

Министерство образования и науки Российской Федерации
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления

(институт)

«Финансы и кредит»

(кафедра)

38.03.01 «Экономика»

(код и наименование направления подготовки, специальности)

«Финансы и кредит»

(наименование профиля, специализации)

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему «Анализ и оценка рентабельности производства на предприятии (на примере ООО «ПКФ СТС»»)»

Студент(ка)

Е.Ф. Радионова

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

Н.Н. Быкова

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Консультанты

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Заведующий кафедрой А.А. Курилова

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

(личная подпись)

« » 20 г.

Тольятти 2017



Росдистант

ВЫСШЕЕ ОБРАЗОВАНИЕ ДИСТАНЦИОННО

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнила Радионова Е.Ф.

Тема работы: «Анализ и оценка рентабельности производства на предприятии (на примере ООО «ПКФ СТС»)»

Научный руководитель: старший преподаватель Быкова Н.Н.

Цель исследования - проведение анализа и оценки рентабельности производства на предприятии и разработка путей ее повышения.

Объект исследования – ООО «ПКФ СТС».

Предмет исследования – организационно-экономические отношения предприятия, связанные с повышением рентабельности производства на предприятии.

Методы исследования – метод сравнения, метод цепной подстановки, факторный анализ, метод прогнозирования.

Рентабельность производства представляет собой прибыль, доходность предприятия, соизмеряет величину полученной прибыли с размерами средств, с помощью которых она была получена. Для расчета рентабельности производства используют данные, представленные в бухгалтерском балансе предприятия. Показатели рентабельности выражают в процентах. Рентабельность производства характеризует экономическую эффективность предприятия и его отдельных подразделений, а также выявляет, насколько результативно используется имущество предприятия.

Практическая значимость заключается в применении в ООО «ПКФ СТС» разработанных путей повышения рентабельности производства.

Структура и объем работы. Бакалаврская работа состоит из введения, трех основных глав, заключения, списка использованной литературы и приложений. Общий объем работы 56 страницы, в том числе 9 рисунков, 20 формул, 23 таблицы. Список использованной литературы включает 28 наименований.

Ключевые слова: рентабельность, коэффициенты, анализ, оценка.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты проведения анализа рентабельности производства на предприятии.....	6
1.1 Сущность и понятие рентабельности производства на предприятии.....	6
1.2 Показатели рентабельности производства на предприятии.....	9
1.3 Факторы, влияющие на повышение рентабельности производства на предприятии.....	15
2 Анализ и оценка рентабельности производства в ООО «ПКФ СТС» за 2014-2016годы.....	19
2.1 Общая характеристика предприятия ООО «ПКФ СТС».....	19
2.2 Анализ технико-экономических показателей ООО «ПКФ СТС».....	21
2.3 Оценка уровня рентабельности производства в ООО «ПКФ СТС».....	27
3 Разработка мероприятий по повышению рентабельности производства в ООО «ПКФ СТС» и оценка их эффективности.....	36
3.1 Рекомендации по повышению рентабельности производства в ООО «ПКФ СТС».....	36
3.2 Оценка экономической эффективности предложенных мероприятий по повышению рентабельности производства в ООО «ПКФ СТС».....	39
Заключение.....	47
Список используемой литературы.....	50
Приложения	

Введение

Рентабельность представляет собой обобщающий показатель экономической эффективности производства, который определяет доходность, прибыльность предприятия.

В результате проведения анализа рентабельности производства на предприятии можно выявить виды продукции и хозяйственные подразделения, которые обеспечивают высокую доходность предприятию. Анализ рентабельности производства позволяет руководству предприятия определить пути дальнейшего развития, выявляет ошибки в хозяйственной деятельности, выявляет резервы роста прибыли.

Тема исследования бакалаврской работы актуальна, так как рыночная экономика обуславливает необходимость повышения эффективности производства на предприятиях в первую очередь на микроуровне, так как именно предприятия составляют основу рыночной экономики. Перед экономической наукой стоит задача, заключающаяся в усилении внимания к анализу рентабельности как экономического явления, к формам его проявления, метода учета в практической деятельности.

Целью бакалаврской работы является проведение анализа и оценки рентабельности производства на предприятии и разработка путей ее повышения.

Для того, чтобы достичь поставленную цель необходимо решить следующие задачи:

- изучить теоретические аспекты проведения анализа рентабельности производства на предприятии;
- провести анализ и оценку рентабельности производства в ООО «ПКФ СТС»;
- разработать пути повышения рентабельности производства в ООО «ПКФ СТС».

Объектом исследования бакалаврской работы является ООО «ПКФ СТС».

Предметом исследования бакалаврской работы является организационно-экономические отношения предприятия, связанные с повышением рентабельности производства на предприятии.

Бакалаврская работа состоит из введения, трех основных глав, заключения, списка использованной литературы и приложений.

Введение представляет собой актуальность выбранной темы исследования, цель, задачи, предмет и объект исследования, структуру бакалаврской работы, методы исследования, теоретическую и методологическую основу исследования, практическую значимость.

В первой главе бакалаврской работы изучены теоретические аспекты проведения анализа рентабельности производства на предприятии, рассматривается сущность, понятие, показатели рентабельности производства на предприятии, изучаются факторы, влияющие на повышение рентабельности производства на предприятии.

Во второй главе бакалаврской работы проводится анализ и оценка рентабельности производства на примере ООО «ПКФ СТС» за 2014-2016гг. Дается общая характеристика исследуемого предприятия.

В третьей главе бакалаврской работы разрабатываются пути повышения рентабельности производства в ООО «ПКФ СТС», дается оценка экономической эффективности предложенных мероприятий по повышению рентабельности производства.

В заключении описываются краткие выводы по всей теме исследования.

Теоретической и методологической основой для написания бакалаврской работы послужили труды отечественных и зарубежных авторов таких как: Э.И. Крылова, В.М. Маслова, И.А. Бланка и других.

В бакалаврской работе используются следующие методы исследования: системный подход, аналитический метод, статистический метод, метод аналогий и сравнений, табличный и графический метод.

Практическая значимость заключается в применении в ООО «ПКФ СТС» разработанных путей повышения рентабельности производства.

1 Теоретические аспекты проведения анализа рентабельности производства на предприятии

1.1 Сущность и понятие рентабельности производства на предприятии

Рентабельность производства представляет собой прибыль, доходность предприятия, соизмеряет величину полученной прибыли с размерами средств, с помощью которых она была получена.

Для расчета рентабельности производства используют данные, представленные в бухгалтерском балансе предприятия. Показатели рентабельности выражают в процентах.

Рентабельность производства характеризует экономическую эффективность предприятия и его отдельных подразделений, а также выявляет, насколько результативно используется имущество предприятия.

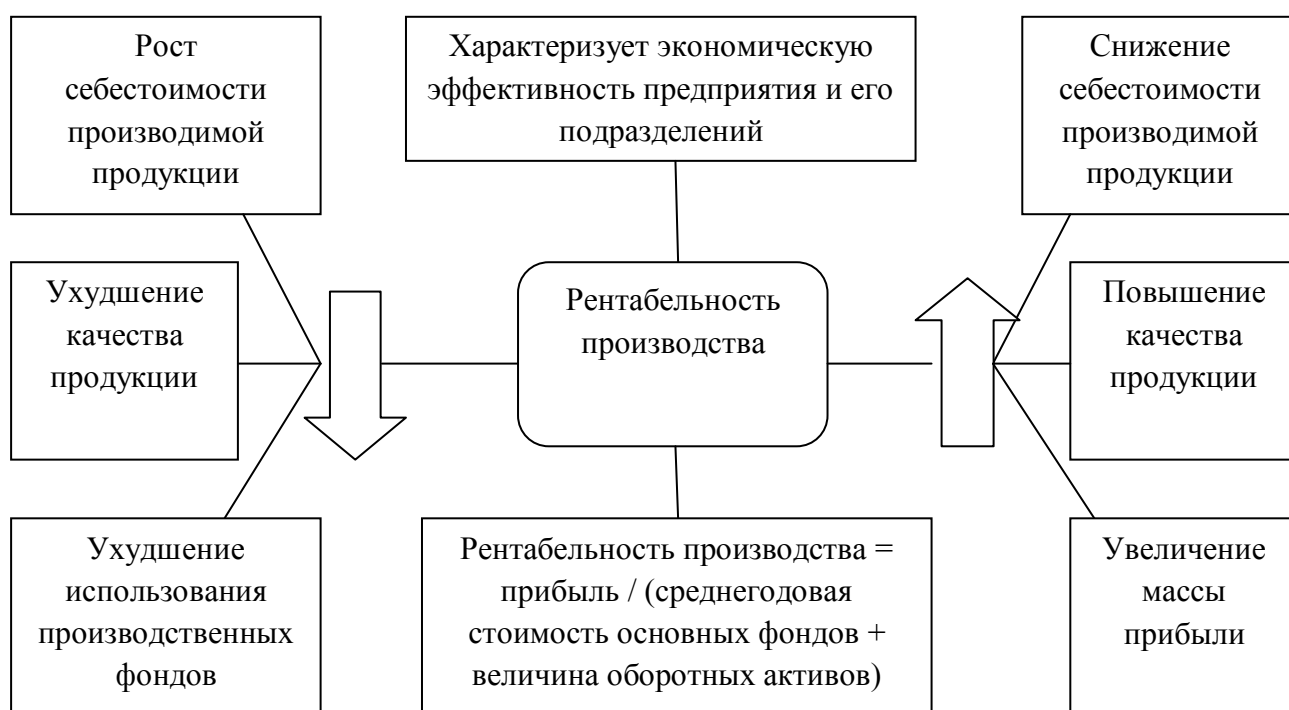


Рисунок 1 – Схема рентабельности производства

Рост значения рентабельности производства связан со снижением себестоимости продукции, с повышением качества продукции и с увеличением массы прибыли.

Уменьшение рентабельности производства может быть связано с повышением себестоимости продукции, ухудшением качества продукции или ухудшением использования производственных фондов.

Рентабельность производства на предприятии рассчитывается по следующей формуле:

$$P = \Pi / (\text{ОФ} + \text{ОС}) \times 100\%, \quad (1)$$

где P – рентабельность производства на предприятии в %;

Π – сумма прибыли предприятия в руб.;

ОФ – стоимость основных фондов предприятия в руб.;

ОС – стоимость оборотных средств на предприятии в руб.

Прибыль предприятия принимается в общей балансовой сумме, в стоимость оборотных средств входят заемные и собственные средства предприятия [6; с.158]. Исходя из формулы (1), можно сделать вывод, что факторами роста рентабельности производства являются:

- величина прибыли предприятия;
- стоимость и эффективность использования основных фондов предприятия;
- стоимость и эффективность использования оборотных средств на предприятии.

Стоимость основных фондов и оборотных средств считается по средней величине, так как период функционирования предприятия может быть различен: месяц, квартал, год. Чем выше прибыль и меньше стоимость основных фондов и оборотных средств на предприятии, тем выше рентабельность производства, что означает эффективность функционирования предприятия [20; с.528].

Рентабельность производства на предприятии представляет собой величину прибыли, приходящуюся на каждый рубль себестоимости проданной продукции предприятия, и рассчитывается по формуле:

$$R_{\text{пр}} = \text{ВП} / \text{СС} \times 100\%, \quad (2)$$

где $R_{пр}$ – рентабельность производства на предприятии в %;

ВП – валовая прибыль предприятия в рублях;

СС – себестоимость продукции в рублях.

Рентабельность производства отражает эффективность использования имущества предприятия и характеризует его экономическую эффективность. Факторами роста рентабельности производства на предприятии могут быть снижение себестоимости продукции, повышение качества продукции, увеличение массы прибыли.

Эффективность основной деятельности предприятия характеризуется рентабельностью затрат, которая равна отношению балансовой прибыли от реализации к сумме затрат на производство и реализацию продукции.

Рентабельность затрат на предприятии показывает уровень прибыли на один рубль затраченных средств и рассчитывается в целом по предприятию, отдельным его подразделениям и видам продукции. Рентабельность затрат рассчитывается по следующей формуле:

$$P_3 = \Pi_{дн} / C \times 100\%, \quad (3)$$

где P_3 – рентабельность затрат на предприятии в %;

$\Pi_{дн}$ – прибыль предприятия до налогообложения в руб.;

C – себестоимость продаж предприятия в руб.

Динамика коэффициента рентабельности затрат свидетельствует о необходимости пересмотра цен или усилении контроля за себестоимостью продукции на предприятии.

Увеличение коэффициента рентабельности затрат при неизменной величине затрат свидетельствует о повышении объема товарооборота, и тем самым об увеличении прибыли предприятия и наоборот.

В ходе анализа необходимо изучить рентабельность отдельных видов продукции, которая определяется по формуле:

$$P_{пр} = \Pi_i / C_{пi} \times 100\%, \quad (4)$$

где $P_{пр}$ – рентабельность единицы продукции в %;

Π_i – прибыль по конкретному виду продукции в руб.;

C_{pi} – полная себестоимость конкретного вида продукции в руб.

Анализ рентабельности единицы продукции необходим с целью осуществления контроля на предприятии за затратами по производству и реализации продукции. При высоком спросе на продукцию с низким уровнем рентабельности предприятию необходимо выпускать данный вид продукции, сократив при этом затраты на ее производство.

Анализ рентабельности производства на предприятии необходим для выявления внутренних резервов снижения себестоимости продукции, путей повышения качества продукции для дальнейшего увеличения цен на продукцию. Дальнейший рост рентабельности производства улучшит финансово-хозяйственную деятельность и социально-экономической положение предприятия [6; с.158].

Основными направлениями роста рентабельности производства могут быть увеличение удельного веса производства, применение современных методов организации производства и труда, внедрение новой техники и так далее.

Рассмотрим далее показатели, характеризующие рентабельность производства на предприятии.

1.2 Показатели рентабельности производства на предприятии

Показатели рентабельности производства на предприятии являются важными характеристиками факторной среды формирования прибыли и используются как инструмент ценообразования и инвестиционной политики.

Показатели рентабельности производства на предприятии предназначены для определения общей оценки эффективности вложения средств, и используются для оценки финансово-хозяйственной деятельности всех отраслей предприятия [27; с.407]. Рассмотрим показатели рентабельности производства на предприятии.

1. Самым распространенным показателем является показатель общей рентабельности предприятия (рентабельность продаж), который определяется на основании следующей формулы:

$$R_{\text{общ}} = \Pi_{\text{пр}} / B \times 100\%, \quad (5)$$

где $R_{\text{общ}}$ – общая рентабельность предприятия в %;

$\Pi_{\text{пр}}$ – прибыль предприятия от продаж в руб.;

B – выручка от продаж предприятия в рублях.

2. Чистая рентабельность отражает величину прибыли предприятия, полученную на единицу стоимости капитала, и рассчитывается по формуле:

$$R_{\text{чист}} = \Pi_{\text{дн}} / A_{\text{ср}} \times 100\%, \quad (6)$$

где $R_{\text{чист}}$ – чистая рентабельность предприятия в %;

$\Pi_{\text{дн}}$ – прибыль предприятия до налогообложения в руб.;

$A_{\text{ср}}$ – средняя величина активов предприятия в руб.

Чистая рентабельность аккумулирует в себе структуру и движение всех видов производственных и финансовых ресурсов предприятия, издержек производства и обращения, размеры, структуру и соответствие рыночному спросу выпускаемой продукции, работ и услуг.

Чистая рентабельность отображает баланс экономических интересов внутренних и внешних участников рынка.

3. Рентабельность собственного капитала отражает величину прибыли предприятия, приходящуюся на единицу собственного капитала, и рассчитывается по формуле:

$$R_{\text{ск}} = \text{ЧП} / \text{СК}_{\text{ср}} \times 100\%, \quad (7)$$

где $R_{\text{ск}}$ – рентабельность собственного капитала предприятия в %;

ЧП – чистая прибыль предприятия в руб.;

$\text{СК}_{\text{ср}}$ – средняя величина собственного капитала предприятия в руб.

Коэффициент рентабельности собственного капитала служит главным показателем для инвесторов, которые хотят вложить средства на период более

года. Коэффициент рентабельности собственного капитала определяет эффективность использования капитала на предприятии, который инвестирован собственниками.

4. Период окупаемости собственного капитала отражает количество лет, в течении которых вложения в предприятие полностью окупятся, и рассчитываются по формуле:

$$K_{\text{поск}} = \text{СК}_{\text{ср}} / \text{ЧП} \times 100\%, \quad (8)$$

где $K_{\text{поск}}$ – период окупаемости собственного капитала на предприятии, лет;
 $\text{СК}_{\text{ср}}$ – средняя величина собственного капитала предприятия в руб.;
 ЧП – чистая прибыль предприятия в руб.

Для собственников предприятия и акционеров имеет значение коэффициента периода окупаемости собственного капитала, так как от величины данного коэффициента и его динамики можно выявить эффективность управления капиталом. Чем быстрее вложения в предприятие достигают окупаемости, тем быстрее предприятие начнет получать прибыль.

5. Рентабельность активов предприятия отражает величину прибыли на единицу стоимости капитала и рассчитывается по формуле:

$$R_A = \text{ЧП} / \text{ВБ} \times 100\%, \quad (9)$$

где R_A – рентабельность активов предприятия в %;
 ЧП – чистая прибыль предприятия в рублях;
 ВБ – валюта баланса предприятия в рублях.

Рост показателей рентабельности активов связан с увеличением чистой прибыли предприятия, ростом тарифов на продукции или ростом оборачиваемости активов.

6. Рентабельность заемного капитала характеризует использование предприятием заемного капитала, и рассчитывается по формуле:

$$R_{\text{зк}} = \text{ЧП} / (\text{ДЗС} + \text{КЗС}), \quad (10)$$

где $R_{\text{зк}}$ – рентабельность заемного капитала предприятия в %;

ЧП – чистая прибыль предприятия в рублях;

ДЗС – стоимость долгосрочных заемных средств предприятия в руб.;

КЗС – стоимость краткосрочных заемных средств предприятия в руб.

Рентабельность заемного капитала отражает полезность и целесообразность вложения средств сторонних участников в предприятие.

7. Рентабельность оборотного капитала характеризует эффективность использования оборотного капитала на предприятии и рассчитывается по формуле:

$$R_{ок} = ЧП / ОА, \quad (11)$$

где $R_{ок}$ – рентабельность оборотного капитала предприятия в %;

ЧП – чистая прибыль предприятия в рублях;

ОА – стоимость оборотных активов предприятия в руб.

Рентабельность оборотного капитала отображает возможность предприятия обеспечить объем прибыли по отношению к использованию оборотных средств предприятия.

8. Валовая рентабельность отражает величину валовой прибыли предприятия, которая приходит на рубль выручки от продаж, и рассчитывается по формуле:

$$R_{в} = ВП / В, \quad (12)$$

где $R_{в}$ – валовая рентабельность предприятия в %;

ВП – валовая прибыль предприятия в руб.;

В – выручка от продаж предприятия в руб.

Валовая рентабельность отражает сумму валовой прибыли в каждом рубле реализованной продукции на предприятии. Благоприятным моментом является рост данного показателя.

9. Рентабельность основных средств показывает уровень дохода предприятия и экономическую эффективность и рассчитывается по формуле:

$$R_{ос} = ЧП / ОС \times 100\%, \quad (13)$$

где R_{oc} – рентабельность основных средств предприятия в %;

ЧП – чистая прибыль предприятия в рублях;

ОС – основные средства предприятия в руб.

Величина рентабельности основных средств на предприятии зависит от уровня прибыльности продукции, чем выше прибыльность – тем эффективнее деятельность предприятия.

10. Рентабельность инвестиций отражает эффективность использования капитала, вложенного в деятельность предприятия на длительный срок, и рассчитывается по формуле:

$$R_{и} = \Pi_{дн} / (СК + ДО) \times 100\%, \quad (14)$$

где $R_{и}$ – рентабельность инвестиций предприятия в %;

$\Pi_{дн}$ – прибыль до налогообложения предприятия в руб.;

$СК_{ср}$ – стоимость собственного капитала предприятия в руб.;

$ДО_{ср}$ – стоимость долгосрочных обязательств предприятия в руб.

Рентабельность инвестиций отображает эффективность менеджмента предприятия в инвестировании средств в основную деятельность.

Наиболее распространенным способ проведения анализа рентабельности производства на предприятии является факторный анализ, который начинается с моделирования многофакторной модели, в создании конкретной математической зависимости между факторами [27; с.407]. При моделировании функциональных факторов соблюдаются следующие требования:

– факторы должны реально существовать и иметь конкретное физическое значение;

– факторы должны иметь причинно-следственную связь с изучаемым показателем;

– факторная модель должна обеспечивать измерение влияния конкретного фактора на общий результат.

Для проведения факторного анализа используются данные предприятия «Бухгалтерский баланс» и «Отчет о финансовых результатах». Наиболее распространенными моделями при факторном анализе являются:

1. Аддитивная модель

$$P = N - S_{ps} - KP - YP, \quad (15)$$

где P – прибыль от реализации продукции на предприятии в рублях;

N – выручка предприятия от реализации продукции в рублях;

S_{ps} – производственная себестоимость реализованной продукции в рублях;

KP – коммерческие расходы предприятия в рублях;

YP – управленческие расходы предприятия в рублях.

Результативный показатель получается в результате алгебраической суммы или разности результирующих показателей.

$$R_a = P/A = P/N \times N/A = R_n \times FO, \quad (16)$$

где R_a – рентабельность активов предприятия;

$R_n = P/N$ – рентабельность продаж предприятия;

$FO = N/A$ – фондоотдача активов предприятия;

A – средняя стоимость активов предприятия за отчетный период.

Результативный показатель получается в результате произведения нескольких результирующих факторов.

2. Кратная модель – применяется в случае получения результативного показателя путем деления одного фактора на другой.

3. Комбинированная (смешанная) модель – применяется в случае использования различных комбинаций вышеперечисленных моделей.

Произведем моделирование показателя рентабельности чистых активов, которая определяется разницей суммы активов и суммы обязательств. Динамика и абсолютное значение данного показателя характеризует финансовую устойчивость предприятия и является одним из основных показателей деятельности предприятия.

$$R_{SA} = P/SA = P/N \times N/OA \times OA/KO \times KO/DZ \times DZ/KZ \times KZ/ZK \times ZA/SA = a \times b \times c \times d \times k \times l \times m, (17)$$

где R_{SA} – рентабельность чистых активов предприятия;

$a = P/N$ – рентабельность продаж предприятия;

$b = N/OA$ – оборачиваемость оборотных активов предприятия в оборотах;

$c = OA/KO$ – коэффициент текущей ликвидности предприятия;

$d = KO/DZ$ – коэффициент отношения краткосрочных обязательств предприятия к дебиторской задолженности;

$k = DZ/KZ$ – коэффициент отношения дебиторской задолженности предприятия к кредиторской;

$l = KZ/ZK$ – коэффициент отношения кредиторской задолженности предприятия к заемному капиталу;

$m = ZK/SA$ – коэффициент отношения заемного капитала предприятия к чистым активам.

Полученная семифакторная мультипликативная модель рентабельности чистых активов предприятия характеризует степень использования активов предприятия и отображает степень финансовой устойчивости предприятия.

Показатель рентабельности имеет математическую зависимость от многих показателей, таких как финансовая устойчивость, платежеспособность предприятия и т.д. Таким образом, показатели рентабельности производства на предприятии используются для сравнительной оценки эффективности работы предприятия и его отдельных отраслей.

1.3 Факторы, влияющие на повышение рентабельности производства на предприятии

Установление факторов рентабельности производства на предприятии представляет собой факторы, влияющие на прибыль, так как величина прибыли является определяющим показателем в содержании понятия «рентабельность производства». Факторы, влияющие на прибыль можно разделить на следующие группы:

– факторы внутреннего порядка, которые зависят от производителя продукции и представляют собой субъективный характер;

– факторы внешнего порядка, которые не зависят от товаропроизводителей и представляют собой объективный характер.

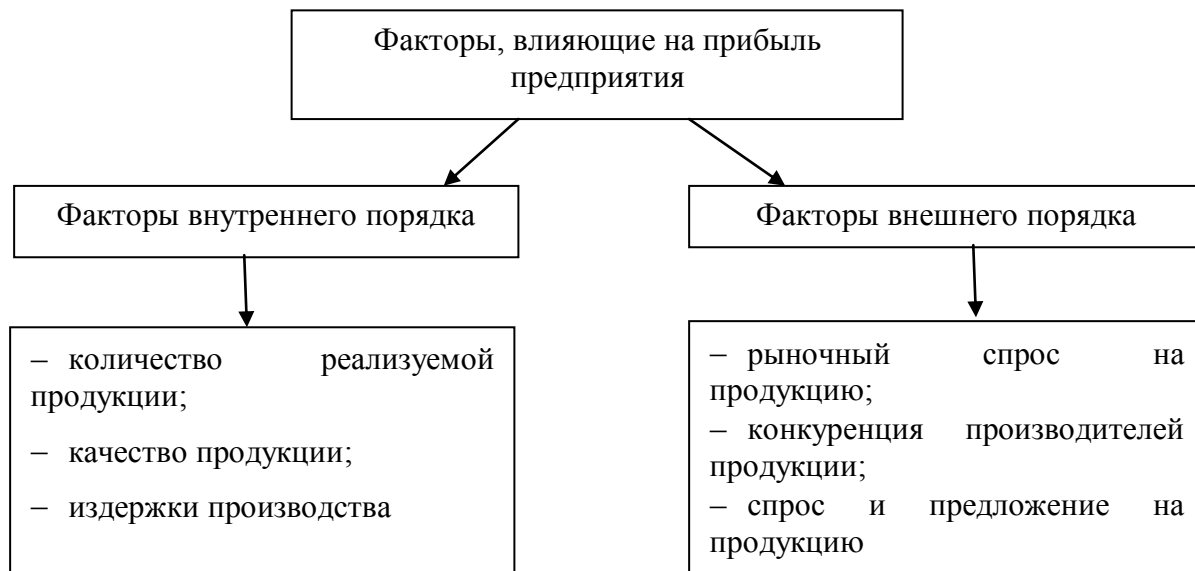


Рисунок 2 – Факторы, влияющие на прибыль предприятия

Количество реализуемой продукции зависит от объема валовой продукции и уровня ее товарности. При росте валовой продукции увеличивается продукция, подлежащая сбыту. Создаются условия повышения товарности продукции, и увеличивается выручка предприятия.

Более высокое качество продукции обеспечивает предприятию высокую реализационную цену на продукцию. Качество продукции влияет на величину прибыли предприятия.

Издержки производства также влияют на величину прибыли предприятия.

Высокий или низкий спрос на продукцию, а также наличие или отсутствие конкурентов на рынке потребления оказывают влияние на количество реализации продукции на предприятии, на уровень цен на продукцию и тем самым влияют на величину прибыли предприятия [25; с.17].

Факторы рентабельности производства на предприятии могут носить как экстенсивный характер, так и интенсивный характер.

Экстенсивные факторы влияют на рентабельность производства на предприятии путем изменения количества реализованной продукции.

Интенсивные факторы влияют на рентабельность производства на предприятии путем роста реализационных цен и снижения себестоимости продукции.

Таким образом, можно сделать вывод, что рентабельность является относительным показателем, связанным с использованием трудовых, материальных, денежных и иных ресурсов компании, которые определяются в виде отношения экономических результатов деятельности организации (чистого дохода или прибыли) к затратам на их осуществление (себестоимость затраты на реализацию продукции и иные).

В связи с указанным определением, формулируются и основные функции рентабельности, которым относятся:

- учётная, позволяющая производить учёт финансовых результатов деятельности компании;
- корректирующая, основывающаяся на глубоком анализе показателей рентабельности и выявляющая более слабые и сильные стороны компании, а также факторы, которые влияют на рентабельность. По его результатам можно откорректировать деятельность фирмы, приняв наиболее важные управленческие решения;
- стимулирующая, позволяющая достигнуть запланированного уровня рентабельности и дающая возможность к поощрению деятельности всего предприятия в целом и его отдельных сотрудников в частности.

Показатели рентабельности объединяются в следующие группы показателей, характеризующие:

- окупаемость понесённых издержек производства, а также инвестиционных проектов;
- рентабельность от продаж;
- доходность капитала, а также его частей.

В течение осуществления производственного цикла на уровень возможной рентабельности влияет ряд таких факторов, как:

- внешние, связанные с воздействием на деятельность компании рынка, государства или географического положения;
- внутренние, производственные, которые непосредственно связаны с основной деятельностью компании, а также внепроизводственные, непосредственно не связанные с производством изделий и с основной деятельностью фирмы.

Кроме этого теоретический анализ рентабельности производства на предприятии выявил, что проблема рентабельности, методы ее количественного измерения находятся постоянно в центре внимания при разработке методических и инструктивных материалов.

Абсолютными показателями рентабельности производства являются валовый и чистый доход предприятия.

Относительные показатели исчисляются в денежном выражении или чаще всего в процентах.

Определение резервов повышения рентабельности производства на предприятии приводит к определению увеличения денежной выручки от реализации продукции и снижения себестоимости на эту продукцию.

Более детальный анализ и оценка рентабельности производства на предприятии на примере ООО «ПКФ СТС» с учетом организационно-экономических особенностей будут проведены в следующей главе.

2 Анализ и оценка рентабельности производства в ООО «ПКФ СТС» за 2014-2016годы

2.1 Общая характеристика предприятия ООО «ПКФ СТС»

Общество с ограниченной ответственностью «производственно-коммерческая фирма СТС» (сокращенное наименование ООО «ПКФ СТС») зарегистрировано в 2004 году. На сегодняшний день является ведущим производителем поливинилхлоридной (далее ПВХ) конструкций, а также изделий из алюминиевых профилей.

ООО «ПКФ СТС» является юридическим лицом и имеет в собственности обособленное имущество, которым оно отвечает по своим обязательствам. Организационную основу юридического оформления составляют Учредительный договор и Устав предприятия.

Специализация ООО «ПКФ СТС» состоит из следующих направлений:

- производство пластиковых окон;
- производство дополнительных элементов;
- продажа и установка продукции;
- предоставление услуг, таких как остекление балконов и лоджий.

ООО «ПКФ СТС» работает на рынке уже более десяти лет. Постоянными клиентами являются крупные строительные компании, а также дилерская сеть, которая охватывает городской округ Тольятти, город Сызрань, Жигулевск и Димитровград.

ООО «ПКФ СТС» достаточно стабильное и развивающееся предприятие. Инженерно-технический персонал состоит из квалифицированных специалистов с опытом работы более десяти лет.

Структура управления ООО «ПКФ СТС» имеет линейно-функциональный вид. Директору предприятия подчинены все нижестоящие руководители. Все обязанности и полномочия четко распределены. Все работники подчиняются непосредственно руководителю предприятия. Система управления ООО «ПКФ СТС» представлена на рисунке 3.

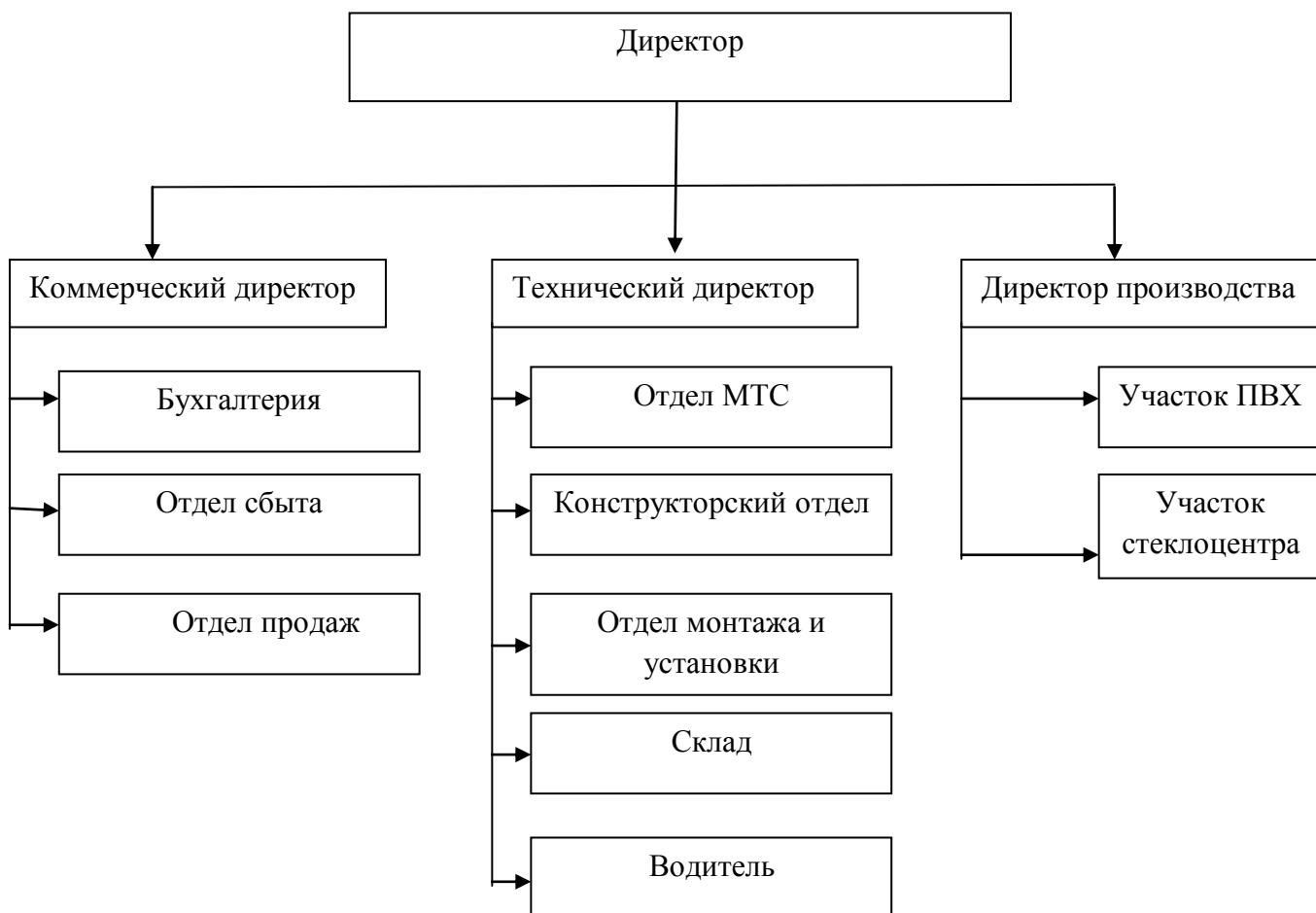


Рисунок 3 - Система управления ООО «ПКФ СТС»

ООО «ПКФ СТС» самостоятельно планирует свою деятельность и определяет перспективы развития в зависимости от спроса на продукцию. Конкурентными преимуществами предприятия являются высокий уровень производства, многоступенчатая система контроля качества, высокий профессионализм сотрудников и индивидуальный подход к каждому клиенту.

ООО «ПКФ СТС» предлагает наиболее конкурентные цены в Самарской области благодаря собственному производству окон из ПВХ. Использует качественные стеклопакеты и импортную фурнитуру от ведущих западных производителей таких как «КВЕ», «TROCAL», «ROTO», «ТАТПРОФ», «ALUTECH».

2.2 Анализ технико-экономических показателей ООО «ПКФ СТС»

Проведем анализ технико-экономических показателей ООО «ПКФ СТС» за 2014-2016 годы. На первом этапе проанализируем активы предприятия с помощью вертикального и горизонтального метода и в таблице 2.1 представим результаты анализа.

Таблица 2.1 – Анализ активов ООО «ПКФ СТС» за 2014 -2016 гг.

Показатель	Годы						Изменения 2016 г. к 2014 г.	
	2014		2015		2016		Абсолют.	Темп роста
	Т.р.	%	Т.р.	%	Т.р.	%		
I. Внеоборотные активы								
Основные средства	24658	76,51	26800	82,07	25040	67,89	382	101,55
Итого по разделу I	24658	76,51	26800	82,07	25040	67,89	382	101,55
II. Оборотные активы								
Запасы	4033	12,51	3738	11,45	8171	22,15	4138	202,60
НДС	568	1,76	388	1,19	1113	3,02	545	195,95
Краткосрочная дебиторская задолженность	2850	8,85	1580	4,84	2450	6,64	-400	85,96
Денежные средства	120	0,37	148	0,45	110	0,30	-10	91,67
Итого по разделу II	7571	23,49	5854	17,93	11844	32,11	4273	156,44
Баланс	32229	100,00	32654	100,00	36884	100,00	4655	114,44

Внеоборотные активы предприятия за исследуемый период выросли на 382 тыс. руб. или на 1,55%. Оборотные активы в ООО «ПКФ СТС» увеличились на 4273 тыс. руб. или на 56,44%. В результате рассматриваемых изменений баланс предприятия увеличился на 4655 тыс. руб. или на 14,44%.

Структура активов предприятия за 2014-2016 годы изменилась незначительно, основную долю в структуре активов занимают внеоборотные активы, которые в 2016 г. составили 67,89%.

На рисунке 4 представим структуру активов ООО «ПКФ СТС» за 2014-2016 годы.



Рисунок 4 – Структура активов ООО «ПКФ СТС» за 2014-2016 гг.

Наибольшую долю в структуре оборотных активов составляют запасы предприятия, которые увеличились за 2014-2016 годы на 4138 тыс. руб. или на 102,6%, наименьшую - денежные средства, которые уменьшились на 10 тыс. руб. или на 8,33%.

Краткосрочная дебиторская задолженность ООО «ПКФ СТС» за исследуемый период уменьшилась на 400 тыс. руб. или на 14,04%.

Проведем анализ пассивов предприятия за 2014-2016 годы и в таблице 2.2 представим результаты анализа.

Таблица 2.2 – Анализ пассивов ООО «ПКФ СТС» за 2014 – 2016 гг.

Показатель	Годы						Изменения 2016 г. к 2014 г.	
	2014		2015		2016		Абсолют.	Темп роста
	Т.р.	%	Т.р.	%	Т.р.	%		
III. Капитал и резервы								
Уставный капитал	20000	62,06	20000	61,25	20000	54,22	-	100,00
Добавочный капитал	5000	15,51	4000	12,25	3000	12,71	-2000	60,00
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	259	0,80	644	1,97	599	2,95	340	231,27
Итого по разделу III	25259	78,37	24644	75,47	23599	63,98	-1660	93,43
IV. Краткосрочные обязательства								
Займы и кредиты	5000	15,51	5000	15,31	5000	13,56	-	100,00
Кредиторская задолженность	1970	6,12	3010	9,22	8285	22,46	6315	420,56
Итого по разделу V	6970	21,63	8010	24,53	13285	36,02	6315	190,60
Баланс	32229	100,00	32654	100,00	36884	100,00	4655	114,44

В результате проведенного анализа пассивов ООО «ПКФ СТС» за 2014-2016 годы можно сделать вывод, что основную долю в их структуре занимают капитал и резервы, в 2016 году их доля составила 63,98%.

Уставный капитал предприятия за весь период исследования не изменялся, уменьшился добавочный капитал на 2000 тыс. руб. или на 40%.

Нераспределенная прибыль возросла на 340 тыс. руб. или на 131,27%.

В целом капитал и резервы в ООО «ПКФ СТС» за 2014-2016 годы уменьшились на 1660 тыс. руб. или на 6,57%.

Краткосрочные обязательства предприятия увеличились на 6315 тыс. руб. или на 90,6%. Это произошло за счет увеличения кредиторской задолженности на 6315 тыс. руб. или на 320,56%. Займы и кредиты предприятия за весь период исследования не изменялись и составляли 5000 тыс. руб.

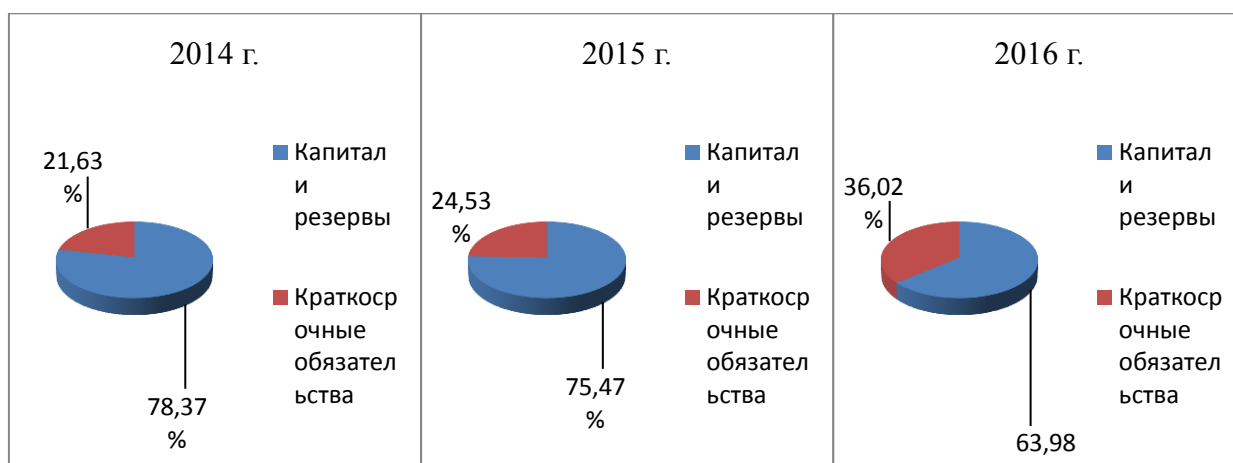


Рисунок 5 – Структура пассивов ООО «ПКФ СТС» за 2014 -2016 гг.

Анализ структуры пассивов выявил, что предприятие в своей деятельности использует в основном собственный капитал. Положительным моментом на предприятии является тот факт, что в ООО «ПКФ СТС» практически нет ссуд и займов, не погашенных в срок, также нет просроченной кредиторской задолженности.

Таким образом, в результате изменения показателей по статьям пассива баланс предприятия за 2014-2016 гг. увеличился на 4655 тыс. руб. или на 14,44%.

Далее рассмотрим основные источники дохода в ООО «ПКФ СТС» за 2014-2016 годы и в таблице 2.3 представим результаты анализа.

Таблица 2.3 – Анализ основных источников дохода в ООО «ПКФ СТС» за 2014 -2016 гг.

Показатель	Годы			Изменения 2016 г. к 2014 г.	
	2014	2015	2016	Абсолют.	Темп роста
Выручка от продаж, в т.ч.	128970	245670	187800	58830	145,62
пластиковых окон	112204	208820	146484	34280	130,55
услуг по установке	10318	19654	22536	12218	118,41
услуг по техническому обслуживанию	6449	17197	18780	12331	291,21

Анализ основных источников дохода в ООО «ПКФ СТС» за 2014 -2016 гг. выявил, что выручка предприятия увеличилась на 58830 тыс. руб. или на 45,62%. Наибольшую долю в структуре выручки составляют продажи пластиковых окон, которые возросли на 34280 тыс. руб. или на 30,55%.

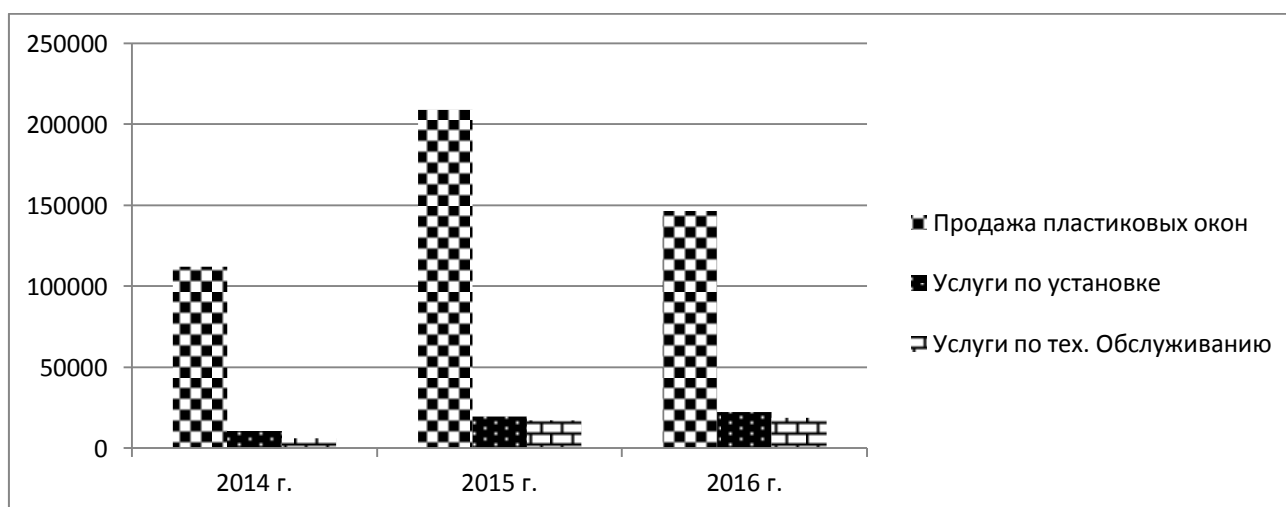


Рисунок 6 – Динамика изменения основных источников дохода в ООО «ПКФ СТС» за 2014 – 2016 гг.

Наблюдается темп роста оказанных услуг предприятием, а именно услуг по установке пластиковых окон на 12218 тыс. руб. или на 18,41% и услуг по техническому обслуживанию на 12331 тыс. руб. или на 191,21%.

Проведем группировку статей баланса по степени ликвидности и по степени срочности их погашения в ООО «ПКФ СТС» за 2014-2016 годы, зная, что баланс считается ликвидным при условии:

$$A1 \geq П1 \quad A3 \geq П3$$

$$A2 \geq П2 \quad A4 \leq П4$$

Результаты группировки представим в таблице 2.4.

Таблица 2.4 – Анализ ликвидности баланса в ООО «ПКФ СТС» за 2014 -2016 гг.

	Годы				Годы			Ликвидность		
	2014	2015	2016		2014	2015	2016	2014	2015	2016
A1	120,0	148,0	110,0	П1	1970,0	3010,0	8285,0	-1850	-2862	-8175
A2	6008,0	3738,0	8634,0	П2	5000,0	5000,0	5000,0	1008	-1262	3634
A3	1443,4	1968,4	3100,1	П3	0	0	0	1443,4	1968,4	3100,1
A4	24658,0	26800,0	25040,0	П4	25259,4	24644,4	23599,1	-601,4	2156,4	1441,1

В результате проведенного анализа ликвидности баланса на предприятии можно сделать вывод, что не соблюдается условие ликвидности по первому и четвертому условию.

Таким образом, можно сделать вывод, что ООО «ПКФ СТС» не способно в любой момент времени быстро погасить свои наиболее срочные обязательства. Структура баланса неудовлетворительна, необходимо предприятию повысить уровень платежеспособности и ликвидности.

Таблица 2.5 – Анализ и расчет основных показателей ликвидности в ООО «ПКФ СТС» за 2014 -2016 гг.

Показатель	Годы			Абс. изм. 2016г. к 2014 г.
	2014 г.	2015 г.	2016 г.	
Коэффициент текущей ликвидности	1,09	0,73	0,89	- 0,20
Коэффициент быстрой ликвидности	0,88	0,49	0,66	- 0,22
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,02	0,02	0,01	-0,01

В результате расчета и проведенного анализа коэффициентов ликвидности в ООО «ПКФ СТС» за 2014 -2016 годы можно сделать следующий вывод, что в 2016 году на рубль текущих обязательств на предприятии приходилось 0,89 руб. активов.

Коэффициент быстрой ликвидности уменьшился на 0,22, это говорит о том, что предприятие не способно быстро рассчитаться по своим обязательствам.

В результате расчета коэффициента абсолютной ликвидности, можно сказать, что в 2016 году предприятие может погасить немедленно только 1% краткосрочных заемных средств.

В таблице 2.6 представим результаты анализа финансовой устойчивости в ООО «ПКФ СТС» за 2014-2016 годы

Таблица 2.6 – Анализ финансовой устойчивости в ООО «ПКФ СТС» за 2014-2016 гг.

Показатель	Годы			Абс. изм. 2016 г. к 2014 г.
	2014	2015	2016	
Коэффициент концентрации собственного капитала	0,78	0,75	0,64	-0,14
Коэффициент финансовой зависимости	1,28	1,33	1,56	0,28
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,02	-0,09	-0,06	-0,04
Коэффициент концентрации заемного капитала	0,22	0,25	0,36	0,14
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	0,28	0,33	0,56	0,28

В результате проведенного анализа финансовой устойчивости на предприятии за 2014-2016 годы можно сказать, что предприятие в 2016 году использовало на 64% собственные средства, что показывает нам коэффициент концентрации собственного капитала, который уменьшился на 0,14.

Собственных средств на предприятии в 2016 году больше заемных в 1,56 раз, что показывает коэффициент финансовой зависимости, который увеличился на 0,28.

Коэффициент маневренности собственного капитала в 2015-2016 годы имеет отрицательное значение, это говорит о том, что внеоборотные активы превышают собственный капитал предприятия.

Предприятие в 2016 году использует в своей деятельности на 36% заемный капитал, что показывает коэффициент концентрации заемного капитала, который вырос на 0,14.

Коэффициент соотношения собственных и заемных средств за весь период исследования меньше 1, это говорит о том, что предприятие незначительно зависит от заемных средств.

Таким образом, в результате проведенного анализа технико-экономических показателей в ООО «ПКФ СТС» за 2014-2016 годы можно сделать вывод, что предприятие достаточно финансово устойчиво, так как использует в своей деятельности в основном собственный капитал. ООО «ПКФ СТС» имеет хорошие показатели рентабельности и функционирует с прибылью, поэтому деятельность предприятия является эффективной.

2.3 Оценка уровня рентабельности производства в ООО «ПКФ СТС»

Показатели рентабельности предприятия рассчитываются на основании финансовых результатов деятельности и напрямую зависят от них. Финансовые результаты отражаются в финансовой отчетности предприятия, в частности, в форме «Отчет о финансовых результатах». В таблице 2.7 представим результаты анализа финансовых результатов ООО «ПКФ СТС» за 2014-2016 годы.

Таблица 2.7 – Анализ финансовых результатов ООО «ПКФ СТС» за 2014-2016 гг.

Показатель	Годы			Изменения 2016 г. к 2014 г.	
	2014	2015	2016	Абсолют.	Темп роста
1	2	3	4	5	6
Выручка от продаж	128970	245670	187800	58830	145,62
Себестоимость продаж	79800	167800	128740	48940	161,33
Валовая прибыль	49170	77870	59060	9890	120,11
Коммерческие расходы	19780	28900	15230	-4550	77,00
Управленческие расходы	18970	28560	27850	8880	146,81
Прибыль от продаж	10420	20410	15980	5560	153,36
Проценты к уплате	1200	1200	1200	-	100,00

Окончание таблицы 2.7

1	2	3	4	5	6
Прочие доходы	150	160	120	-30	80,00
Прочие расходы	175	154	347	172	198,29
Прибыль до налогообложения	9195	19216	14553	5358	158,27
Чистая прибыль	6988	14604	11060	4072	158,27

В результате анализа финансовых результатов предприятия за 2014-2016 годы выявлено, что выручка возросла на 58830 тыс. руб. или на 45,62%. Также за исследуемый период наблюдается темп роста себестоимости продаж на 48940 тыс. руб. или на 61,33%.

В результате изменения прибыли от продаж и себестоимости продаж валовая прибыль предприятия увеличилась на 9890 тыс. руб. или на 20,11%.

Коммерческие расходы предприятия за 2014-2016 годы уменьшились на 4550 тыс. руб. или на 23%. Управленческие расходы увеличились на 8880 тыс. руб. или на 46,81%.

На рисунке 7 представим динамику изменения показателей финансовых результатов ООО «ПКФ СТС» за 2014 -2016 годы.

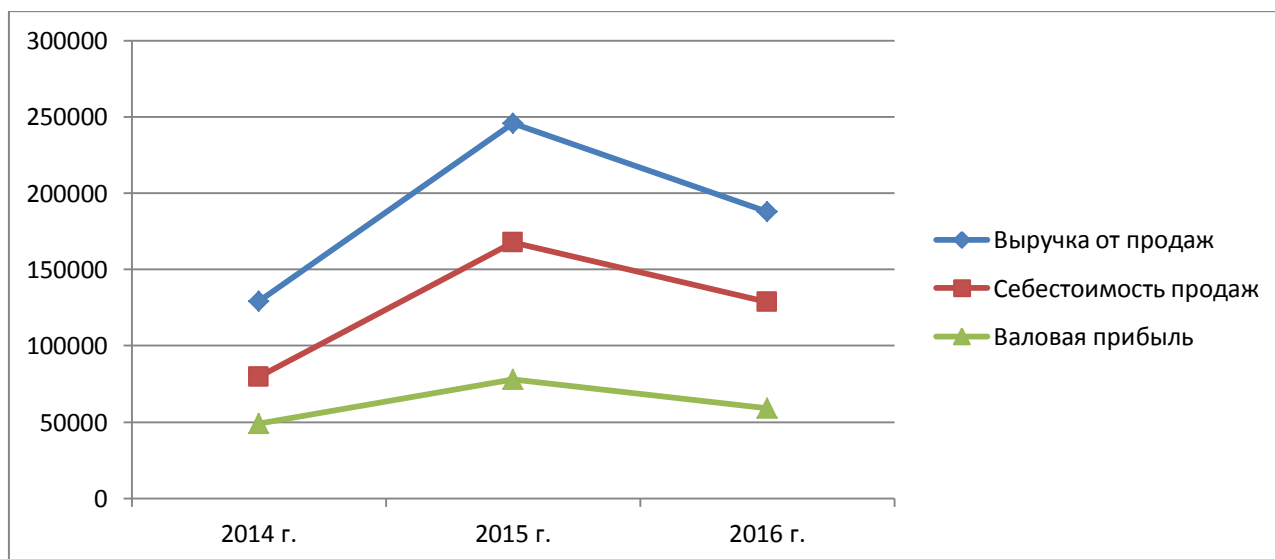


Рисунок 7 – Динамика изменения показателей финансовых результатов ООО «ПКФ СТС» за 2014 -2016 гг.

Чистая прибыль ООО «ПКФ СТС» за 2014-2016 гг. возросла на 4072 тыс. руб. или на 58,27%.

Проведем анализ рентабельности деятельности в ООО «ПКФ СТС» за 2014-2016 годы.

1. Рентабельность продаж ООО «ПКФ СТС» (расчет произведем по формуле 5):

$$10420 / 128970 \times 100\% = 0,080\% \text{ за 2014 год};$$

$$20410 / 245670 \times 100\% = 0,083\% \text{ за 2015 год};$$

$$15980 / 187800 \times 100\% = 0,085\% \text{ за 2016 год}.$$

Рентабельность продаж отражает сумму прибыли предприятия, полученную с каждого рубля проданной продукции.

2. Рентабельность затрат ООО «ПКФ СТС» (расчет произведем по формуле 3):

$$9195 / 79800 \times 100\% = 0,115\% \text{ за 2014 год};$$

$$19216 / 167800 \times 100\% = 0,114\% \text{ за 2015 год};$$

$$14553 / 128740 \times 100\% = 0,113\% \text{ за 2016 год}.$$

Рентабельность затрат отражает сумму прибыли предприятия, затраченную с каждого рубля на производство и реализацию продукции.

3. Чистая рентабельность ООО «ПКФ СТС» (расчет произведем по формуле 6):

$$9195 / 32229 \times 100\% = 0,285\% \text{ за 2014 год};$$

$$19216 / 32441,5 \times 100\% = 0,592\% \text{ за 2015 год};$$

$$14553 / 34769 \times 100\% = 0,418\% \text{ за 2016 год}.$$

Чистая рентабельность отражает сумму прибыли предприятия, полученную на единицу стоимости капитала.

4. Рентабельность собственного капитала в ООО «ПКФ СТС» (формула 7):

$$6988 / 25259 \times 100\% = 0,277\% \text{ за 2014 год};$$

$$14604 / 24951,5 \times 100\% = 0,585\% \text{ за 2015 год};$$

$$11060 / 24121,5 \times 100\% = 0,459\% \text{ за 2016 год}.$$

Рентабельность собственного капитала отражает сумму прибыли предприятия, полученную на единицу стоимости собственного капитала.

5. Период окупаемости собственного капитала в ООО «ПКФ СТС» (формула 8):

$$25259 / 6988 = 3,615 \text{ за } 2014 \text{ год};$$

$$24951,5 / 14604 = 1,709 \text{ за } 2015 \text{ год};$$

$$24121,5 / 11060 = 2,181 \text{ за } 2016 \text{ год}.$$

Период окупаемости собственного капитала предприятия отражает эффективность управления капиталом.

6. Рентабельность производства в ООО «ПКФ СТС» (расчет произведем по формуле 2):

$$49170 / 79800 \times 100\% = 0,616\% \text{ за } 2014 \text{ год};$$

$$77870 / 167800 \times 100\% = 0,464\% \text{ за } 2015 \text{ год};$$

$$59060 / 128740 \times 100\% = 0,459\% \text{ за } 2016 \text{ год}.$$

Рентабельность производства предприятия отражает сумму прибыли, приходящуюся на каждый рубль себестоимости проданной продукции.

7. Рентабельность активов ООО «ПКФ СТС» (расчет произведем по формуле 9):

$$6988 / 32229 \times 100\% = 0,217\% \text{ за } 2014 \text{ год};$$

$$14604 / 32654 \times 100\% = 0,447\% \text{ за } 2015 \text{ год};$$

$$11060 / 36884 \times 100\% = 0,230\% \text{ за } 2016 \text{ год}.$$

Рентабельность активов предприятия отражает эффективность использования имущества предприятия.

8. Рентабельность заемного капитала в ООО «ПКФ СТС» (расчет произведем по формуле 10):

$$6988 / 6970 = 1,003 \text{ за } 2014 \text{ год};$$

$$14604 / 8010 = 1,823 \% \text{ за } 2015 \text{ год};$$

$$11060 / 13285 = 0,832 \text{ за } 2016 \text{ год}.$$

Рентабельность заемного капитала отражает прибыль предприятия, приходящуюся на заемный капитал.

9. Рентабельность оборотного капитала в ООО «ПКФ СТС» (расчет произведем по формуле 11):

$6988 / 7571 = 0,923\%$ за 2014 год;

$14604 / 5854 = 2,495\%$ за 2015 год;

$11060 / 11844 = 0,934\%$ за 2016 год.

Рентабельность оборотного капитала отражает сумму прибыли предприятия на один рубль, вложенный в оборотные активы.

10. Валовая рентабельность ООО «ПКФ СТС» (расчет произведем по формуле 12):

$49170 / 128970 = 0,381\%$ за 2014 год;

$77870 / 245670 = 0,317\%$ за 2015 год;

$59060 / 187800 = 0,314\%$ за 2016 год.

Валовая рентабельность предприятия отражает валовую прибыль в каждом рубле реализованной продукции.

11. Рентабельность основных средств ООО «ПКФ СТС» (расчет произведем по формуле 13):

$6988 / 24658 \times 100\% = 0,283\%$ за 2014 год;

$14604 / 26800 \times 100\% = 0,545\%$ за 2015 год;

$11060 / 25040 \times 100\% = 0,442\%$ за 2016 год.

Рентабельность основных средств отражает сумму прибыли, приходящуюся на один рубль основных средств предприятия.

12. Рентабельность инвестиций ООО «ПКФ СТС» (расчет произведем по формуле 14):

$9195 / 25259 \times 100\% = 0,364\%$ за 2014 год;

$19216 / 24644 \times 100\% = 0,780\%$ за 2015 год;

$14553 / 23599 \times 100\% = 0,617\%$ за 2016 год.

Рентабельность инвестиций предприятия отражает эффективность использования капитала, вложенного в деятельность предприятия на длительный срок.

По результатам расчетов коэффициентов рентабельности проведем анализ их изменения за 2014-2016 годы в ООО «ПКФ СТС», результаты анализа представим в таблице 2.8.

Таблица 2.8 – Анализ показателей рентабельности в ООО «ПКФ СТС» за 2014-2016 гг.

Показатель	Годы			Абс. изм. 2016 г. к 2014 г.
	2014	2015	2016	
Рентабельность продаж	0,080	0,083	0,085	0,005
Рентабельность затрат	0,115	0,114	0,113	-0,002
Чистая рентабельность	0,285	0,592	0,418	0,133
Рентабельность собственного капитала	0,277	0,585	0,459	0,182
Период окупаемости собственного капитала	3,615	1,709	2,181	-1,434
Рентабельность производства	0,616	0,464	0,459	-0,157
Рентабельность активов	0,217	0,447	0,230	0,013
Рентабельность заемного капитала	1,003	1,823	0,832	-0,171
Рентабельность оборотного капитала	0,923	2,495	0,934	0,011
Валовая рентабельность	0,381	0,317	0,314	-0,067
Рентабельность основных средств	0,283	0,545	0,442	0,159
Рентабельность инвестиций	0,364	0,780	0,617	0,253

В ООО «ПКФ СТС» коэффициент рентабельности продаж за 2014-2016 годы увеличился на 0,005%. Данное увеличение произошло за счет увеличения объемов продаж и изменения ассортимента продаж.

Коэффициент рентабельности затрат за исследуемый период уменьшился на 0,002%, предприятию необходимо усилить контроль за себестоимостью продукции. Коэффициент чистой рентабельности увеличился на 0,133%.

Коэффициент рентабельности собственного капитала предприятия увеличился на 0,182%. Период окупаемости собственного капитала уменьшился на 1,434, чем быстрее вложения в предприятие достигает окупаемость, тем быстрее это приносит прибыль.

В ООО «ПКФ СТС» за исследуемый период рентабельность производства уменьшилась на 0,157%, это связано с увеличением себестоимости продукции.

Коэффициент рентабельности активов вырос на 0,013%, что связано с увеличением чистой прибыли предприятия и ростом оборачиваемости активов.

Рентабельность заемного капитала за 2014-2016 годы уменьшилась на 0,171%, это говорит о нецелесообразности вложения денежных средств сторонних участников.

Валовая рентабельность уменьшилась на 0,067%, что является неблагоприятным моментом.

Коэффициент рентабельности оборотного капитала увеличился на 0,011%, это говорит о том, что на предприятии эффективно используются оборотные средства.

Рентабельность основных средств на предприятии за 2014 -2016 гг. увеличилась на 0,159 %.

Рентабельность инвестиций ООО «ПКФ СТС» за исследуемый период увеличилась на 0,253 %.

В таблице 2.9 представим результаты анализа рентабельности в ООО «ПКФ СТС» по различным видам деятельности за 2014-2016 годы, произведенный по формуле 4.

Таблица 2.9 – Анализ рентабельности в ООО «ПКФ СТС» по различным видам деятельности за 2014 -2016 гг.

Показатель рентабельности	Годы			Абс. изм. 2016 г. к 2014 г.
	2014	2015	2016	
от реализации пластиковых окон	8	8	8	-
от реализации услуг по установке	6	9	12	6
от реализации услуг по техническому обслуживанию	15	8	11	-4

В результате анализа рентабельности по различным видам деятельности в ООО «ПКФ СТС» за 2014-2016 годы выявлено, что наибольшие показатели рентабельности предприятие имеет от реализации услуг по установке, в 2016 году этот показатель равен 12%.

Найдем эффект финансового рычага (ЭФР) предприятия, с помощью формул 18,19 и 20:

$$\text{ЭФР} = (1 - \text{ННП}) \times (\text{Дифференциал}) \times (\text{Плечо}), \quad (18)$$

$$\text{Дифференциал} = \text{ЭР} - \text{СРСП}, \quad (19)$$

$$\text{Плечо} = \text{ЗС} / \text{СС}, \quad (20)$$

где ННП – налог на прибыль предприятия;

ЗС – заемные средства предприятия;

ЭР – экономическая рентабельность;

СРСП – средняя расчетная ставка процента по кредитам.

Дифференциал финансового рычага позволяет определить уровень риска предоставленных займов предприятию. Плечо финансового рычага позволяет определить риск, как для банков, так и для предприятия.

Таким образом, эффект финансового рычага позволит определить возможность привлечения заемных средств для повышения рентабельности собственных средств предприятия.

Результаты расчета представим в таблице 2.10.

Таблица 2.10 – Эффект финансового рычага в ООО «ПКФ СТС»

Показатель	Годы			Абс. изм. 2016 г. кК 2014 г.
	2014	2015	2016	
Прибыль предприятия (ЧП)	6988	14604	11060	4072
Прибыль до налогообложения (БП)	9195	19216	14553	5358
Проценты к уплате (ПУ)	1200	1200	1200	-
Прибыль до уплаты процентов и налогов (НРЭИ)	10420	20410	15980	5560
Налог на прибыль (ННП)	2207	4612	3493	1286
Заемные средства (ЗС)	6970	8010	13285	6315
Собственные средства (СС)	25259	24644	23599	-1660
Капитал компании (К = ЗС+СС)	32229	32654	36884	4655
Экономическая рентабельность (ЭР =НРЭИ / К)	0,323	0,625	0,433	0,110
Средняя ставка по кредитам за месяц (СРСП = ПУ / ЗС)	0,172	0,150	0,090	-0,082
Плечо рычага (ЗС / СС)	0,276	0,325	0,563	0,287
Дифференциал (ЭР – СРСП)	0,151	0,475	0,343	0,192
Эффект финансового рычага	-91,937	-711,823	-674,337	-582,4

Отрицательное значение эффекта финансового рычага свидетельствует о том, что предприятие может стать в конечном итоге банкротом. Необходим постоянный мониторинг в процессе управления прибылью. Отрицательное значение финансового рычага приводит к снижению рентабельности

собственного капитала, использование заемного капитала дает отрицательный эффект.

Итак, финансовый рычаг – это возможность для компании управлять полученной прибылью, изменяя объем и структуру капитала, как собственного, так и заемного. Субъекты хозяйствования прибегают к действию эффекта финансового рычага тогда, когда планируют увеличить доходы предприятия. В этом случае они привлекают кредитные деньги, заменяя ими собственные средства. Но не стоит забывать, что увеличение обязательств фирмы всегда влечет за собой повышение уровня финансовых рисков организации.

Таким образом, на основе проведенного анализа и оценки рентабельности в ООО «ПКФ СТС» за 2014-2016 годы разработаем мероприятия по их повышению, рассчитаем оценку их эффективности.

3 Разработка мероприятий по повышению рентабельности производства в ООО «ПКФ СТС»

3.1 Рекомендации по повышению рентабельности производства в ООО «ПКФ СТС»

Рентабельность – это один из показателей, характеризующий экономическую эффективность работы предприятия. В результате проведенного анализа рентабельности производства в ООО «ПКФ СТС» нами сделан вывод о необходимости проведения мероприятий, позволяющих повысить ее и тем самым положительно повлиять на финансовые результаты деятельности предприятия.

Для повышения рентабельности необходимо постоянно следить за ситуацией дел на предприятии, не забывая оперативно внедрять современные технологии организации и оптимизации производства, сокращать затраты.

В качестве рекомендаций по повышению рентабельности производства в ООО «ПКФ СТС» предложим сдать имущество в аренду для получения дохода, использовать факторинг и приобрести основные производственные фонды в лизинг.

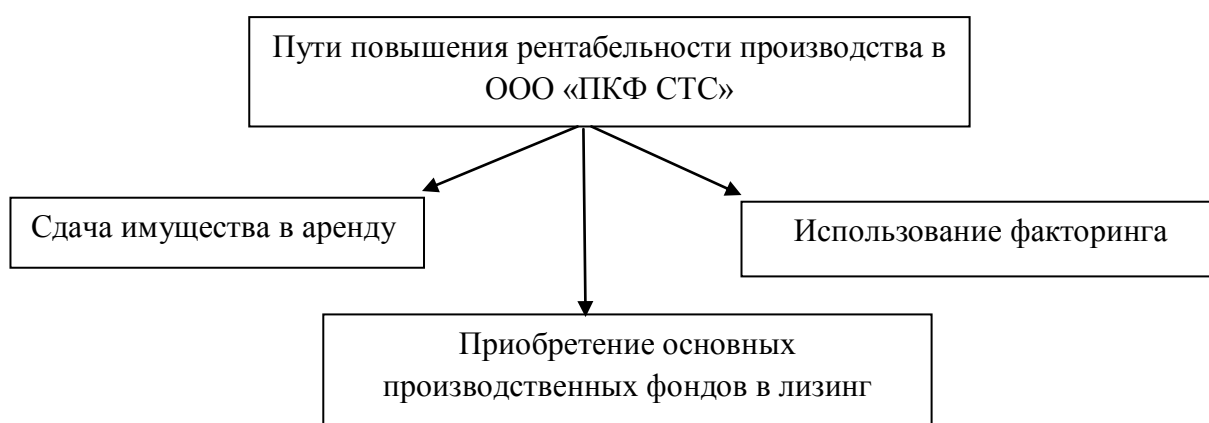


Рисунок 8 – Пути повышения рентабельности производства в ООО «ПКФ СТС»

Рассмотрим более подробно каждое мероприятие по повышению рентабельности производства в ООО «ПКФ СТС».

1. Аренда имущества как объект учета подразделяется на текущую аренду и долгосрочную. Процедура заключения договора аренды предусмотрена главой 34 Гражданского Кодекса Российской Федерации.

Текущая аренда регулируется договором аренды, который заключен между арендатором и арендодателем на срок не более года. В договоре аренды прописывается срок аренды, если же данный пункт отсутствует, то такой договор считается, заключен на неопределенный срок.

Долгосрочный договор аренды заключается на срок более одного года.

2. Деньги являются катализатором бизнеса, поэтому одним из способов получения необходимых денежных средств выступает факторинг. Факторинг представляет собой услуги, которые банк или факторинговая компания работают с покупателями на условиях отсрочки платежа [12; 512].

Услуги факторинга включают в себя:

- предоставление поставщику полученных денежных средств от покупателя;
- контроль состояния задолженности покупателя по поставкам;
- осуществление напоминания дебиторам о наступлении сроков оплаты;
- проведение сверок с дебиторами;
- предоставление поставщику информации о текущем состоянии дебиторской задолженности;
- ведение аналитики по истории и текущим операциям.

Факторинг помогает обеспечивать потребности предприятия в текущих оборотных средствах, не образуя при этом излишнюю денежную массу.

К преимуществам факторинга можно отнести следующие факторы:

- распределение ответственности между фактором и клиентом, при условии правильно составленного договора финансирования под уступку денежного требования;

- поставщик экономит на расходах по оформлению кредитного договора;
- поставщик не платит проценты за пользование чужими деньгами;
- от поставщика не требуется при наступлении срока погашения кредита производить мобилизацию денежных средств, изымая их с оборота;
- дополнительное предоставление клиентам услуг по страхованию рисков, связанных с неполной оплатой товаров, просрочкой платежа, изменением валютных курсов;
- информирование клиентов о платежной дисциплине покупателей;
- ведение бухгалтерского учета, управление дебиторской задолженностью.

В результате анализа нами выявлено, что у ООО «ПКФ СТС» имеется дебиторская задолженность, поэтому оптимальным решением является факторинг. На рынке продаж пластиковых окон лучшие цены и объемы закупаемого товара доступны при условии предварительной оплаты, именно поэтому факторинг необходим для ООО «ПКФ СТС».

3. Следующим мероприятием по повышению рентабельности производства является приобретение основных производственных фондов в лизинг, так как лизинг является более доступным по сравнению с банковским кредитом. Лизинг не предполагает дополнительных залогов. Возможности лизинга позволяют полностью относить лизинговые платежи на себестоимость продукции, снижая при этом налогооблагаемую базу по налогу на прибыль.

Преимуществами лизинга являются:

- лизинговые платежи относятся на себестоимость продукции, снижая при этом налогооблагаемую базу по налогу на прибыль;
- уплаченный лизинговой компанией НДС уменьшает платежи по НДС в бюджет;
- ускоренная амортизация с коэффициентом три сокращает общий период уплаты налога на имущество в три раза.

В ООО «ПКФ СТС» предлагается приобрести в лизинг оборудование для производства пластиковых окон по новейшим технологиям.

Проведем оценку предложенных мероприятий по повышению рентабельности производства в ООО «ПКФ СТС» и определим их эффективность.

3.2 Оценка экономической эффективности предложенных мероприятий по повышению рентабельности производства в ООО «ПКФ СТС»

Рассчитаем экономическую эффективность от сдачи имущества предприятия в аренду на 2017 год.

В ООО «ПКФ СТС» имеется отопляемый склад площадью 2500 кв.м., который на сегодняшний день не используется.

Предприятие может сдать данную недвижимость в аренду на следующих условиях:

- по рыночной стоимости арендная плата в год на 2017 год составит 500 тыс. руб. с учетом коммунальных платежей;
- текущий ремонт склада осуществляет арендатор;
- имущество остается на балансе ООО «ПКФ СТС».

Дополнительный доход от сдачи в аренду имущества в ООО «ПКФ СТС» составит:

- арендная плата – 500 тыс. руб.
- амортизация в год (6%) – 30 тыс. руб.
- налог на имущество (2,2%) – 10 тыс. руб.
- налог на прибыль (20%) – 100 тыс. руб.
- доход от сдачи в аренду – 360 тыс. руб.

Таким образом, чистый доход от сдачи в аренду имущества составит 360 тыс. руб.

Рассмотрим, как изменятся экономические показатели в ООО «ПКФ СТС» после внедрения данного мероприятия (таблица 3.1).

Таблица 3.1 – Экономические показатели в ООО «ПКФ СТС» после внедрения мероприятия дохода от сдачи имущества в аренду в 2017 г.

Показатель	Годы		Изменения 2017 г. к 2016 г.
	2016	2017	
Выручка	187800	188160	360
Себестоимость продаж	128740	128740	-
Валовая прибыль	59060	59420	360
Прибыль от продаж	15980	16340	360
Чистая прибыль	11060	11420	360
Рентабельность продаж	0,085	0,086	0,001
Рентабельность производства	0,459	0,462	0,003

В результате рассмотрения экономических показателей после внедрения мероприятия по сдаче имущества в аренду можно сделать вывод, что чистая прибыль предприятия увеличится на 360 тыс. руб. Возрастет рентабельность продаж на 0,001 % и рентабельность производства на 0,003 %.

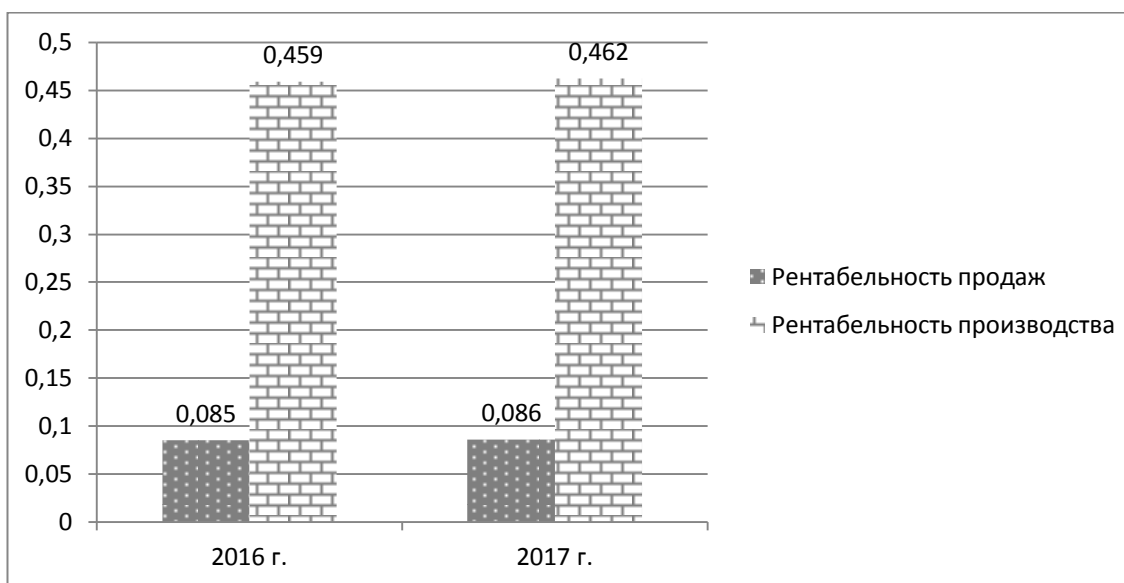


Рисунок 9–Динамика изменения показателей рентабельности продаж и производства в ООО «ПКФ СТС» в 2017 г. в результате сдачи имущества в аренду

Показатели рентабельности за счет предложенного мероприятия от сдачи имущества в аренду в 2017 году повысятся и принесут ООО «ПКФ СТС» дополнительный доход.

Проведем расчет экономической эффективности при использовании факторинга.

ООО «ПКФ СТС» в 2017 году необходимо приобрести товар по предварительной оплате в размере 600 тыс. руб., оборачиваемость дебиторской задолженности два раза в год. Воспользуемся услугами факторинга, предоставляемые банком АО «ГЛОБЕКСБАНК».

Таблица 3.2 – Условия предоставления факторинга АО «ГЛОБЕКСБАНК»

Показатель	%
Резерв дебиторской задолженности	20
Комиссионные, на среднюю дебиторскую задолженность, подлежащие оплате при приобретении дебиторской задолженности	2,5
Дебиторская задолженность после вычисления комиссионных и резерва	10

Найдем среднюю дебиторскую задолженность, для этого продажи по предоплате разделим на оборачиваемость:

$$600 / 3,56 = 168,5 \text{ тыс. руб.}$$

Оборот равен 3,56.

Вычислим резерв:

$$168,5 \times 0,2 = 84,2 \text{ тыс. руб.}$$

Найдем комиссионные расходы:

$$168,5 \times 0,025 = 6,7 \text{ тыс. руб.}$$

Доходы от факторинга до выплаты процентов составят:

$$168,5 - 84,2 - 6,7 = 77,6 \text{ тыс. руб.}$$

Проценты составят:

$$77,6 \times (0,1 / 2) = 3,88 \text{ тыс. руб.}$$

В результате этого, полученные доходы от факторинга составят:

$$77,6 - 3,88 = 73,72 \text{ тыс. руб.}$$

Рассчитаем стоимость факторинга, которая равна сумме комиссионных и процентов. Комиссионные расходы составят:

$$168,5 \times 0,025 = 4,2 \text{ тыс. руб.}$$

Стоимость факторинга:

$4,2 + 3,88 =$ стоимость каждые 180 дней $(360 / 3,56) = 10,1$

Полная стоимость факторинга:

$10,1 \times 3,56 = 35,9$

Результаты расчетов представим в таблице 3.3.

Таблица 3.3 – Расчет условий факторинга

Показатель	Сумма
Средняя дебиторская задолженность	168500
Обороты дебиторской задолженности	3,56
Стоимость факторинга	35900
Доходы от факторинга:	
- резерв	84200
- комиссионные расходы	6700
- до выплаты процентов	77600
Расходы от факторинга:	
- комиссионные расходы	4200
- проценты	3800
Доходы от факторинга после налогообложения	73720
Экономическая эффективность	2,05

В результате расчетов факторинга выявлено, что стоимость факторинга составит 35,90тыс. руб., доходы после налогообложения 73,72тыс. руб. Экономическая эффективность 2,05.

Таблица 3.4 – Экономические показатели в ООО «ПКФ СТС» после проведенного мероприятия

Показатель	До внедрения мероприятия	После внедрения	Изменения +/-
Выручка	187800	187873,72	73,72
Себестоимость	128740	128775,90	35,90
Валовая прибыль	59060	59097,82	37,82
Прибыль от продаж	15980	16053,72	73,72
Чистая прибыль	11060	11133,72	73,72
Рентабельность продаж	0,085	0,086	0,001
Рентабельность производства	0,459	0,460	0,001

За счет внедрения мероприятия по факторингу рентабельность продаж и рентабельность производства в ООО «ПКФ СТС» повысится на 0,001%, чистая прибыль предприятия увеличится на 73,72 тыс. руб.

Проведем расчет экономической эффективности за счет приобретения основных фондов в лизинг.

Таблица 3.5 – Технические характеристики и условия лизинга

Технические характеристики линии	Условия лизинга
Производительность 50–250 стеклопакетов за 8 часов. Обслуживающий персонал 5 человек. Производственные площади 200 -300 кв. м. Склад и сушка 300-400 кв.м.	Стоимость приобретаемого оборудования 10 000 тыс. руб. Срок полезного использования 5 лет. Срок лизинга 5 лет. Годовая норма амортизации 20%. Кредитная ставка 14%. Размер компенсаций 3%. Ставка НДС 18%.

За основу возьмем линейный метод, тогда амортизация составит:

$$20\% \times 10000 = 2000 \text{ тыс. руб.}$$

Таблица 3.6 – Среднегодовая стоимость производственных фондов при линейном методе

Период	Стоимость на начало периода	Годовая амортизация	Стоимость на конец периода	Среднегодовая стоимость
2017 г.	10000	2000	8000	9000
2018 г.	8000	2000	6000	7000
2019 г.	6000	2000	4000	5000
2020 г.	4000	2000	2000	3000
2021 г.	2000	2000	-	1000

Для финансового лизинга срок полезного использования равен сроку лизингового договора, рассчитаем сумму лизинговых платежей при равномерном графике выплат.

Таблица 3.7 – Сумма лизинговых платежей при равномерном графике выплат

Период	Амортизация	% кредит	Компенсация	Выручка, облагаемая НДС	НДС	Сумма лизинговых платежей
2017 г.	2000	1260	270	1530	275,4	3805,4
2018 г.	2000	980	210	1190	214,2	3404,2
2019 г.	2000	700	150	850	153	3003,0
2020 г.	2000	420	90	510	91,8	2601,8
2021 г.	2000	140	30	170	30,6	2200,3
Итого	10000	3500	750	4250	765,0	15015,0

Сумма лизинговых платежей в 2017 году составит 3805,4 тыс. руб.

Рассчитаем среднегодовую стоимость производственных фондов, взяв за основу метод уменьшаемого остатка, при условии, что ежегодная амортизация составит 40%.

Таблица 3.8 – Расчет среднегодовой стоимости производственных фондов при методе уменьшаемого остатка

Период	Стоимость на начало периода	Годовая амортизация	Стоимость на конец периода	Среднегодовая стоимость
2017 г.	10000	4000	6000	8000,0
2018 г.	6000	2400	3600	4800,0
2019 г.	3600	1440	2160	2880,0
2020 г.	2160	864	1296	1728,0
2021 г.	1296	518,4	777,6	1036,8

Рассчитаем сумму лизинговых платежей при равномерном графике выплат.

В ООО «ПКФ СТС» объем производства составит:

2017 г. – 20000 тыс. руб.

2018 г. – 10000 тыс. руб.

2019 г. – 30000 тыс. руб.

2020 г. – 30000 тыс. руб.

2021 г. – 10000 тыс. руб.

Всего за пять лет – 100000 тыс. руб. Расчетный коэффициент для начисления амортизации: $20000 / 100000 = 0,2$ – в 2017 году.

Таблица 3.9 – Сумма лизинговых платежей при равномерном графике выплат

Период	Амортизация	% кредит	Компенсация	Выручка, облагаемая НДС	НДС	Сумма лизинговых платежей
2017 г.	3333,33	466,60	250,00	716,60	128,90	4178,83
2018 г.	2666,67	373,30	160,00	533,30	95,90	3295,87
2019 г.	2000,00	280,00	90,00	370,00	66,60	2436,60
2020 г.	1333,33	186,60	40,00	226,60	40,70	1600,63
2021 г.	666,67	93,30	10,00	103,30	18,50	788,47
Итого	10000,00	1400,00	550,00	1950,00	351,00	12301,00

Рассчитаем среднегодовую стоимость производственных фондов, используя метод пропорциональный объему выпущенной продукции.

Таблица 3.10 – Расчет среднегодовой стоимости производственных фондов при методе, пропорциональном объему выпущенной продукции

Период	Стоимость на начало периода	Годовая амортизация	Стоимость на конец периода	Среднегодовая стоимость
2017 г.	10000	2000	8000	9000
2018 г.	8000	1000	7000	7500
2019 г.	7000	3000	4000	5500
2020 г.	4000	3000	1000	2500
2021 г.	1000	1000	-	500

Рассчитаем сумму лизинговых платежей при равномерном графике выплат.

Таблица 3.11 – Сумма лизинговых платежей при равномерном графике выплат

Период	Амортизация	% кредит	Компенсация	Выручка, облагаемая НДС	НДС	Сумма лизинговых платежей
2017 г.	2000	1260	270	1530	275,4	3805,40
2018 г.	2000	980	210	1190	214,2	3404,2
2019 г.	2000	700	150	850	153,0	3003,0
2020 г.	2000	420	90	510	91,8	2601,8
2021 г.	2000	140	30	170	30,6	2200,3
Итого	10000	3500	750	4250	765,0	15015,0

Оценим эффективность предложенного мероприятия, для этого рассчитаем прибыль от внедрения линии для производства пластиковых окон.

Себестоимость одного пластикового окна составляет 4600 руб. (доставка 300 руб., демонтаж старого окна 1000 руб., установка откосов и отливов подоконника 3300 руб.). Выручка от продажи окна составит 7000 руб.

Таблица 3.12 – Прогноз прибыли от внедрения линии для производства пластиковых окон в ООО «ПКФ СТС» в 2017 г.

Период	Продажи	Себестоимость	Выручка	Прибыль
1	2	3	4	5
01.01.2017	30	138000	180000	42000
01.02.2017	32	147200	192000	44800
01.03.2017	35	161000	210000	49000
01.04.2017	39	179400	234000	54600

Окончание таблицы 3.12

1	2	3	4	5
01.05.2017	40	184000	240000	56000
01.06.2017	43	197800	258000	60200
01.07.2017	46	211600	276000	64400
01.08.2017	47	216200	282000	65800
01.09.2017	50	230000	300000	70000
01.10.2017	54	248400	324000	75600
01.11.2017	55	253000	330000	77000
01.12.2017	56	257600	336000	78400
Итого	527	2424200	3162000	737800

Проведем расчет основных экономических показателей в ООО «ПКФ СТС» на 2017 год после приобретения основных производственных фондов в лизинг

Таблица 3.13 – Основные экономические показатели в ООО «ПКФ СТС» на 2017 г.

Показатель	Годы		Изменения 2017/2016
	2016	2017	
Выручка	187800	3349800	3162000
Себестоимость	128740	2552940	2424200
Валовая прибыль	59060	925600	737800
Прибыль от продаж	15980	882520	866540
Рентабельность продаж	0,085	0,263	0,178
Рентабельность производства	0,459	0,563	0,104

После приобретения основных производственных фондов в лизинг в ООО «ПКФ СТС» в 2017 году прибыль от продаж увеличится на 866540 руб., возрастет рентабельность продаж на 0,178%.

Таким образом, предложенные мероприятия повысят рентабельность производства в ООО «ПКФ СТС».

Заключение

В результате проведенного исследования на тему «Анализ и оценка рентабельности производства» были рассмотрены теоретические аспекты проведения анализа рентабельности производства на предприятии, проведен анализ и оценка рентабельности производства в ООО «ПКФ СТС» и разработаны мероприятия по повышению рентабельности производства.

Рентабельность производства представляет собой прибыль, доходность предприятия, соизмеряет величину полученной прибыли с размерами средств, с помощью которых она была получена. Для расчета рентабельности производства используют данные, представленные в бухгалтерском балансе предприятия. Показатели рентабельности выражают в процентах. Рентабельность производства характеризует экономическую эффективность предприятия и его отдельных подразделений, а также выявляет, насколько результативно используется имущество предприятия.

В результате проведения анализа технико-экономических показателей в ООО «ПКФ СТС» выявлено, что предприятие достаточно финансово устойчиво, так как использует в своей деятельности в основном собственный капитал.

В результате анализа финансовых результатов предприятия за 2014-2016 годы выявлено, что выручка возросла на 58830 тыс. руб. или на 45,62%.

Также за исследуемый период наблюдается высокий темп роста себестоимости продаж: на 48940 тыс. руб. или на 61,33%.

В результате изменения прибыли от продаж и себестоимости продаж валовая прибыль предприятия увеличилась на 9890 тыс. руб. или на 20,11%.

Коммерческие расходы предприятия за 2014-2016 годы уменьшились на 4550 тыс. руб. или на 23%.

Управленческие расходы увеличились на 8880 тыс. руб. или на 46,81%.

Чистая прибыль ООО «ПКФ СТС» за 2014-2016 годы возросла на 4072 тыс. руб. или на 58,27%.

Оценка уровня рентабельности производства показала, что в ООО «ПКФ СТС» коэффициент рентабельности продаж за 2014-2016 годы увеличился на 0,005%; данное увеличение произошло за счет увеличения объемов продаж и изменения ассортимента продаж.

Коэффициент рентабельности затрат за исследуемый период уменьшился на 0,002 %, из этого следует, что предприятию необходимо усилить контроль за себестоимостью продукции.

Коэффициент чистой рентабельности увеличился на 0,133%.

Коэффициент рентабельности собственного капитала предприятия увеличился на 0,182%.

Период окупаемости собственного капитала уменьшился на 1,434, чем быстрее вложения в предприятие достигает окупаемость, тем быстрее это приносит прибыль.

В ООО «ПКФ СТС» за исследуемый период рентабельность производства уменьшилась на 0,157%, это связано с увеличением себестоимости продукции.

Коэффициент рентабельности активов вырос на 0,013%, что связано с увеличением чистой прибыли предприятия и ростом оборачиваемости активов.

Рентабельность заемного капитала за 2014-2016 годы уменьшилась на 0,171%, это говорит о нецелесообразности вложения денежных средств сторонних участников.

Валовая рентабельность уменьшилась на 0,067%, что является неблагоприятным моментом.

Коэффициент рентабельности оборотного капитала увеличился на 0,011 %, это говорит о том, что на предприятии эффективно используются оборотные средства.

Рентабельность основных средств на предприятии за 2014-2016 годы увеличилась на 0,159 %.

Рентабельность инвестиций ООО «ПКФ СТС» за исследуемый период увеличилась на 0,253 %.

В результате расчета эффекта финансового рычага мы получили отрицательное значение, что свидетельствует о том, что предприятие может стать в конечном итоге банкротом.

В качестве мероприятий по повышению рентабельности производства в ООО «ПКФ СТС» было предложено: сдать имущество предприятия в аренду, использовать факторинг, приобрести основные производственные фонды в лизинг.

Оценка экономической эффективности предложенных мероприятий выявила, что данные мероприятия повысят рентабельность производства в ООО «ПКФ СТС».

Список используемой литературы

1. Абалин, М.А. Экономика предприятия [Текст]: учебник. – М.: Экономика, 2013 – с.585.
2. Абрютин, М.С. Анализ и диагностика финансово – хозяйственной деятельности предприятия [Текст]: учебное пособие для вузов. – М.: Феникс, 2013 – с.350.
3. Антонова, О.Р. Управление кризисным состоянием организации [Текст]: учебник. – М.: Юнити, 2014 –с.135.
4. Баканов, М.А. Теория экономического анализа [Текст]: учебник. – М.: Финансы, 2014 –с. 406.
5. Балабанов, И.Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта [Текст]: учебник. – М.: Финансы, 2012 –с.205.
6. Банк, В.Р. Финансовый анализ [Текст]: учебник для вузов. – М.: Проспект, 2013 – с. 158.
7. Басеев, М.А. Анализ финансового состояния организации [Текст]: учебное пособие. – М.: ИНФРА, 2013 –с.40.
8. Басовский, Л.Е. Комплексный экономический анализ предприятия [Текст]: учебник. – М.: Экономика. 2014 –с.365.
9. Березин, М.О. Основные показатели рентабельности [Текст]: учебное пособие. – М.: Инфро, 2014 –с. 52.
10. Биранка, К.Л. Экономический анализ [Текст]: учебное пособие. – СПб.: Экономика. 2014 –с.278.
11. Богатко, А.Н. Основы экономического анализа хозяйствующего субъекта [Текст]: учебник. – М.: Финансы и статистика. 2013 –с.202.
12. Виханский, О.С. Стратегическое управление [Текст]: учебник для вузов. – М.: Инфро, 2012 –с.512.
13. Гольдштейн, Г.Я. Анализ экономических показателей на предприятии [Текст]: учебник. – М.: Финансы, 2013 –с.585.

14. Донцова, Л.В. Анализ финансовой отчетности [Текст]: учебник для вузов. – М.: Дело и сервис, 2014 –с.330.
15. Дмитриев А.А. Анализ финансовой отчетности [Текст]: учебное пособие. – М.: экономика. 2014 –с.9.
16. Дуфала, В.А. Инструментарий для формирования стратегии на предприятии [Текст]: учебное пособие. – СПб. : Экономика. 2013 –с.94.
17. Ефимова, О.В. Стратегический менеджмент [Текст]: учебник. – М.: Инфра. 2013 –с.124.
18. Ибрагимов, Р.А. Анализ финансово – хозяйственной деятельности предприятия [Текст]: учебник. – М. : Юнити. 2015 –с.274.
19. Канке, А.А. Анализ экономических показателей на предприятии [Текст]: учебное пособие. – М.: ИНФРА, 2012 –с.289.
20. Ковалев, В.В. Финансовый анализ [Текст]: учебник. – М.: Финансы, 2014 –с. 528.
21. Маркарьян, Э.А. Экономический анализ предприятия [Текст]: учебник для вузов. – М.: Экономика. 2013 –с.58.
22. Осадник, В.П. Практикум по экономическим показателям на предприятии [Текст]: учебное пособие. – СПб.: экономика, 2015 –с.81.
23. Парахина, В.Н. Практикум по теории управления [Текст]: учебное пособие. – М.: Финансы. 2014 –с.16.
24. Прыкина, Л.А. Экономический анализ организации [Текст]: учебное пособие. – М.: Юнити. 2013 –с.20.
25. Раздорожный, А.О. Финансы организаций [Текст]: учебник для вузов. – М.: Финансы, 2014 –с.17.
26. Румянцева, Е.Е. Финансы организаций: финансовые технологии управления предприятием [Текст] : – М.: ИНФРА, 2013 –с.450.
27. Токарев, В.А. Анализ финансовой деятельности организации [Текст]: учебник. – М.: Финансы, 2013 – с. 407.

Электронные ресурсы

28. Официальный сайт ООО «ПКФ СТС»: <http://www.stspkf.ru>

Приложение А (обязательное)

Подготовлено с использованием системы ГАРАНТ

Утв. приказом Минфина РФ
от 2 июля 2010 г. № 66н
(в ред. от 6 апреля 2015 г.)

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2016 г.

Форма по ОКУД
Дата (число, месяц, год)

Организация ООО "ПКФ СТС" по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
Вид экономической деятельности производство по ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности общество
с ограниченной ответственностью по ОКОПФ/ОКФС
Единица измерения: тыс. руб. (млн руб.) по ОКЕИ
Местонахождение (адрес) _____
445000, г. Тольятти, ул. Северная 21

Коды		
0710001		
14	03	2017
78252286		
6321153095		
25.23		
384 (385)		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	На 31 декабря 20 <u>16</u> г. ³	На 31 декабря 20 <u>15</u> г. ⁴	На 31 декабря 20 <u>14</u> г. ⁵
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы			
	Результаты исследований и разработок			
	Нематериальные поисковые активы			
	Материальные поисковые активы			
	Основные средства	25040	26800	24658
	Доходные вложения в материальные ценности			
	Финансовые вложения			
	Отложенные налоговые активы			
	Прочие внеоборотные активы			
	Итого по разделу I	25040	26800	24658
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы	8171	3738	4033
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1113	388	568
	Дебиторская задолженность	2450	1580	2850
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)			
	Денежные средства и денежные эквиваленты	110	148	120
	Прочие оборотные активы			
	Итого по разделу II	11844	5854	7571
	БАЛАНС	36884	32654	32229

Окончание приложения А

Подготовлено с использованием системы ГАРАНТ

Форма 0710001 с. 2

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	На 31 декабря 20 16 г. ³	На 31 декабря 20 15 г. ⁴	На 31 декабря 20 14 г. ⁵
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ⁶			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	20000	20000	20000
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	() ⁷	()	()
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)	3000	4000	5000
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	599	644	259
	Итого по разделу III	23599	24644	25259
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства			
	Отложенные налоговые обязательства			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу IV			
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	5000	5000	5000
	Кредиторская задолженность	8285	3010	1970
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу V	13285	8010	6970
	БАЛАНС	36884	32654	32229

Руководитель  В.Ф. Афанасьев
(подпись) (расшифровка подписи)

« 14 » марта 20 17 г.

Примечания

1. Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99, утвержденным приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г. указанный приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных активах, обязательствах могут приводиться общей суммой с раскрытием в пояснениях к бухгалтерскому балансу, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
3. Указывается отчетная дата отчетного периода.
4. Указывается предыдущий год.
5. Указывается год, предшествующий предыдущему.
6. Некоммерческая организация именуется указанным раздел «Целевое финансирование». Вместо показателей «Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)», «Собственные акции, выкупленные у акционеров», «Добавочный капитал», «Резервный капитал» и «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» некоммерческая организация включает показатели «Паевой фонд», «Целевой капитал», «Целевые средства», «Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества», «Резервный и иные целевые фонды» (в зависимости от формы некоммерческой организации и источников формирования имущества).
7. Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

Приложение Б (обязательное)

Подготовлено с использованием системы КонсультантПлюс

(в ред. Приказа Минфина России
от 06.04.2015 № 57н)

Отчет о финансовых результатах

за _____ 20 16 г.

Организация ООО "ПКФ СТС"
 Идентификационный номер налогоплательщика _____
 Вид экономической деятельности производство
 Организационно-правовая форма/форма собственности общество
 с ограниченной ответственностью _____
 Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.)

Форма по ОКУД _____
 Дата (число, месяц, год) _____
 по ОКПО _____
 ИНН _____
 по ОКВЭД _____
 по ОКФС/ОКФЧ _____
 по ОКЕИ _____

Коды		
0710002		
14	03	2017
78252286		
6321153095		
25.23		
384 (385)		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	За _____ г. ³	
			20 16	20 15 г. ⁴
	Выручка ⁵	2110	187800	245670
	Себестоимость продаж	2120	(128740)	(167800)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	59060	77870
	Коммерческие расходы	2210	(15230)	(28900)
	Управленческие расходы	2220	(27850)	(28560)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	15980	20410
	Доходы от участия в других организациях	2310		
	Проценты к получению	2320		
	Проценты к уплате	2330	(1200)	(1200)
	Прочие доходы	2340	120	160
	Прочие расходы	2350	(347)	(154)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	14553	19216
	Текущий налог на прибыль	2410	(3493)	(4612)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421		
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430		
	Изменение отложенных налоговых активов	2450		
	Прочее	2460		
	Чистая прибыль (убыток)	2400	11060	14604

Окончание приложения Б

Подготовлено с использованием системы КонсультантПлюс

Форма 0710002 с. 2

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	За _____ 20 16 г. ³	За _____ 20 15 г. ⁴
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520		
	Совокупный финансовый результат периода ⁶	2500		
	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910		

Руководитель



(подпись)

В.Ф. Афанасьев

(расшифровка подписи)

" 14 " марта 20 17 г.

Примечания

1. Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г. указанный Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных доходах и расходах могут приводиться в отчете о финансовых результатах общей суммой с раскрытием в пояснениях к отчету о финансовых результатах, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
3. Указывается отчетный период.
4. Указывается период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.
5. Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.
6. Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк "Чистая прибыль (убыток)", "Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода" и "Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) отчетного периода".

Бакалаврская работа выполнена мною самостоятельно.

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

Отпечатано в 1 экземпляре.

Библиография составляет 28 наименований.

Один экземпляр сдан на кафедру « » 2017г.

Дата « » 2017г.

Студент (Е.Ф. Радионова)