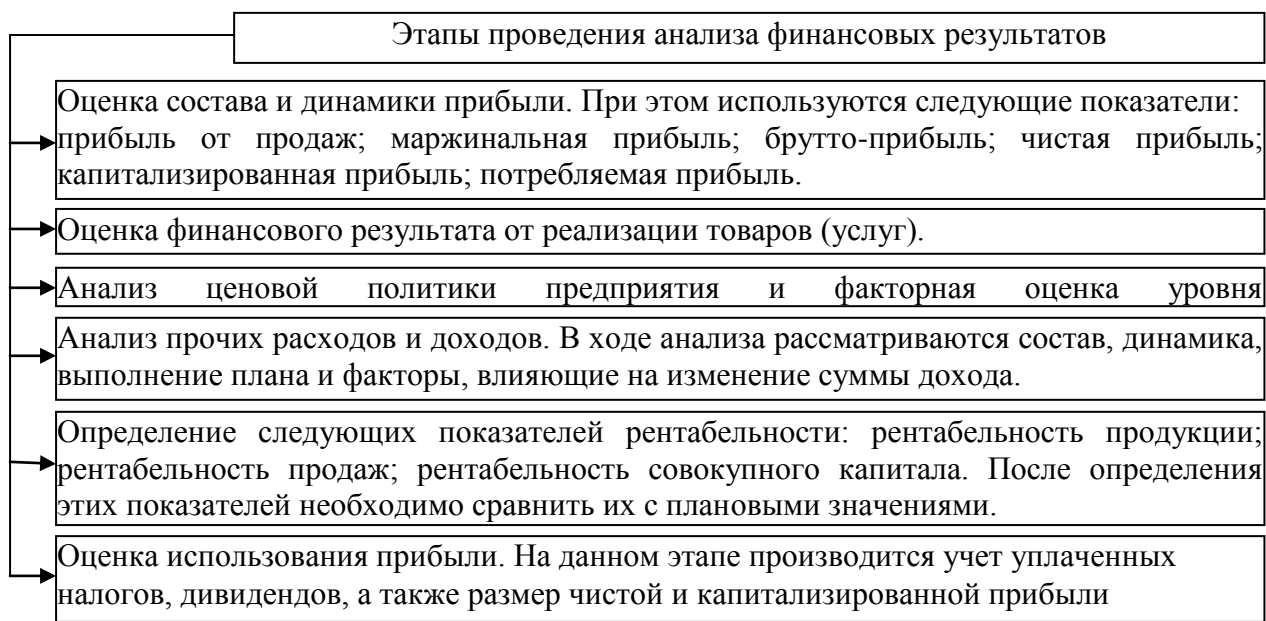


Рисунок 5 – Методика анализа финансовых результатов по Г.В. Савицкой [22]

II. Г.В. Савицкая предлагает проводить анализ в последовательности, представленной на рисунке 5.

На рентабельность продаж оказывают влияние два фактора: изменение цены на продукцию; изменение себестоимости продукции [27].

Расчет коэффициентов рентабельности представлен в Приложение В и Приложение Г.

Подводя итог первого раздела, следует сделать вывод, что при определении уровня эффективности ведения бизнеса и конкурентоспособности деятельности нужно провести прибыли и рентабельности, что подтверждается положительной динамикой соответствующих финансовых показателей, в том числе оборачиваемости и рентабельности [12].

2 Анализ прибыли и рентабельности ООО «Рубикон»

2.1 Техничко – экономическая характеристика ООО «Рубикон»

Общество с ограниченной ответственностью Рубикон (далее – ООО «Рубикон»), зарегистрирована по адресу: г.Тольятти, ул. Победы 44, офис 1. Основным видом деятельности ООО «Рубикон» является строительство жилых и нежилых зданий.

Организационная структура ООО «Рубикон» представлена на рисунке 6.



Рисунок 6 - Организационная структура ООО «Рубикон»

Структура ООО «Рубикон» может быть отнесена к линейно-функциональным структурам со всеми преимуществами и недостатками, присущими ей.

Основным документом, регламентирующим порядок образования ООО «Рубикон», его компетенцию, виды деятельности, условия работы и задачи является Устав.

Управление финансами в ООО «Рубикон» осуществляется финансово-экономическим отделом совместно с бухгалтерией. Формальный контроль деятельности финансового директора осуществляется руководителем ООО «Рубикон».

К должностным обязанностям финансового директора относятся следующие:

- организация финансовой работы в ООО «Рубикон»;
- разработка перспективных и текущих финансовых планов, контроль их выполнения;
- организация оперативной финансовой работы;
- реализация кредитной политики;
- формирование финансовой документации;
- анализ финансового состояния ООО «Рубикон» и эффективности использования финансовых ресурсов.

Согласно утвержденному Положению основными функциями финансовой службы ООО «Рубикон» являются следующие:

- осуществление финансового планирования;
- осуществление расчетов с контрагентами предприятия;
- проведение экономической работы, направленной на повышение эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- контроль выполнения финансового плана, рационального использования имущества предприятия, соблюдения финансовой дисциплины;
- анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Согласно утвержденному Положению финансово – экономический отдел ООО «Рубикон» имеет право:

- осуществлять контроль других структурных подразделений предприятия по вопросам, связанным с выполнением возложенных на него обязанностей;

- требовать от других структурных подразделений предприятия материалы, необходимые для выполнения своих функций.

Финансовый директор непосредственно подчиняется директору ООО «Рубикон» и несет с ним солидарную ответственность за финансовое состояние предприятия.

Основными конкурентами ООО «Рубикон» являются компании: ООО «Промстройтранс»; ООО «Капстройснаб». График динамики выручки ООО «Рубикон» и компаний-конкурентов представлен на рисунке 7.

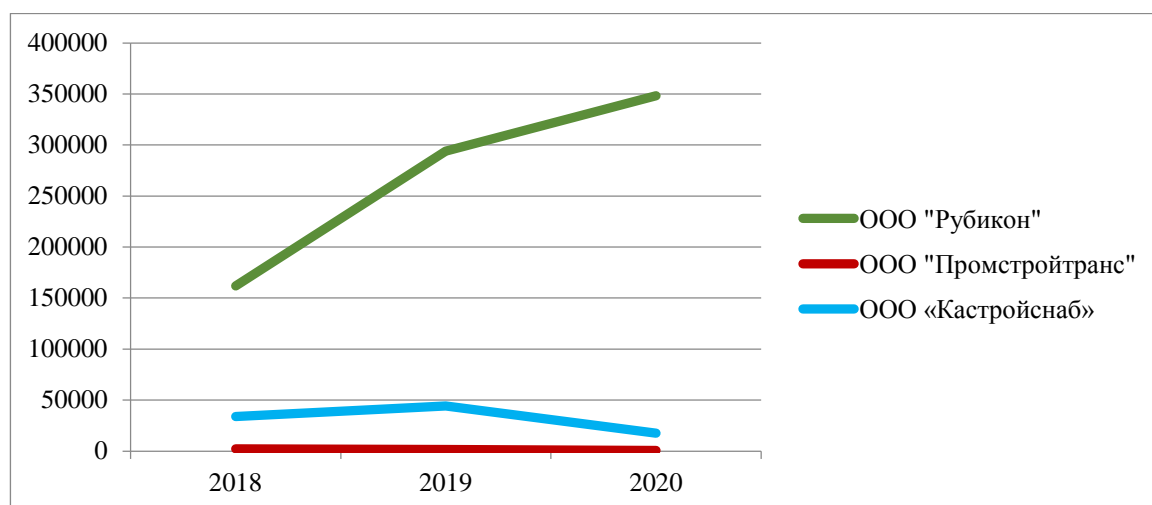


Рисунок 7 – Динамика выручки ООО «Рубикон» и компаний конкурентов за период 2018 - 2020гг., тыс. руб.

Как видно из данных, представленных на рисунке 7, за анализируемый период компания «Рубикон» показала положительную динамику выручки по сравнению с компаниями-конкурентами, выручка которых значительно снизилась. Основные экономические показатели деятельности ООО «Рубикон» представлены в таблице 2.

Таблица 2 - Основные экономические показатели ООО «Рубикон»

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2019	2020	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1	2	3	4	5	6
1. Выручка	294 157	348 345	+54 188	+18,4	321 251
2. Расходы по обычным видам деятельности	286 365	342 727	+56 362	+19,7	314 546
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	7 792	5 618	-2 174	-27,9	6 705
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-279	-241	+38	↑	-260
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	7 513	5 377	-2 136	-28,4	6 445
6. Проценты к уплате	265	172	-93	-35,1	219
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-1 575	-1 191	+384	↑	-1 383
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	5 673	4 014	-1 659	-29,2	4 844
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	5 673	4 014	-1 659	-29,2	4 844
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	4 014	x	x	x

В приведенной выше таблице 2 обобщены основные финансовые результаты деятельности ООО «Рубикон» за 2020 год и аналогичный период прошлого года.

Из «Отчета о финансовых результатах» следует, что за 2020 год организация получила прибыль от продаж в размере 5 618 тыс. руб., что составляет 1,6% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 2174 тыс. руб., или на 27,9%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 54 188 и 56

362 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+19,7%) опережает изменение выручки (+18,4%).

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация, как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Это и обусловило отсутствие показателя «Управленческие расходы» за отчетный период в «Отчете о финансовых результатах»

Убыток от прочих операций в течение анализируемого периода составил 413 тыс. руб., что на 131 тыс. руб. (24,1%) меньше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

В 2020 г. организация не производила использование чистой прибыли. Поэтому данные по строке «Чистая прибыль (убыток) отчетного периода» в «Отчете о финансовых результатах» равны изменению показателя «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» в «Бухгалтерском балансе».

Ниже на графике наглядно представлено изменение выручки и прибыли ООО «Рубикон» в течение всего анализируемого периода.

Однако на предприятии наблюдается отрицательная тенденция снижения коэффициента оборачиваемости оборотных средств на 0,43 пункт или 7,71%, а также рост длительности их оборота на 6 дней, что свидетельствует о снижении эффективности их использования и обусловлено снижением прибыли предприятия.

Также наблюдается отрицательная тенденция снижения рентабельности продукции. Кроме того, в работе предприятия наблюдается отрицательная тенденция снижения эффективности использования основных средств, снижение фондоотдачи составило 100 пункта или 77,64%.

Таким образом, на конец анализируемого периода предприятие является прибыльным и рентабельным. Однако динамика основных

экономических показателей его деятельности свидетельствует о снижении ее эффективности, а также снижения эффективности использования имущества предприятия.

Для того, чтобы определить основные финансовые показатели деятельности предприятия необходимы оценка и анализ информации, содержащейся в его бухгалтерской отчетности. Оценить финансовое состояние предприятия невозможно без проведения анализа состава и структуры его имущества. Информационной базой проведения анализа является бухгалтерский баланс ООО «Рубикон» (Приложение А). Анализ актива баланса ООО «Рубикон» за период 2018-2020 гг. представлен в таблице 3.

Таблица 3 - Анализ состава, структуры и динамики актива баланса ООО «Рубикон»

Наименование статей	2018		2019		2020		Изменения 2018-2020 гг.	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
I. Внеоборотные активы								
Нематериальные активы	77	0,21	77	0,12	77	0,10	0	0,00
Основные средства	3	0,01	130	0,21	224	0,30	221	366,67
Итого по разделу I	80	0,21	207	0,34	301	0,41	221	276,25
II. Оборотные активы							0	
Запасы	518	1,39	535	0,87	1 223	1,65	705	136,10
Налог на добавленную стоимость	14	0,04	14	0,02	14	0,02	0	0,00
Дебиторская задолженность	25 350	68,08	56 113	91,07	66 407	89,68	41 057	161,96
Денежные средства и их эквиваленты	9 029	24,25	2 240	3,64	4 456	6,02	-4 573	-50,65
Прочие оборотные активы	2 245	6,03	2 503	4,06	1 646	2,22	-599	0,00
Итого по разделу II	37 156	99,79	61 405	99,66	73 746	99,59	36 590	98,48
БАЛАНС	37 236	100,00	61 612	100,00	74 047	100,00	36 811	98,86

Как видно из таблицы 3, внеоборотные активы анализируемого предприятия представлены основными средствами, которые увеличились на 221 тыс. руб. или 7366,67%, что может быть обусловлено приобретением новых объектов основных средств. Нематериальные активы предприятия за анализируемый период не изменились.

Рост оборотных активов обусловлен в основном ростом дебиторской задолженности на 41 057 тыс. руб. или 161,96%, что может быть обусловлено ростом объема продаж, а также неосмотрительной кредитной политикой предприятия.

Снижение денежных средств является отрицательной тенденцией, поскольку может привести к снижению финансовой устойчивости предприятия и ликвидности его баланса.

Таким образом, рост валюты баланса на конец анализируемого периода составил 36811 тыс. руб. или 98,86%, что обусловлено в основном ростом оборотных активов на 36590 тыс. руб. или 98,86%.

В структуре актива на протяжении всего анализируемого периода преобладают оборотные средства, которые составляют более 95% в общей валюте баланса.

В структуре оборотных активов на конец анализируемого периода преобладает дебиторская задолженность.

Важное значение для руководства и собственников предприятия имеет анализ источников формирования имущества предприятия, который позволяет определить за счет каких источников предприятие осуществляет свою деятельность и насколько оптимальна структура имеющегося капитала.

Анализ динамики пассивов баланса анализируемого предприятия за период 2018-2020 гг. представлен в таблице 4.

Как видно из данных, представленных в таблице 4, за анализируемый период на предприятии наблюдается положительная тенденция роста собственного капитала на 9687 тыс. руб. или 107,11%. Рост собственного капитала обусловлен в основном ростом нераспределенной прибыли на 9687 тыс. руб. или 107,23%, что свидетельствует о росте финансовой устойчивости анализируемого предприятия.

Среди негативных фактов, необходимо отметить рост кредиторской задолженности на 26019 тыс. руб. или 92,29%, что свидетельствует о снижении способности предприятия своевременно погашать свои

обязательства. Долгосрочные обязательства у анализируемого периода составляют 9 тыс. руб. или 0,01%.

Таблица 4 - Анализ состава, структуры и динамики пассива баланса ООО «Рубикон»

Наименование статей	2018		2019		2020		Изменение 2018-2020 гг.	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
III. Капитал и резервы								
Уставный капитал	10	0,03	10	0,02	10	0,01	0	0,00
Нераспределенная прибыль	9 034	24,26	14 707	23,87	18 721	25,29	9 687	107,23
Итого по разделу III	9 044	24,29	14 717	23,89	18 731	25,30	9 687	107,11
IV. Долгосрочные обязательства								
Отложенные налоговые обязательства	0	0,00	0	0,00	9	0,01	9	0,00
Итого по разделу IV	0	0,00	0	0,00	9	0,01	9	0,00
V. Краткосрочные обязательства								
Заемные средства	0	0,00	2 250	3,65	1 096	1,48	1 096	0,00
кредиторская задолженность	28 192	75,71	44 645	72,46	54 211	73,22	26 019	92,29
Итого по разделу V	28 192	75,71	46 895	76,11	55 307	74,70	27 115	96,18
БАЛАНС	37 236	100,00	61 612	100,00	74 047	100,00	36 802	98,83

Таким образом, за анализируемый период валюта баланса увеличилась в основном за счет роста заемного капитала, что характеризуется отрицательно. На протяжении всего анализируемого периода наибольшую долю в общей валюте баланса составляет заемный капитал. Это свидетельствует о том, что предприятие осуществляет свою деятельность преимущественно за счет заемных средств.

По результатам проведенного анализа структуру пассивов баланса нельзя признать удовлетворительной. Предприятие осуществляет свою деятельность в основном за счет заемных средств, является финансово неустойчивым и зависит от внешних источников финансирования.

При проведении анализа ликвидности баланса имущество предприятия, сгруппированное по степени ликвидности и расположенное в порядке снижения ликвидности, сравнивается с обязательствами (источниками формирования имущества) предприятия, которые группируются по срокам их погашения и располагаются в порядке возрастания сроков погашения.

Таблица5- Расчет показателей ликвидности баланса

Активы по степени ликвидности	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Норм. соотношение	Пассивы по сроку погашения	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Излишек/недостаток платеж. средств тыс. руб., (гр.2 - гр.6)
1	2	3	4	5	6	7	8
А1. Высоколиквидные активы (ден. ср-ва + краткосрочные фин. вложения)	4456	+98,9	\geq	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	54211	+21,4	-49755
А2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	66407	+18,3	\geq	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	1 096	-51,3	+65311
А3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	2883	-5,5	\geq	П3. Долгосрочные обязательства	9	-	+2874
А4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	301	+45,4	\leq	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	18 731	+27,3	-18430

Из четырех соотношений, характеризующих наличие ликвидных активов у организации, выполняются все, кроме одного. У организации не имеется достаточно высоколиквидных активов для погашения наиболее срочных обязательств (разница составляет 49 755 тыс. руб.). В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (краткосрочной задолженности за минусом текущей кредиторской задолженности).

В данном случае краткосрочная дебиторская задолженность полностью покрывает среднесрочные обязательства ООО «Рубикон». Анализ ликвидности баланса анализируемого предприятия за период 2018-2020 гг. представлен на рисунках 8 и 9

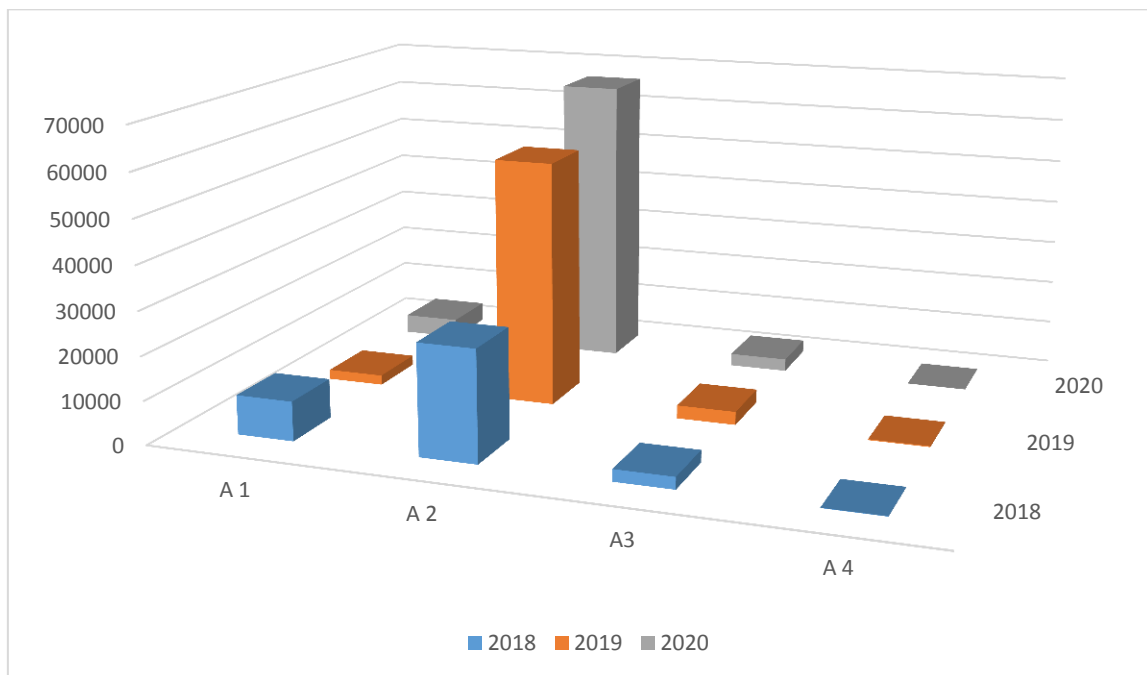


Рисунок 8 - Анализ ликвидности актива баланса ООО «Рубикон», тыс. руб.

На рисунке 9 представлен анализ ликвидности пассива баланса. Как видно из данных, представленных в таблице 6, на протяжении всего анализируемого периода баланс предприятия нельзя признать абсолютно ликвидным, соотношение групп по активу и пассиву имеет вид:

$$A1 \geq П1; A2 \leq П2; A3 \geq П3; A4 \leq П4$$

Анализ показателей платежеспособности анализируемого предприятия за период 2018-2020 гг. представлен на рисунке 9

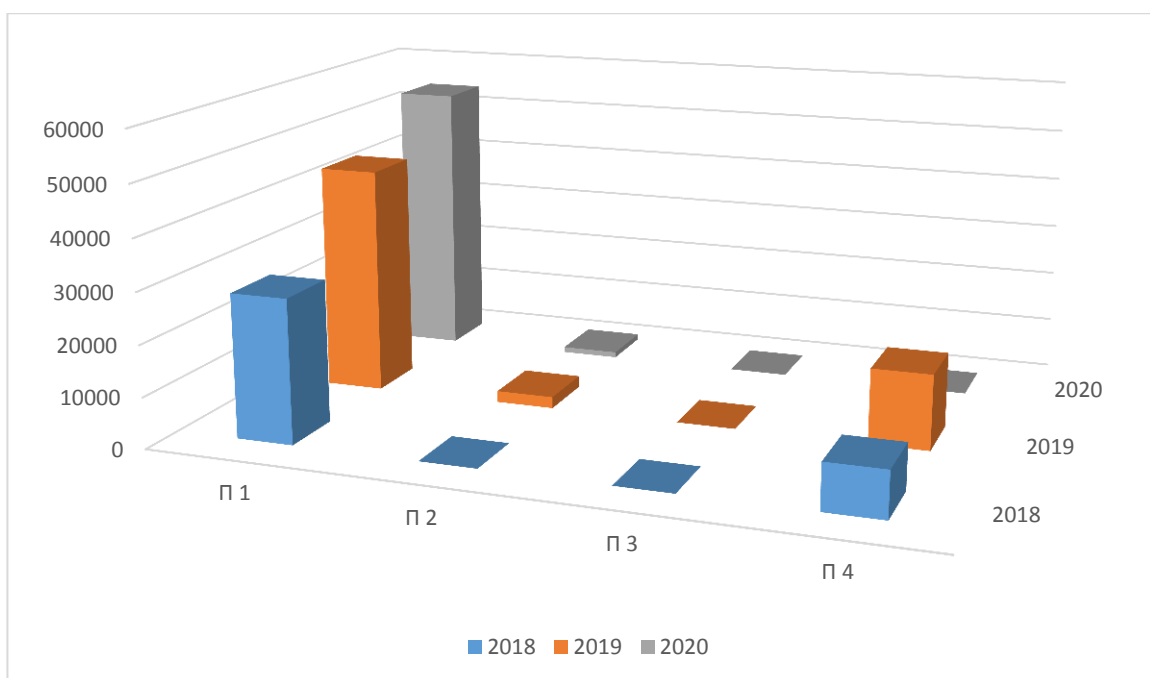


Рисунок 9- Анализ ликвидности пассива баланса ООО «Рубикон», тыс. руб.

Из рисунка 10 видно, что коэффициент общей платежеспособности (L1) на протяжении всего анализируемого периода ниже нормального ограничения, то есть, предприятие не в состоянии покрыть все свои обязательства всеми своими активами.

Коэффициент абсолютной ликвидности (L2) снизился на 0,24 пункта и составляет 0,08 пунктов на конец 2020 года, то есть, ниже нормального ограничения, а, значит, предприятие не сможет покрыть краткосрочные обязательства за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений.

Значение коэффициента «критической оценки» на протяжении всего анализируемого периода не соответствует нормальному ограничению и составляет 1,2 пункта на конец 2020 года. То есть, денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и дебиторская задолженность полностью покрывают кредиторскую задолженность.

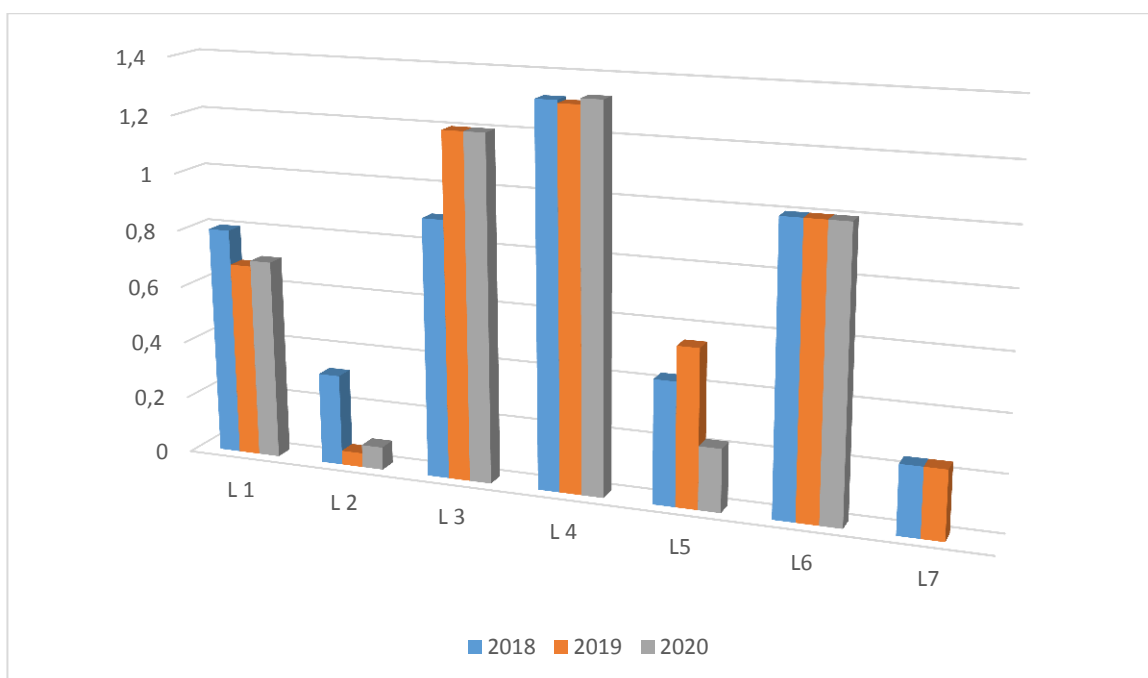


Рисунок 10– Анализ показателей платежеспособности ООО «Рубикон»

Коэффициент L4 на протяжении всего анализируемого периода ниже рекомендуемого значения. Несмотря на это, он показывает, что текущие обязательства можно погасить только за счет оборотных активов, но он учитывает тот факт, что не все активы можно быстро продать.

Коэффициент маневренности функционирующего капитала (L5) на конец анализируемого периода имеет положительную тенденцию к снижению, что обусловлено ростом валюты баланса.

Доля оборотных средств в активах (L6) на протяжении всего анализируемого периода соответствует нормальному ограничению. На конец анализируемого периода его значение составило 1,0 пункт, то есть, доля оборотных средств в активах составляет практически 100%.

Значение коэффициента обеспеченности собственными средствами (L7) на протяжении всего анализируемого периода выше рекомендуемого значения, то есть, у предприятия достаточно собственных оборотных средств для осуществления текущей деятельности.

Таким образом, анализ показателей платежеспособности организации подтвердил ранее сделанные выводы о том, что у предприятия имеются проблемы с абсолютной ликвидностью и платежеспособностью.

Для оценки и анализа финансовой устойчивости предприятия рассчитываются относительные показатели финансовой устойчивости. Анализ показателей финансовой устойчивости анализируемого предприятия за период 2018-2020 гг. представлен в таблице 6.

Таблица 6 - Анализ показателей финансовой устойчивости ООО «Рубикон»

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	Значение показателя		Излишек (недостаток)*	
	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)	на 31.12.2019	на 31.12.2020
1	2	3	4	5
СОС ₁ (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	14510	18430	+13975	+17207
СОС ₂ (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	14510	18439	+13975	+17216
СОС ₃ (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	16760	19535	+16225	+18 12

*Излишек (недостаток) СОС рассчитывается как разница между собственными оборотными средствами и величиной запасов и затрат.

По всем трем вариантам расчета на 31.12.2020 наблюдается покрытие собственными оборотными средствами имеющихся у организации запасов, поэтому финансовое положение по данному признаку можно характеризовать как абсолютно устойчивое. Более того все три показателя

покрытия собственными оборотными средствами запасов за анализируемый период улучшили свои значения.

Как видно из данных, представленных в таблице 6, коэффициент обеспеченности собственными источниками U1 на протяжении всего анализируемого периода ниже рекомендуемого значения. На конец анализируемого периода значение рассматриваемого показателя составляет 0,25 пунктов, то есть, предприятие только на 25% обеспечивает потребности в оборотных активах за счет собственных средств.

Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами U2 на протяжении всего анализируемого периода ниже рекомендуемого значения, то есть, запасы предприятия полностью финансируются за счет заемных средств.

Коэффициент капитализации U3 на протяжении всего анализируемого периода выше нормального ограничения, то есть, в структуре источников формирования имущества предприятия преобладает заемный капитал, что свидетельствует о низком уровне его финансовой устойчивости.

Коэффициент автономии U4 на протяжении всего анализируемого периода ниже рекомендуемого значения. На конец 2020 года значение рассматриваемого показателя составляет 0,25 пунктов, то есть, собственный капитал составляет 25% в общей валюте баланса.

Коэффициент финансирования U5 на протяжении всего анализируемого периода ниже рекомендуемого значения, то есть, активы предприятия сформированы за счет заемного капитала.

Таким образом, по результатам проведенного анализа можно сделать вывод о том, что предприятие является прибыльным и рентабельным, однако его нельзя считать финансово устойчивым. На конец анализируемого периода хозяйственная деятельность предприятия финансируется в основном за счет заемного капитала. Кроме того, на конец анализируемого периода у предприятия имеются проблемы с абсолютной ликвидностью и

платежеспособностью, что обусловлено недостатком собственных оборотных средств.

2.2 Анализ показателей прибыли ООО «Рубикон»

Важнейшими показателями результативности деятельности предприятия являются прибыль и рентабельность. Именно финансовый результат наиболее полно отражает экономическую эффективность работы предприятия. Анализ прибыли и рентабельности проводится для получения информации, которая является основой для экономически обоснованных управленческих решений, а также поиска путей повышения эффективности работы предприятия.

Источником информации при проведении анализа финансовых результатов является бухгалтерская отчетность предприятия за период с 2018 по 2020 гг. (Приложения А, Б). Анализ динамики и структуры прибыли предприятия за период 2018-2020 гг. представлен в таблице 7.

Таблица 7 - Анализ показателей прибыли ООО «Рубикон»

Наименование статей	2018		2019		2020		Изменения 2018-2020 гг.	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Выручка	161 971	100	294 157	100	348 345	100	186374	115,07
Себестоимость	16 697	10,31	72 552	24,66	152 508	43,78	135811	813,39
Валовая прибыль	145 274	89,69	221 605	75,34	195 837	56,22	50563	34,81
Управленческие расходы	142 861	88,20	213 813	72,69	190 219	54,61	47358	33,15
Прибыль (убыток) от продаж	2 413	1,49	7 792	2,65	5 618	1,61	3 205	132,82
Прочие доходы и расходы								
Проценты к получению	0	0,00	2	0,00	0	0,00	0	0,00
Проценты к уплате	2	0,00	265	0,09	172	0,05	170	8500,00
Прочие доходы	704	0,43	1 124	0,38	530	0,15	-174	0,00
Прочие расходы	1 158	0,71	1 405	0,48	771	0,22	-387	0,00

Продолжение таблицы 7

1	2	3	4	5	6	7	8	9
Прибыль (убыток) до налогообложения	1 957	1,21	7 248	2,46	5 205	1,49	3248	165,97
Отложенные налоговые обязательства	0	0,00	0	0,00	-9	0,00	-9	-100,00
Текущий налог на прибыль	555	0,34	1 574	0,54	1 182	0,34	627	0,00
Прочее	0	0,00	-1	0,00	0	0,00	0	0,00
Чистая прибыль	1 402	0,87	5 673	1,93	4 014	1,15	2612	186,31

Как видно из данных, представленных в таблице 7, на предприятии наблюдается положительная тенденция роста финансовых результатов.

Таблица 8 - Оценка использования прибыли в ООО «Рубикон»

Наименование статей	2018		2019		2020		Изменения 2018 – 2020 гг.	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Выручка	161 971	100,00	294 157	100,00	348 345	100,00	186 374	-
Себестоимость	16 697	10,31	72 552	24,66	152 508	43,78	135 811	33,47
Валовая прибыль	145 274	100,00	221 605	100,00	195 837	100,00	50 563	-
Управленческие расходы	142 861	98,34	213 813	96,48	190 219	97,13	47 358	-1,21
Прибыль (убыток) от продаж	2 413	100,00	7 792	100,00	5 618	100,00	3 205	0,00
Финансовый результат от прочей деятельности	-456	-18,90	-544	-6,98	-413	-7,35	43	11,55
Проценты к получению	0	0,00	2	0,03	0	0,00	0	-
Проценты к уплате	2	0,08	265	3,40	172	3,06	170	2,98
Прочие доходы	704	29,18	1 124	14,43	530	9,43	-174	-19,74
Прочие расходы	1 158	47,99	1 405	18,03	771	13,72	-387	-34,27
Прибыль (убыток) до налогообложения	1 957	81,10	7 248	93,02	5 205	92,65	-387,00	11,55
Отложенные налоговые обязательства	0	0,00	0	0,00	-9	-0,16	-9	-0,16
Текущий налог на прибыль	555	23,00	1 574	20,20	1 182	21,04	627	-1,96
Прочее	0	0,00	-1	-0,01	0	0,00	0	0,00
Чистая прибыль	1 402	58,10	5 673	72,81	4 014,00	71,45	2 612	13,35

Так, рост прибыли от продаж составил 3205 тыс. руб. или 132,82%, рост чистой прибыли составил 2612 тыс. руб. или 186,31%. Это обусловлено ростом валовой прибыли на 50563 тыс. руб.

Таким образом, по результатам проведенного анализа можно сделать вывод о том, что на предприятии наблюдается положительная тенденция роста прибыли.

Необходимо отметить, что для повышения показателей прибыли, предприятию, необходимо провести более детальный анализ себестоимости продукции, рост которой составил 813,39% на конец 2020 года, с целью поиска резервов ее снижения, что позволит сократить затраты и повысить финансовые результаты. Для проведения оценки использования прибыли в ООО «Рубикон» составим аналитическую таблицу 8.

Как видно из данных, представленных в таблице 8, на начало анализируемого периода 10,31% в структуре выручки предприятия составляет себестоимость продукции. Однако, доля управленческих расходов составила 98,34% в составе валовой прибыли и 88,69% в структуре выручки от продаж, то есть доля прибыли от продаж составила лишь 1,5%. Необходимо отметить, что управленческие расходы занимают более 90% в структуре валовой прибыли, и более 80% в структуре выручки от продаж на протяжении всего анализируемого периода. Доля прибыли от продаж в структуре выручки на протяжении всего анализируемого периода колеблется в диапазоне 1,5-2,5%. Таким образом, практически вся выручка, полученная предприятием в период 2018-2020 гг., была направлена на покрытие затрат по управленческим расходам.

Финансовый результат от прочей деятельности на протяжении всего анализируемого периода является отрицательным. На конец 2020 года удельный вес убытка от прочей деятельности в структуре прибыли от продаж снизился на 11,55% и составил 7,35%. То есть, 7,35% прибыли от продаж было направлено на покрытие убытка от прочей деятельности. Таким образом, прибыль до налогообложения составила на конец 2020 года 92,65%

в структуре прибыли от продаж. Необходимо отметить, что за период 2018-2020 гг. рост удельного веса прибыли до налогообложения в структуре прибыли от продаж составил 11,55%, что обусловлено снижением убытков от прочей деятельности.

В 2020 году на уплату налога на прибыль было направлено 21,04% прибыли от продаж, то есть, удельный вес чистой прибыли составил 71,45% в структуре прибыли от продаж. Необходимо отметить, что за анализируемый период удельный вес чистой прибыли в структуре прибыли от продаж увеличился на 13,35%. Это обусловлено в основном снижением убытка от прочей деятельности.

Таким образом, на анализируемом предприятии большая часть дохода, получаемая от осуществления основной деятельности, используется на покрытие управленческих расходов. Кроме того, на прибыль от продаж оказывают влияние объем продаж, цена реализации и полная себестоимость. Исходные данные, для проведения оценки влияния факторов на прибыль от продаж представлены в таблице 8.

Отрицательное влияние на изменение прибыли от продаж оказали два фактора: изменение себестоимости и изменение управленческих расходов. Наиболее сильное отрицательное влияние на изменение прибыли от продаж, которое составило (116598) тыс. руб., оказало изменение себестоимости продукции.

Таким образом, для обеспечения роста прибыли анализируемому предприятию необходимо рассмотреть возможность снижения себестоимости производства продукции (услуг).

В таблице 9 представлено влияние факторов:

- суммы чистой прибыли;
- коэффициента отчислений прибыли на отчисления в фонды.

Как видно из данных, представленных в таблице 9, на рост суммы отчислений в фонд накопления, социальной сферы, фонд потребления оказал влияния рост суммы чистой прибыли.

Таблица 9 - Расчет влияния факторов на размер отчислений чистой прибыли в фонды ООО «Рубикон» 2018-2020 гг.

Вид фонда	Сумма распределяемой прибыли		Доля отчислений		Сумма отчислений		Отклонение	В том числе за счет	
	2018	2019	2018	2019	2018	2019		2018-2019 гг.	Чистой прибыли
	тыс. руб.	тыс. руб.	%	%	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Накопления	1 402	5 673	30	20	421	1135	714	1281	-567,30
Потребления	1 402	5 673	55	62	771	3517	2746	2349	397,11
Социальной сферы	1 402	5 673	15	18	210	1021	811	641	170,19

Кроме того, положительное влияние на суммы отчислений в фонды потребления и социальной сферы оказал рост коэффициента отчислений в эти фонды. За счет снижения коэффициента отчислений в фонд накопления сумма отчислений в этот фонд снизилась на 567,3 тыс. руб.

Таким образом, наиболее сильное и положительное влияние на изменение сумм отчислений в фонды предприятия оказал рост чистой прибыли предприятия.

Таблица 10 - Расчет влияния факторов на размер отчислений чистой прибыли в фонды ООО «Рубикон» 2019-2020 гг.

Вид фонда	Сумма распределяемой прибыли		Доля отчислений		Сумма отчислений		Отклонение	В том числе за счет	
	2019	2020	2019	2020	2019	2020		2019 - 2020 гг.	Чистой прибыли
	тыс. руб.	тыс. руб.	%	%	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Накопления	5 673	4 014	20	25	1135	1004	-131	-332	200,70
Потребления	5 673	4 014	62	65	3517	2609	-908	-1029	120,42
Социальной сферы	5 673	4 014	18	10	1021	401	-620	-299	321,12

Как видно из данных, представленных в таблице 10, на снижение суммы отчислений в фонд накопления, социальной сферы, фонд потребления оказало влияние снижение суммы чистой прибыли.

Кроме того, отрицательное влияние на суммы отчислений в фонд социальной сферы оказало снижение коэффициента отчислений в этот фонд. За счет снижения коэффициента отчислений в фонд социальной сферы сумма отчислений в этот фонд снизилась на 321,12 тыс. руб. Таким образом, наиболее сильное и отрицательное влияние на изменение сумм отчислений в фонды предприятия оказало снижение чистой прибыли предприятия.

Возможность расчета EVA как показателя деятельности предприятия за любой период является его значительным преимуществом по сравнению с традиционными показателями, такими как доход или рентабельность. Расчет EVA для ООО «Рубикон» за период 2018 – 2020 гг. производится по следующим формулам.

В качестве дополнительных исходных данных использованы следующие показатели:

- безрисковая процентная ставка - 9,5%;
- коэффициент «бета», вносящий поправки за уровень риска - 1,15;
- премии за риск, учитывающие различные риски компании - 5%;
- годовая процентная ставка по кредитам -13%;
- ставка налога на прибыль - 20%.

Стоимость собственного капитала рассчитывается по формуле:

$$K_s = i + b * prem \quad (1)$$

$$K_s = 9,50 + 1,15 * 5 = 15,25\%$$

Стоимость заемного капитала рассчитывается по формуле:

$$K_d = r(1 - T) \quad (2)$$

$$K_d = 13 (1 - 0,20) = 10,40\%$$

Средневзвешенная стоимость капитала рассчитывается по формуле:

$$WACC = (1 - T) * Kd * Wd + Ks * Ws \quad (3)$$

$$WACC \text{ 2016г.} = (1 - 0,20) * 75,71 * 10,40 + 24,29 * 15,25 = 10,00\%$$

$$WACC \text{ 2017г.} = (1 - 0,20) * 76,11 * 10,40 + 23,89 * 15,25 = 9,98\%$$

$$WACC \text{ 2018г.} = (1 - 0,20) * 74,70 * 10,40 + 25,30 * 15,25 = 10,07\%$$

Затраты на использованный капитал рассчитываются по формуле:

$$CC = CE * WACC \quad (4)$$

Показатель EVA представляет собой разницу NOPAT и CC.

На рисунке 11 представлена динамика изменения экономической добавленной стоимости (EVA) за период 2018-2020 гг.

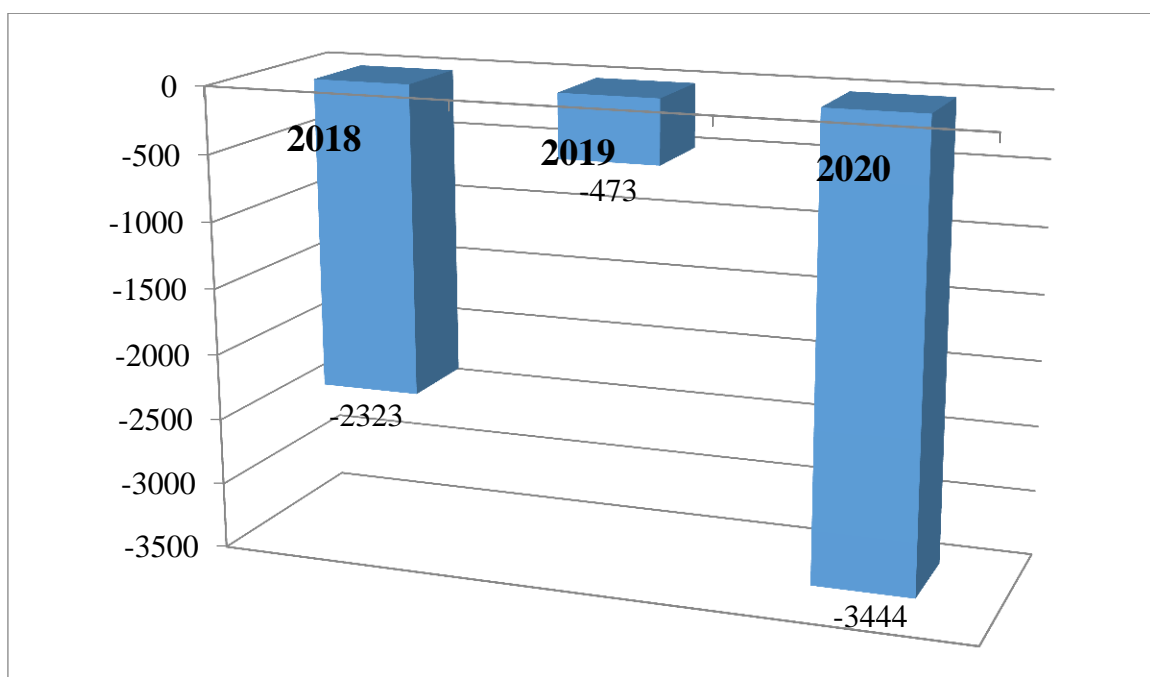


Рисунок 11 – Динамика изменения экономической добавленной стоимости (EVA) ООО «Рубикон» за период 2018-2020 гг., тыс. руб.

Поскольку $EVA < 0$, то это означает, что за анализируемый период наблюдается снижение стоимости предприятия. То есть предприятие неэффективно использовало имеющийся в его распоряжении капитал (как собственный, так и заемный). В этом случае капитал предприятия не

обеспечил норму возврата на вложенный капитал и не принес дополнительного дохода (добавленной стоимости).

Таким образом, с помощью модели экономической добавленной стоимости (EVA) можно выделить основные факторы, оказывающие влияние на стоимость предприятия:

- затраты на собственный и заемный капитал;
- доходы, генерируемые существующими активами.

При этом доход может выражаться в различных формах: чистая прибыль; денежный поток и других.

В данном случае значение показателя EVA меньше 0, то есть, за анализируемый период наблюдается снижение стоимости предприятия, что, в свою очередь, не обеспечивает норму возврата на вложенный капитал и не приносит предприятию дополнительный доход.

2.3 Анализ показателей рентабельности ООО «Рубикон»

Показатели рентабельности более полно, чем прибыль, характеризуют окончательные результаты деятельности предприятия, поскольку их величина отражает отношение прибыли к соответствующим затратам. Анализ показателей ООО «Рубикон», которые отнесены к группе показателей экономической рентабельности, за период 2018-2020 гг. представлен в таблице 11.

Все три показателя рентабельности за анализируемый период, приведенные в таблице 11, имеют положительные значения, поскольку организацией получена как прибыль от продаж, так и в целом прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за данный период.

Прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 2,6% от полученной выручки. Однако имеет место падение рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчётному, (-1%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за 2020 г. составил 1,5%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 15 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

Таблица 11 - Анализ показателей экономической рентабельности ООО «Рубикон», %

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2019	2020	коп., (гр.3 - гр.2)	± %((3- 2) : 2)
1	2	3	4	5
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). Нормальное значение: 4% и более.	2,6	1,6	-1	-39,1
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	2,6	1,5	-1,1	-39,6
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). Нормальное значение: 2% и более.	1,9	1,2	-0,7	-40,3
Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	2,7	1,6	-1,1	-39,8
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. Нормальное значение: 1,5 и более.	28,4	31,3	+2,9	+10,3

Как видно из таблицы 11 за период 2018 – 2020 гг. все показатели, характеризующие экономическую рентабельность ООО «Рубикон» имеют положительную тенденцию к росту, что обусловлено ростом финансовых результатов деятельности предприятия.

Рост рентабельности активов составил 1,66%, что обусловлено ростом чистой прибыли на 186,31%. Рост рентабельности основных производственных фондов составил 18,91%, что обусловлено ростом прибыли от продаж на 132,82%.

Рентабельность оборотных активов увеличилась на 1,65%, а рост рентабельности внеоборотных активов составил 3265%.

Рост показателей рентабельности этой группы свидетельствует о росте эффективности использования предприятием своего имущества, что характеризуется положительно.

Для наглядности динамика основных показателей экономической рентабельности ООО «Рубикон» представлена на рисунке 12.

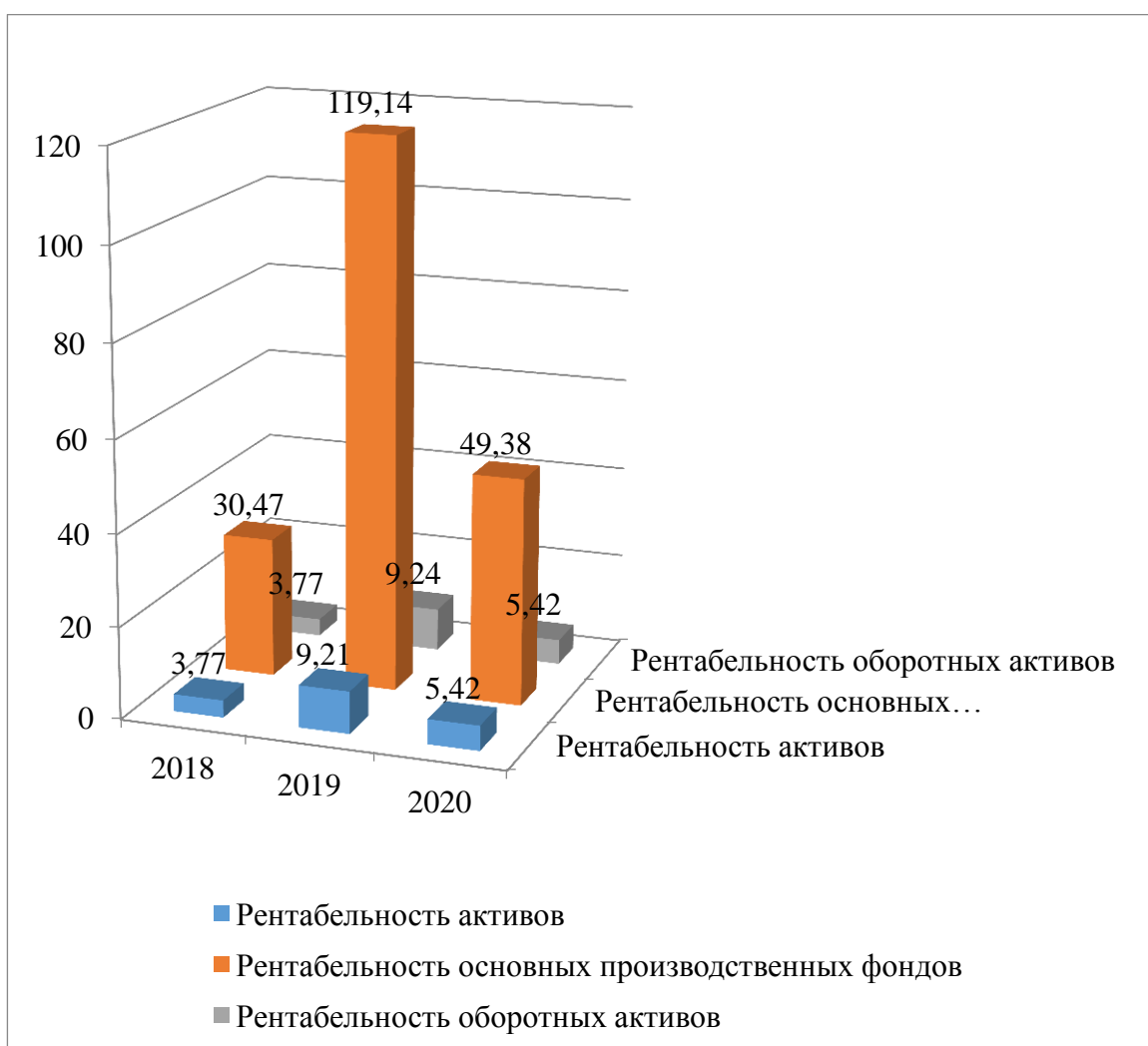


Рисунок 12 – Динамика показателей экономической рентабельности ООО «Рубикон» за период 2018-2020 гг., %

Анализ показателей ООО «Рубикон», которые отнесены к группе показателей финансовой рентабельности, за период 2018-2020 гг. представлен в рисунке 14.

Как видно из данных, представленных на рисунке 13, все показатели рентабельности на конец анализируемого периода имеют положительную динамику к росту.

Рост рентабельности совокупного капитала составил 0,28%, что свидетельствует о росте эффективности использования предприятием собственного и заемного капитала, обусловлено ростом прибыли до налогообложения на 165,97% и характеризуется положительно.

Рост рентабельности собственного капитала составил 5,9%, что свидетельствует о росте эффективности использования предприятием собственного капитала, обусловлено ростом чистой прибыли и характеризуется положительно.

Рост рентабельности заемного капитала составил 2,29%, что обусловлено ростом чистой прибыли, свидетельствует об эффективности использования предприятием заемных средств и характеризуется положительно.

Производить расчет рентабельности перманентного капитала в данном случае нецелесообразно, поскольку на протяжении всего анализируемого периода в пассиве баланса предприятия отсутствуют долгосрочные обязательства.

Таким образом, на протяжении всего анализируемого периода предприятие эффективно использует собственный и заемный капитал, о чем свидетельствует динамика рассмотренных показателей.

Для наглядности динамика показателей, характеризующих финансовую рентабельность ООО «Рубикон» за период 2018-2020 гг., представлена на рисунке 13.

Исходя из данного рисунка видно, что наблюдается рост рентабельности собственного капитала по отношению 2018г к 2019г на 23,05%, но по отношению к 2020 году наблюдается снижение данного показателя на 17,12% наблюдается незначительный рост рентабельности

совокупного капитала в 2019 году, но в 2020 году идет снижение данного показателя. Такая же ситуация по рентабельности заемного капитала.

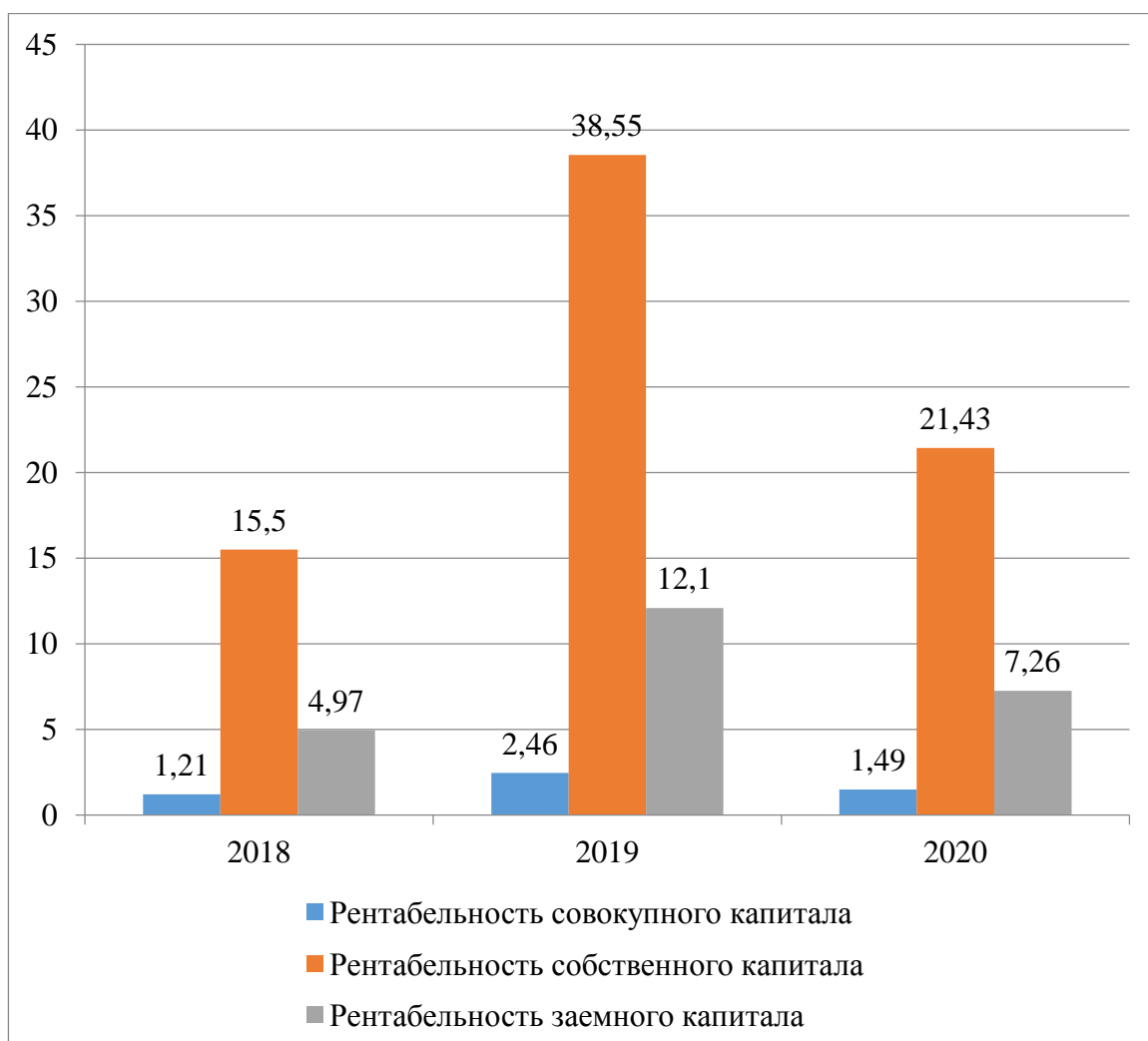


Рисунок 13 – Динамика показателей финансовой рентабельности ООО «Рубикон» за период 2018-2020 гг., %

Анализ показателей ООО «Рубикон», которые отнесены к группе показателей производственной рентабельности, за период 2018-2020 гг. представлен в таблице 12.

Таблица 12 - Анализ показателей производственной рентабельности ООО «Рубикон», %

Наименование показателя	2018	2019	2020	Изменения 2018 – 2020 гг.
Рентабельность продаж	1,49	2,65	1,61	0,12
Валовая рентабельность	89,69	75,34	56,22	-33,47

Продолжение таблицы 12

Наименование показателя	2018	2019	2020	Изменения 2018 – 2020 гг.
Рентабельность производства	14,45	10,74	3,68	- 10,77
Рентабельность продукции	1,51	2,72	1,64	0,13
Чистая рентабельность	0,87	1,93	1,15	0,28

Как видно из данных, представленных в таблице 12, на предприятии наблюдается положительная тенденция роста рентабельности продаж на 0,12%, что обусловлено превышением темпов роста прибыли от продаж над темпами роста выручки от продаж, свидетельствует о росте эффективности деятельности предприятия, связанной с реализацией продукции и характеризуется положительно. Рост рентабельности продукции составил 0,13% на конец 2020 года, что обусловлено ростом прибыли от продаж, свидетельствует о росте эффективности затрат предприятия на производство и реализацию продукции и характеризуется положительно. Рост чистой рентабельности составил 0,28%, что обусловлено превышением темпов роста чистой прибыли над темпами роста выручки предприятия, свидетельствует о росте эффективности работы предприятия и характеризуется положительно.

Среди недостатков в работе предприятия стоит отметить отрицательную тенденцию снижения валовой рентабельности на 33,47%, что обусловлено превышением темпов роста выручки над темпами роста валовой прибыли. Такая тенденция связана с ростом доли себестоимости управленческих расходов в структуре выручки, что снижает финансовый результат предприятия и характеризуется отрицательно. Снижения рентабельности производства на конец 2020 года составило 10,77%, что обусловлено превышением темпов роста себестоимости над темпами роста прибыли от продаж, свидетельствует о снижении эффективности производственной деятельности и характеризуется отрицательно.

Таким образом, показатели производственной рентабельности предприятия нельзя оценить положительно. Показатели валовой рентабельности и рентабельности производства имеют отрицательную

динамику к снижению. Показатели рентабельности продаж, рентабельности продукции чистой рентабельности, несмотря на положительную динамику, имеют достаточно низкие значения. Для наглядности динамика показателей производственной рентабельности представлена на рисунке 14. Таким образом, по результатам проведенного анализа можно сделать вывод о том, что на предприятии наблюдается положительная тенденция роста эффективности использования имущества и капитала, о чем свидетельствует динамика показателей экономической и финансовой рентабельности.

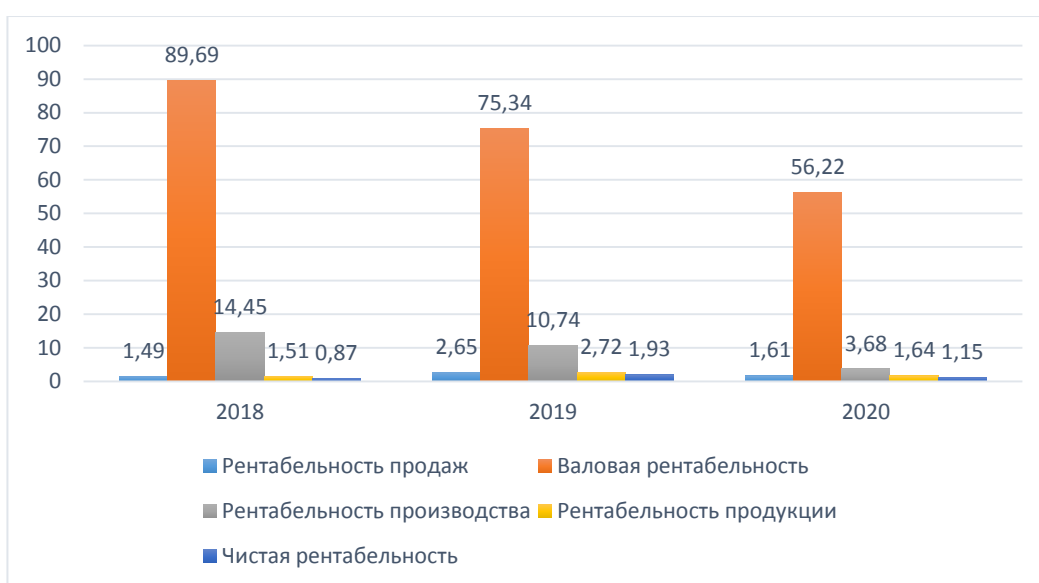


Рисунок 14 – Динамика показателей производственной рентабельности ООО «Рубикон» за период 2018-2020 гг., %

Однако динамика и значения показателей производственной рентабельности свидетельствуют о низкой эффективности работы предприятия, связанной с производством и реализацией продукции, а также о неэффективности прочих видов деятельности предприятия. Необходимо отметить, что для повышения показателей прибыли и рентабельности предприятию необходимо провести более детальный анализ себестоимости продукции, рост которой составил 813,39% на конец 2020 года, с целью поиска резервов ее снижения, что позволит сократить затраты и повысить финансовые результаты.

3 Пути повышения прибыли и рентабельности в ООО «Рубикон»

3.1 Система мероприятий по повышению уровня прибыли и рентабельности в ООО «Рубикон»

На основании проведённого во втором разделе анализа необходимо выделить ключевые проблемы в деятельности ООО «Рубикон», которые могут привести к банкротству анализируемого предприятия. К ним, прежде всего, следует отнести:

- незначительная доля наиболее ликвидных активов в структуре активов,
- недостаточно высокая доля собственного капитала в структуре источников финансирования деятельности предприятия, снижение доли собственного капитала на протяжении анализируемого периода, что может говорить об увеличении зависимости ООО «Рубикон» от заёмных источников финансирования,
- бухгалтерский баланс ООО «Рубикон» не ликвиден, то есть предприятие не имеет в достаточном количестве наиболее ликвидных активов на покрытие своих наиболее срочных обязательств, а также быстрореализуемых активов для покрытия своих среднесрочных обязательств,
- коэффициенты быстрой и текущей ликвидности на конец анализируемого периода принимают значения, не соответствующие нормативным, что говорит о том, что у ООО «Рубикон» недостаточно ликвидных активов для покрытия краткосрочных обязательств и недостаточно оборотных активов для покрытия краткосрочных обязательств,
- тип финансовой устойчивости ООО «Рубикон» на протяжении всего анализируемого периода - кризисное финансовое состояние, что свидетельствует о высокой вероятности его банкротства,

– отдельные коэффициенты финансовой устойчивости ООО «Рубикон» находятся за пределами нормы, что свидетельствует о зависимости предприятия от заёмных источников финансирования,

С целью разработки рекомендаций по снижению вероятности банкротства ООО «Рубикон» необходимо выявить факторы, которые привели к высокой вероятности банкротства предприятия.

Так, анализ относительных и абсолютных показателей позволил выявить следующие негативные факторы:

- низкая величина ликвидных активов,
- недостаточно высокая доля собственного капитала,
- отрицательная величина собственных оборотных средств.

На основе проведенной оценки уровня прибыли и рентабельности анализируемого предприятия определились проблемы, решение которых возможно путем внедрения системы мероприятий, представленных на рисунке 15.

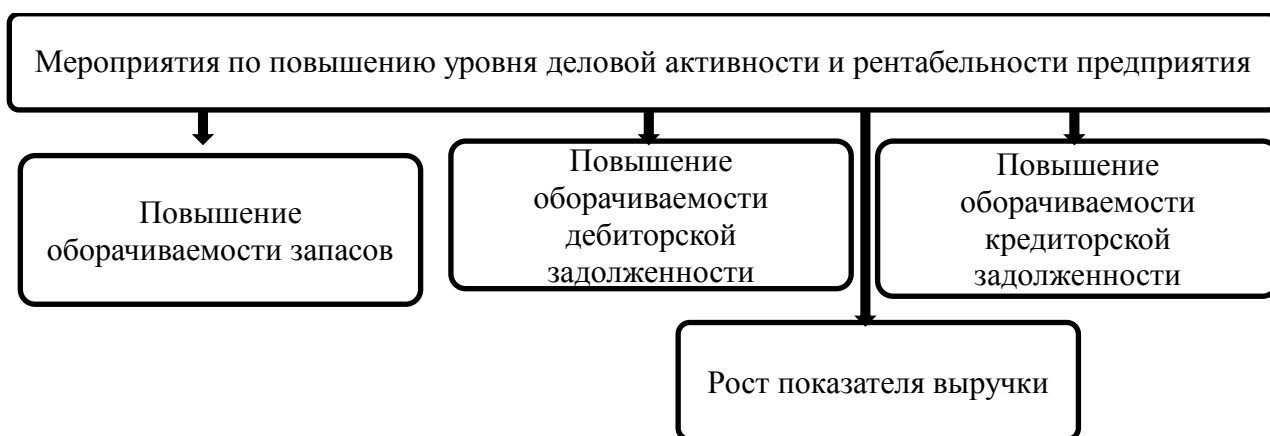


Рисунок 15 - Мероприятия по повышению уровня прибыли и рентабельности

Для повышения оборачиваемости величины запасов и снижения продолжительности их оборота предлагается на постоянной основе проводить их мониторинг. Введение мониторинга позволит отслеживать пополнение объемов, проводить планирование поставок, обеспечивать

безперебойный процесс производства, высвобождение складских помещений.

Как показали данные анализа деловой активности ООО «Рубикон», показатель оборачиваемости запасов имеет устойчивую тенденцию к снижению и увеличению срока оборота до 71 дня. Следовательно, для достижения их оптимального уровня необходимо в рамках мониторинга осуществлять ABC-анализ, который позволяет провести классификацию запасов по степени их значимости. Данный анализ следует проводить с учетом модификации группы С, в которую включается группа D, представленная неликвидными запасами, группа N – новинками, не пользующиеся запланированным спросом.

Таблица 13 – Товарные группы для ABC-анализа

Товарная группа	Объем выручки, тыс. руб.	Удельный вес в общем объеме выручки, %	Удельный вес в общем объеме выручки нарастающей суммой, %	Группа для ABC-анализа
Общестроительные материалы	128441	34,9	34,9	A
Кровельные материалы	94214	25,6	60,5	A
Строительные смеси	63300	17,2	77,7	A
Отделочные материалы	30914	8,4	86,1	B
Песок и гравий	20977	5,7	91,8	B
Листовое стекло	9569	2,6	94,4	B
Лаки и краски	6624	1,8	96,2	C
Сборные конструкции	5888	1,6	97,8	C
Пиломатериалы	5152	1,4	99,2	C
Прочие	2944	0,8	100	C
Итого	368025	100		

Для этого необходимо распределить в порядке убывания товарные группы относительно объема выручки (348 345 т. р. – без учета строительно-монтажных работ), определить долю товарной группы в общем объеме выручки, суммировать ее по нарастающему итогу, найти позицию для ABC

групп.

При этом, используя правило Парето, товарные группы с нарастающим удельным весом выручки более 80% следует отнести к группе А, от 80% до 95% - к группе В, остальные – к С (таблица 13).

К группе С следует отнести «серую» массовку, которой достаточно много, но нет от нее отдачи.

Необходимо отметить, что в категорию С входят еще две группы, одна из которых является неликвидом. Поэтому для оптимизации величины запасов и увеличения их оборачиваемости следует использовать процесс их распродажи по балансовой стоимости. В итоге вырученная сумма составит 20 608 т. р., которую необходимо направить на погашение кредиторской задолженности.

3.2 Оценка экономической эффективности мероприятий по повышению прибыли и рентабельности ООО «Рубикон»

Для того, чтобы оценить экономический эффект от реализации мероприятий, которые позволят снизить затраты на реализацию продукции необходимо провести сравнительный анализ фактического и планового отчета о финансовых результатах, и, тем самым установить, по каким статьям баланса имеются отклонения.

Для этого составим сравнительный аналитический отчет о финансовых результатах с учетом того что себестоимость продукции сократится на 721,60 тыс. руб. (таблица 14).

Как видно из данных, представленных в таблице 14, реализация предложенных в работе мероприятий по снижению затрат на реализацию продукции позволит предприятию увеличить прибыль от продаж на 722 тыс. руб. или 12,85%.

Таблица 14 - Сравнительный аналитический отчет о финансовых результатах ООО «Рубикон»

Наименование статей	Фактический период		Планируемый период		Изменения план-факт	
	1		2		3	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Выручка	348 345	100,00	348 345	100,00	0	0,00
Себестоимость	152 508	43,78	151 786	43,57	-722	-0,47
Валовая прибыль	195 837	56,22	196 559	56,43	722	0,37
Управленческие расходы	190 219	54,61	190 219	54,61	0	0,00
Прибыль (убыток) от продаж	5 618	1,61	6 340	1,82	722	12,85
Прочие доходы и расходы						
Проценты к получению	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Проценты к уплате	172	0,05	172	0,05	0	0,00
Прочие доходы	530	0,15	530	0,15	0	0,00
Прочие расходы	771	0,22	771	0,22	0	0,00
Прибыль (убыток) до налогообложения	5 205	1,49	5 927	1,70	722	13,87
Отложенные налоговые обязательства	-9	0,00	-9	0,00	0	-100,00
Текущий налог на прибыль	1 182	0,34	1 182	0,34	0	0,00
Чистая прибыль	4 014	1,15	4 736	1,36	722	17,99

Предложенная система мероприятий, направленная на повышения уровня деловой активности и рентабельности предприятия, должна быть обоснована соответствующими расчетами.

Таблица 15 – Прогноз оборотных активов, тыс. руб.

Показатель	Базисный	Прогнозный	Отклонение	
			+, -	%
Оборотные активы	129752	71826	-57926	55,36
Запасы с НДС	46603	25955	-20648	55,69
Дебиторская задолженность	77981	43703	-34278	56,04
Денежные средства	2099	2099	0	100,00
Прочие оборотные активы	69	69	0	100,00
Итого	308596	253710	-54886	82,21

Для этого необходимо определить изменения в статьях финансовой отчетности и провести сравнение соответствующих показателей.

В результате проведенной системы мероприятий произошли

существенные изменения в величине оборотных активов (таблица 15).

Общий размер оборотных активов снизится на 44,64 %, запасов – на 44,31%, дебиторской задолженности – на 43,96 %.

Изменения коснулись статей, формирующих имущественный состав предприятия (таблица 16).

Таблица 16 – Прогнозный вариант статей, формирующих имущественный состав предприятия, тыс. руб.

Показатель	Базисный	Прогнозный	Отклонение	
			+, -	%
Капитал и резервы	132282	132364	82	100,06
Уставный капитал	49584	49584	0	100,00
Нераспределенная прибыль	82698	82780	82	100,10
Обязательства долгосрочного характера	14657	14657	0	100,00
Обязательства краткосрочного характера	161657	106689	-54968	66,00
Кредиты краткосрочные	45954	53140	7186	115,64
Кредиторская задолженность	110702	48548	-62154	43,85
Обязательства оценочные	5001	5001	0	100,00
Итого	308596	253710	-54886	82,21

Итоговая величина краткосрочных обязательств снизилась на 44,00 %, кредиторской задолженности на 56,15 %. Собственный капитал незначительно вырос за счет роста нераспределенной прибыли.

Изменения произошли в отчете о финансовых результатах (таблица 17). Значение показателя выручки увеличилось на 4,96 %, валовой прибыли – на 8,24 %, прибыли от продаж – на 38,43 %, прибыли до налогообложения – на 40,92 %, чистой прибыли – на 35,53 %.

По статьям прочие доходы и прочие расходы изменений нет, также, как и по статье управленческие расходы

Таблица 17 – Прогнозный вариант отчета о финансовых результатах, тыс. руб.

Показатель	Базисный	Прогнозный	Отклонение	
			+, -	%
Выручка	414234	434780	20546	104,96
Себестоимость продаж	363274	379621	16347	104,50
Валовая прибыль (убыток)	50960	55159	4199	108,24
Управленческие расходы	40034	40034	0	100,00
Прибыль (убыток) от продаж	10926	15125	4199	138,43
Проценты к получению	327	327	0	100,00
Проценты к уплате	3421	4220	799	123,36
Прочие доходы	1965	1965	0	100,00
Прочие расходы	1487	1487	0	100,00
Прибыль до ННО	8310	11710	3400	140,92
Чистая прибыль	5962	8080	2118	135,53

Следовательно, на основании данной информационной базы следует провести расчет показателей деловой активности предприятия (таблица 18).

Таблица 18 – Прогнозный вариант коэффициентов деловой активности

Показатель	Базисное значение	Прогнозное значение	Отклонение	
			+, -	%
Оборачиваемость активов	1,34	1,86	0,52	138,81
Оборачиваемость оборотных средств	3,19	6,19	3	194,04
Оборачиваемость дебиторской задолженности	5,31	9,95	4,64	187,38
Оборачиваемость кредиторской задолженности	3,74	8,96	5,22	239,57
Оборачиваемость запасов	8,89	16,75	7,86	188,41
Оборачиваемость внеоборотных активов	2,28	2,39	0,11	104,82
Оборачиваемость денежных средств	197,35	207,14	9,79	104,96
Оборачиваемость собственного капитала	3,13	3,28	0,15	104,79

В результате проведенных мероприятий показатели деловой активности ООО «Рубикон» имеют тенденцию к росту (рисунок 16).

Отмечается значительный рост оборачиваемости кредиторской задолженности, что привело к сбалансированности ее значения с дебиторской задолженностью, повышению эффективности управления. Рост оборачиваемости запасов свидетельствует о возможности получения

дополнительной прибыли путем их реализации и положительного потока денежных средств.

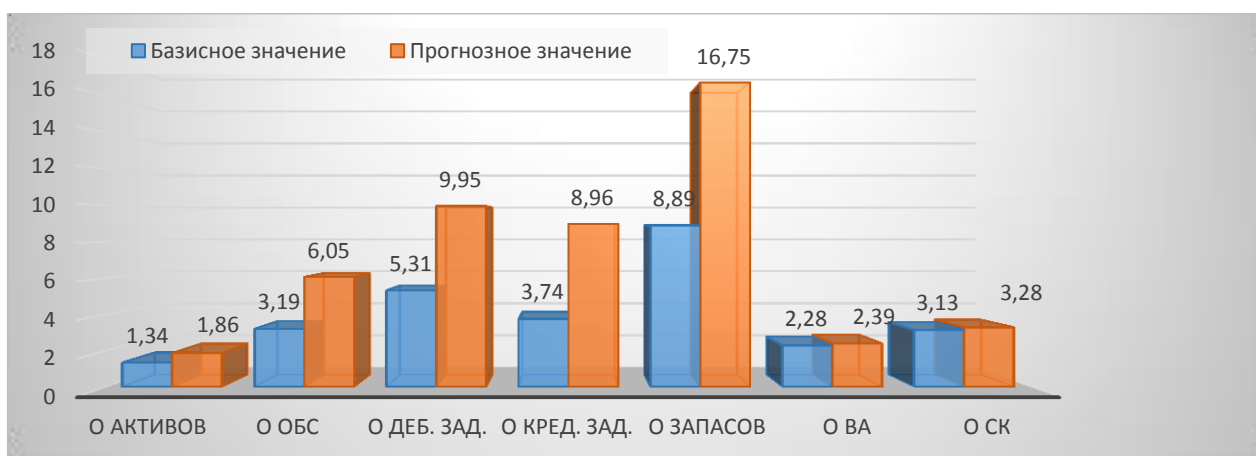


Рисунок 16 – Коэффициенты оборачиваемости в результате применения системы мероприятий

В результате повышения оборачиваемости произошло сокращение среднего срока оборота оборотных активов, что демонстрируется на рисунке 17.

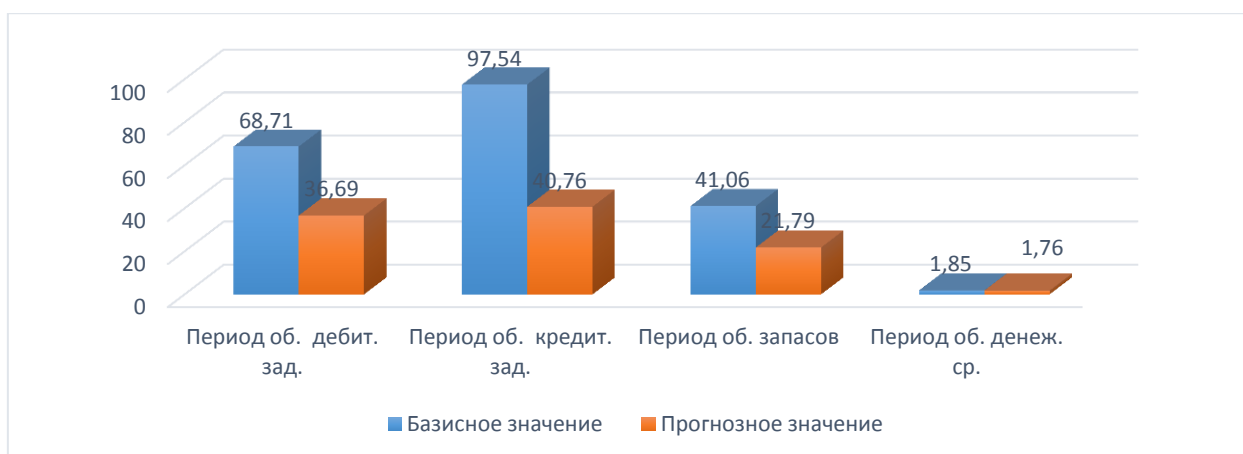


Рисунок 17 – Срок оборачиваемости в результате применения системы мероприятий

Для определения степени повышения эффективности оборотных средств от проведенной системы мероприятий следует провести расчет операционного, производственного и финансового циклов.

Таблица 19 – Прогнозный вариант производственного цикла ООО «Рубикон», дни

Показатель	Базисное значение	Прогнозное значение
Срок оборачиваемости кредиторской задолженности	97,54	23,59
Срок оборачиваемости запасов	40,60	21,79
Производственный цикл	138,14	45,38

Расчет производственного цикла ООО «Рубикон» в исследуемом периоде представлен данными таблицы 19.

Планируемые мероприятия основательно отразятся на продолжительности производственного цикла, который сократится на 67,15 % , что является положительной тенденцией.

Расчет операционного цикла предприятия представлен в таблице 20.

Таблица 20 – Прогнозный вариант операционного цикла ООО «Рубикон», дни

Показатель	Базисное значение	Прогнозное значение
Производственный цикл	138,14	45,38
Срок оборачиваемости дебиторской задолженности, дни	68,71	36,69
Операционный цикл (с.1 + с.2)	206,85	82,07

В результате проведенной системы мероприятий продолжительность операционного цикла сократиться на 60,32 %, что является положительной характеристикой для деятельности предприятия.

Расчет финансового цикла предприятия представлен в таблице 21.

В результате проведенной системы мероприятий продолжительность финансового цикла останется практически на уровне базисного значения, позволяющего предприятию оставаться финансово надежным партнером.

Таблица 21 – Прогнозный вариант финансового цикла ООО «Рубикон», дни

Показатель	Базисное значение	Прогнозное значение
Срок оборачиваемости дебиторской задолженности	68,71	36,69
Продолжительность оборачиваемости запасов	40,60	21,79
Продолжительность оборачиваемости кредиторской задолженности	97,54	40,76

Продолжение таблицы 21

Показатель	Базисное значение	Прогнозное значение
Финансовый цикл (с.1 + с.2 – с.3)	11,77	17,72

Наиболее наглядно изменения в циклах представлены данными рисунка 14.

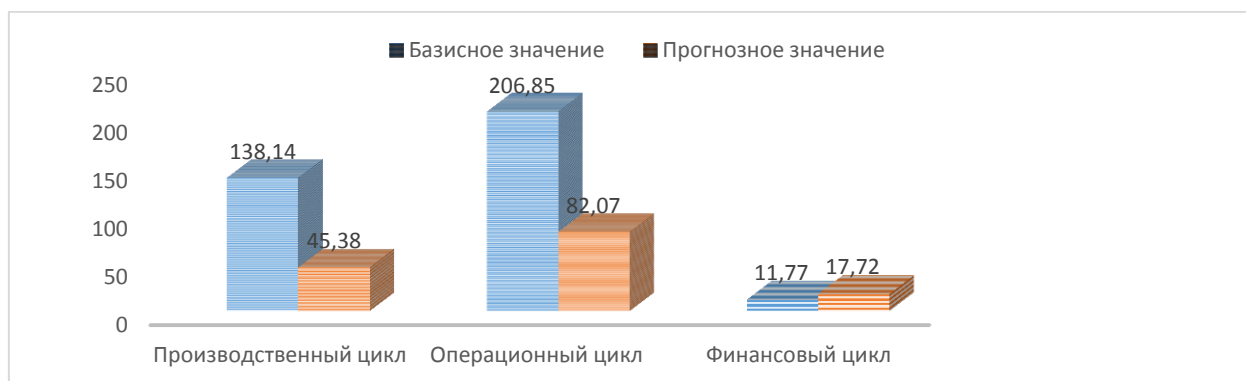


Рисунок 18 – Изменения в циклах в результате применения системы мероприятий, дни

Следовательно, продолжительность производственного и операционного циклов сокращается, а финансового – увеличивается, что характеризует как повышение уровня деловой активности ООО «Рубикон».

Таблица 22 - Показатели рентабельности проведения мероприятий, %

Показатель	Базисное значение	Прогнозное значение	Отклонение, +/-
Рентабельность продаж	2,64	3,48	0,84
Рентабельность оборотных активов	4,59	11,51	6,92
Рентабельность активов	1,93	4,96	3,03
Рентабельность собственного капитала	4,51	6,10	1,59
Рентабельность ОПФ	4,57	5,21	0,64
Рентабельность общая	2,01	2,69	0,68

Уровень деловой активности характеризуется показателями рентабельности, значения которых существенно изменились в результате проведенной системы мероприятий (таблица 22).

В результате проведенной системы мероприятий показатели

рентабельности имеют динамику роста, что позволяет сделать вывод о повышении уровня деловой активности ООО «Рубикон» (рисунок 19).

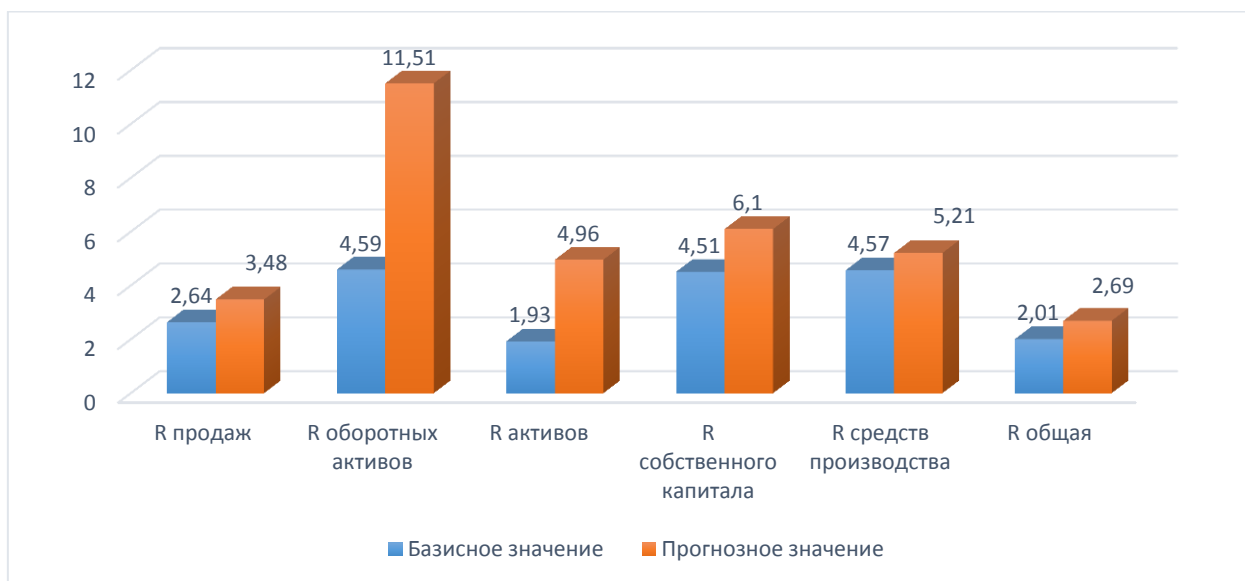


Рисунок 19– Показатели рентабельности в результате применения системы мероприятий, %

Следовательно, с целью обеспечения роста уровня прибыли и рентабельности анализируемого предприятия, следует обеспечить реализацию системы мероприятий в ООО «Рубикон», а именно:

- оптимизировать кредиторскую задолженность путем ее реструктуризации по методу взаимозачетов путем оформления договора по рассрочке платежей и кредита;

- провести оптимизацию дебиторской задолженности путем спонтанного финансирования, оптимизации финансовых сделок, оформления договора факторинга;

- провести оптимизацию размера запасов путем реализации неликвидных активов;

- увеличить размер выручки путем принятия управленческих решений по мотивации и оплате за участие в производственном процессе, а также по нематериальному стимулированию.

В результате проведенных мероприятий основные показатели деловой активности и рентабельности предприятия повысятся.

По результатам проведенного анализа в третьем разделе выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности ООО «Рубикон» за последний год.

С очень хорошей стороны финансовое положение ООО «Рубикон» характеризуют следующие показатели:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует очень хорошее значение;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- положительная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

В третьем разделе «Пути повышения прибыли и рентабельности ООО «Рубикон» предложены мероприятия по повышению прибыли и рентабельности ООО «Рубикон»; проведен анализ экономической эффективности мероприятий по повышению прибыли и рентабельности ООО «Рубикон».

Заключение

В работе проведено исследование на тему «Анализ прибыли и рентабельности организации». В процессе проведения исследования решены следующие основные задачи:

- раскрыта сущность прибыли и рентабельности предприятия;
- исследованы факторы, оказывающие влияние на прибыль и рентабельность предприятия;
- рассмотрена методика анализа прибыли и рентабельности предприятия;
- проведена оценка и анализ прибыли и рентабельности ООО «Рубикон»;
- предложены направления повышения финансовых результатов деятельности в ООО «Рубикон».

По результатам проведенного исследования можно сделать следующие основные выводы. Сумма полученной прибыли и уровень рентабельности являются финансовыми результатами, которые характеризуют эффективность работы предприятия. Прибыль является важнейшим показателем деятельности предприятия. С одной стороны, она отражает конечный финансовый результат, с другой является главным источником финансовых ресурсов, которые формируют собственный капитал предприятия. Рентабельность является важнейшей характеристикой эффективности работы предприятия. Она показывает, насколько правильно и результативно предприятие использует имеющиеся в его распоряжении ресурсы.

Формирование прибыли происходит под воздействием множества взаимосвязанных факторов, влияющих на финансовые результаты деятельности предприятия разнонаправлено: одни, оказывают положительное влияние, а другие – отрицательное. Кроме того, отрицательное влияние одних факторов может снизить или свести к нулю

положительное влияние других.

Особое значение для финансовых результатов предприятия имеет уровень, динамика и колебания платежеспособного спроса на производимую и/или реализуемую им продукцию (услуги), поскольку платежеспособный спрос является серьезной предпосылкой для стабильного получения выручки. В свою очередь платежеспособный спрос определяется состоянием экономики и уровнем доходов потребителей, а также цены на продукцию предприятия.

Анализ прибыли и рентабельности является одним из важнейших аспектов исследования финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Анализ динамики и структуры прибыли, факторного анализа прибыли, показателей рентабельности позволяет выявить то, позволяют ли внутренние резервы и возможности обеспечить предприятию конкурентные преимущества, экономический рост и долгосрочное развитие.

По результатам проведенного анализа прибыли и рентабельности ООО «Рубикон» можно сделать следующие выводы.

На анализируемом предприятии большая часть дохода, получаемая от осуществления основной деятельности, используется на покрытие управленческих расходов. Однако по результатам факторного анализа наиболее сильное отрицательное влияние на изменение прибыли от продаж, которое составило (116598) тыс. руб., оказало изменение себестоимости продукции.

Результаты оценки экономической добавленной стоимости показали, что, поскольку EVA меньше 0, то это означает, что за анализируемый период наблюдается снижение стоимости предприятия. То есть, предприятие неэффективно использовало имеющийся в его распоряжении капитал (как собственный, так и заемный).

Результаты анализа показателей рентабельности показали, что на предприятии наблюдается положительная тенденция роста эффективности использования имущества и капитала, о чем свидетельствует динамика показателей экономической и финансовой рентабельности.

Однако динамика и значения показателей производственной рентабельности свидетельствуют о низкой эффективности работы предприятия, связанной с производством и реализацией продукции, а также о неэффективности прочих видов деятельности предприятия.

В качестве мероприятий по повышению прибыли и рентабельности в работе предложены мероприятия по улучшению технической оснащенности, сокращению затрат на услуги сторонним организациям, установление режима экономии ресурсов, внедрение которых позволит предприятию снизить затраты и увеличить чистую прибыль на 722 тыс.руб. Следовательно, анализ показателей с целью определения уровня деловой активности анализируемого предприятия показал, что наблюдается незначительное повышение показателей. Поэтому необходимо разработать мероприятия, позволяющие обеспечить рост деловой активности и рентабельности ООО «Рубикон»:

- оптимизировать кредиторскую задолженность путем ее реструктуризации по методу взаимозачетов платежных требований с предприятиями-кредиторами, организовав проведение строительно-монтажных работ, путем оформления договора по рассрочке платежей и оборотного кредита;

- провести оптимизацию дебиторской задолженности путем спонтанного финансирования, оптимизации финансовых сделок, оформления договора факторинга;

- проводить на постоянной основе мониторинг запасов на основе ABC-анализа, который позволит отслеживать пополнение объемов, проводить планирование поставок, обеспечивать бесперебойный процесс производства, высвобождение складских помещений;

- увеличить размер выручки путем принятия управленческих решений по мотивации и оплате за участие в производственном процессе, а также по нематериальному стимулированию, что позволит ООО «Рубикон» обеспечить конкурентные позиции на рынке.

Список используемой литературы

1. Алексеева А. И., Васильев Ю.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учеб. пособие. М. : КноРус ; 2018. 706 с.
2. Бариленко В. И., Кузнецов С. И. Анализ финансовой отчетности: учеб. Пособие. М. : КноРус ; 2018. 234 с.
3. Гиляровская Л. Т. Экономический анализ : учебник для вузов. М. : ЮНИТИ-ДАНА ; 2017. 615 с.
4. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть первая [Электронный ресурс] : Федеральный закон от 30.11.1994 № 51 (ред. 12.05.2020). URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_82959/ (дата обращения: 25.01.2021)
5. Губин В. Е., Губина О. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности : учебник. М. : ИНФРА-М ; 2018. 335 с.
6. Донцова Л. В., Никифорова Н. А. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности : практикум. М. : Дело и сервис ; 2017. 144 с.
7. Егиян К. А., Погорельская Т. А. Анализ к определению деловой активности предприятия и ее оценка в международной практике [Электронный ресурс] URL: <http://cyberleninka.ru/article/n/analiz> (дата обращения 12.02.2021).
8. Ефимова О. В. Анализ финансовой отчетности [Электронный ресурс] URL: <http://http://usinskivuz.ru/.biblioclub.ru/book> (дата обращения 12.02.2021).
9. Жулина Е. Г., Иванова Н. А. Анализ финансовой отчетности : учеб. пособие. М. : Дашков и К ; 2019. 272 с.
10. Зонова А. В. Бухгалтерский учет и анализ : учеб. пособие. М. : ИНФРА-М ; 2018. 416 с.
11. Ионова А. Ф., Селезнева Н. Н. Анализ финансовой отчетности организации : учеб. пособие. М. : Юнити-Дана ; 2018. 583 с.

12. Ковалев В. В., Волкова О. Н. Финансовый менеджмент : учебник для вузов. М. : Проспект ; 2016. 1104 с.
13. Комплексный экономический анализ предприятия : учебник для бакалавров ; под ред. Н. В. Войтоловского. М : Юрайт ; 2017 548 с.
14. Комплексный экономический финансовый отчетности : учеб. пособие ; под ред. М. А. Вахрушиной. М. : Вузовский учебник ; 2019. 331 с.
15. Любушин Н. П. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия : учеб. пособие вузов. М. : КноРус ; 2016. 300 с.
16. Маркарьян Э. А. Финансовый анализ : учеб. пособие. М. : КноРус ; 2017. 192 с.
17. Налоговый кодекс Российской Федерации. Часть первая [Электронный ресурс] : Федеральный закон (ред. 31.10.2019). URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_82959 (дата обращения: 25.01.2021).
18. О формах бухгалтерской отчетности организаций : приказ Министерства финансов Российской Федерации № 66 от 02.07.2010 (ред. 19.04.2019) // Консультант плюс: справочно-правовая система.
19. Пласкова Н. С. Анализ финансовой отчетности, составленной по МСФО : учебник. М. : ИНФРА-М ; 2019. 331 с.
20. Погорелова М. Я. Бухгалтерская (финансовая) отчетность: Теория и практика составления : учеб. пособие. М. : ИНФРА-М ; 2018. 242 с.
21. Савицкая Г. В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия : учебник. М. : Инфра-М ; 2017. 608 с.
22. Селезнева Н. Н., Ионова А. Ф. Анализ финансовой отчетности организации : учеб. пособие. М. : ЮНИТИ ; 2017. 583 с.
23. Соколова Н. А., Пятов М. Л. Анализ финансовой отчетности : учеб. пособие. М. : Бухгалтерский учет ; 2017. 352 с.
24. Чопозова А. И., Демченко И. А. Методика финансового анализа: теория и практика : учеб. пособие. М. : Финансы и статистика ; 2018. 136 с.

25. Шеремет А. Д., Сайфулин Р. С. Методика финансового анализа : учеб. пособие. М. : ИНФРА-М ; 2018. 208 с.

26. Экономический анализ : учеб. пособие ; под ред. Н. В. Парушиной. М. : КНОРУС ; 2018. 304 с.

27. Carl S. Warren, Christine Jonick, Jennifer Schneider. Accounting 28th Edition / C. Warren, C. Jonick, J. Schneider. – Cengage Learning; 28th edition. – 2020. – 1424 p. ISBN: 978-1-337-90268-7.

28. David Cottrell, Theodore Christensen, Cassy Budd. Advanced Financial Accounting 12th Edition / D. Cottrell, T. Christensen, C. Budd. – McGraw-Hill Education; 12th edition. – 2018. – 1136 p. ISBN:978-1-259-91697-7.

29. Melisa F. Galasso. Governmental Accounting and Auditing Update / Melisa F. Galasso. – Wiley; 1st edition. – 2020. – 192 p. ISBN: 978-1-119-74721-5.

30. Moritz Meyer, Shreyans Jain, Hujing Zheng Accounting and Financial Analysis / M. Meyer, S. Jain, H. Zheng. – GRIN Verlag. – 2018. – 56 p. ISBN: 978-3-668-70915-7.

31. Tom Free Wheelwright. Quickbooks: The Complete Guide to Master Bookkeeping and Accounting for Small Businesses / T.F.Wheelwright. – Independently published. – 2020. – 117 p. ISBN:979-8-608-73163-1.

Приложение А
Бухгалтерский баланс ООО «Рубикон»

Наименование показателя	Код	2020	2019	2018
Нематериальные активы	1110	77	77	77
Основные средства	1150	224	130	3
Финансовые вложения	1170	0	0	0
Итого по разделу I	1100	301	207	80
Запасы	1210	1 223	535	518
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	14	14	14
Дебиторская задолженность	1230	66 407	56 112	25 350
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	4 456	2 240	9 029
Прочие оборотные активы	1260	1 646	2 503	2 245
Итого по разделу II	1200	73 746	61 404	37 156
БАЛАНС	1600	74 047	61 611	37 236
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	18 721	14 707	9 034
Итого по разделу III	1300	18 731	14 717	9 044
Отложенные налоговые обязательства	1420	9	0	0
Итого по разделу IV	1400	9	0	0
Заемные средства	1510	1 096	2 250	0
Кредиторская задолженность	1520	54 211	44 644	28 192
Прочие обязательства	1550	0	0	0
Итого по разделу V	1500	55 307	46 894	28 192
БАЛАНС	1700	74 047	61 611	37 236

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах ООО «Рубикон»

Наименование показателя	Код	2020	2019	2018
Выручка	2110	348 345	294 157	161 971
Себестоимость продаж	2120	(152 508)	(72 552)	(16 697)
Валовая прибыль (убыток)	2100	195 837	221 605	145 274
Управленческие расходы	2220	(190 219)	(213 813)	(142 861)
Прибыль (убыток) от продаж	2200	5 618	7 792	2 413
Проценты к получению	2320	0	2	0
Проценты к уплате	2330	(172)	(265)	(2)
Прочие доходы	2340	530	1 124	704
Прочие расходы	2350	(771)	(1 405)	(1 158)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	5 205	7 248	1 957
Налог на прибыль	2410	(1 182)	(1 574)	(555)
текущий налог на прибыль (до 2020 г. это стр. 2410)	2411	(1 182)	(1 574)	(555)
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(9)	0	0
Прочее	2460	0	(1)	0
Чистая прибыль (убыток)	2400	4 014	5 673	1 402
Совокупный финансовый результат периода	2500	4 014	5 673	1 402

Приложение В

Методика расчета показателей деловой активности и рентабельности

Показатель	Экономическая суть	Формула по отчетности
Оборачиваемость активов	Позволяет определить число сделанных оборотов в производственном процессе	$c.2110 / (c. 1600_{н.п.} + c. 1600_{к.п.}) / 2$
Оборачиваемость оборотных средств	Позволяет определить число оборотов мобильных средств	$c. 2110 / c.1200_{н.п.} + 1200_{к.п.}$
Оборачиваемость запасов	Позволяет определить средний остаток запаса	$c. 2110 / (c. 1210_{н.п.} + c. 1210_{к.п.} + c. 1220_{н.п.} + 1220_{к.п.})$
Оборачиваемость дебиторской задолженности	Позволяет определить увеличение / снижение ком. кредитования	$c. 2110 / c.1230_{н.п.} + 1230_{к.п.}$
Период оборота дебиторской задолженности, дни	Позволяет определить среднюю продолжительность к погашению	$365 / \text{Кодз}$
Оборачиваемость кредиторской задолженности	Позволяет определить увеличение / снижение ком. кредитования	$c. 2110 / c.1520_{н.п.} + 1520_{к.п.}$
Период оборота кредиторской задолженности, дни	Позволяет определить среднюю продолжительность возвращения долга предприятием	$365 / \text{К окз}$
Фондоотдача внеоборотных активов	Позволяет определить эффективность использования ВА	$c. 2110 / c.1100_{н.п.} + 1100_{к.п.}$
Оборачиваемость собственного капитала	Позволяет определить число оборотов собственных средств	$c. 2110 / c.1300_{н.п.} + 1300_{к.п.}$

Приложение Г

Алгоритм расчета показателей рентабельности

Показатель	Экономическая суть	Формула по отчетности
Рентабельность продаж	Позволяет определить, как окупаются издержки	$c. 2200 / 2110 \times 100\%$
Рентабельность оборотных активов	Позволяет определить достаточное количество прибыли по отношению к оборотным активам	$c. 2400 / (c.1200_{н.п.} + 1200_{к.п.}) \times 100\%$
Рентабельность активов	Позволяет определить величину прибыли на рубль капитала	$c. 2400 / (c.1600_{н.п.} + 1600_{к.п.}) \times 100\%$
Рентабельность собственного капитала	Позволяет определить стоимостную характеристику на рынке	$c. 2400 / (c.1300_{н.п.} + 1300_{к.п.}) \times 100\%$
Рентабельность производственных фондов	Позволяет определить эффективность процесса производства	$c. 2200 / c.2100 \times 100\%$
Рентабельность общая	Позволяет определить долю прибыли на рубль продаж	$c. 2300 / c.2110 \times 100\%$