

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего профессионального образования
«Южно-Уральский государственный университет»
(национальный исследовательский университет)
Высшая школа экономики и управления
Кафедра «Логистика, экономика и управление торговли»

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ
Заведующий кафедрой,
к.э.н., доцент
_____ А.Б. Левина
_____ 2017 г.

Анализ рентабельность деятельности предприятия ООО ТД «Русь» и пути его
повышения

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЕ
ЮУрГУ-38.03.01.2017.433. ПЗ ВКР

Руководитель, доцент, к.э.н.,
_____ М.В. Лысенко
_____ 2017 г.

Автор работы
студент группы ЭТТ-553
_____ И.Е. Тридуб
_____ 2017 г.

Нормоконтролер, к.э.н., доцент
_____ А.Б. Василевский
_____ 2017 г.

Челябинск 2017

АННОТАЦИЯ

Тридуб И.Е. Рентабельность предприятия анализ и пути повышения рентабельности предприятия на примере ООО ТД «Русь»-Челябинск: ЮУрГУ, ЭУ-553, 78 с., 6 ил., 24 табл., библиогр. список – 42 наим., 3 прил.

Целью выпускной квалификационной работы является оценка рентабельности деятельности предприятия и разработка направлений по ее росту.

В первом разделе выпускной квалификационной работы раскрыты понятия и теоретические основы оценки рентабельности предприятия. Проведено сравнение зарубежного и отечественного опыта проведения оценки рентабельности предприятия.

Во втором разделе по данным коммерческого предприятия ООО ТД «Русь» проведен анализ рентабельности. Результаты позволили выявить текущие проблемы предприятия по данному вопросу.

Третий раздел представляет собой решение выявленных проблем. Повышение рентабельности предприятия ООО ТД «Русь» предложено достичь путем приобретения дополнительного оборудования и программы финансового планирования ФОРС.

Экономическое обоснование рекомендаций подтвердило целесообразность

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	5
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ ОЦЕНКИ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	8
1.1 Понятия, виды и значения показателей рентабельности для оценки эффективности деятельности предприятия.....	8
1.2 Отечественные и зарубежные методы оценки рентабельности предприятия.....	12
1.3 Основные направления повышения рентабельности предприятий....	21
2 ОЦЕНКА РЕНТАБЕЛЬНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО ТД «Русь».....	26
2.1 Организационно – экономическая характеристика ООО ТД «Русь».....	26
2.2 Анализ финансовых результатов ООО ТД «Русь».....	34
2.3 Оценка показателей рентабельности ООО ТД «Русь».....	40
3 РАЗРАБОТКА ПУТЕЙ ПОВЫШЕНИЯ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ ООО ТД «Русь».....	47
3.1 Разработка рекомендаций по повышению рентабельности ООО ТД «Русь».....	47
3.2 Реализация мероприятий по повышению рентабельности ООО ТД «Русь».....	48
3.3 Расчет экономической эффективности предложенных мероприятий	53
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	62
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК	65
ПРИЛОЖЕНИЯ	70
ПРИЛОЖЕНИЕ А	72
ПРИЛОЖЕНИЕ Б	74
ПРИЛОЖЕНИЕ В	77
проекта.	

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы. Большинство российских предприятий оказались не готовы к рыночным преобразованиям и к новым финансовым условиям формирования доходности. В первую очередь, это объясняется недостатком опыта функционирования предприятий в современных условиях и недостаточным уровнем подготовки специалистов, знакомых с особенностями финансовой деятельности предприятий. При таких условиях стал объективным процесс упадка большинства предприятий, ухудшением их финансового состояния и даже прекращение деятельности. Это, в свою очередь, привело к ухудшению финансовой системы в стране, поскольку финансы предприятий являются ее главной основой.

Снижение доходности и финансовой стабильности характеризовало начало внедрения рыночных экономических отношений в Российской Федерации. Сейчас количество функционирующих предприятий увеличилась, но этого все же еще недостаточно для эффективного функционирования экономики страны в целом, и каждого предприятия, то есть его собственной финансово-хозяйственной деятельности и суммы прибыли, достаточной для развития. Постоянный рост абсолютной суммы прибыли считается положительной тенденцией, которая определяет эффективность деятельности предприятия. Но в рыночных условиях, когда на деятельность предприятий влияет очень много различных факторов, особенно такой фактор, как инфляция, абсолютное увеличение прибыли не может дать четкий ответ об уровне эффективности деятельности предприятия.

В современной практике таким показателем выступает рентабельность деятельности предприятия, расчет которой позволяет сделать точный анализ тенденции изменения эффективности финансовой деятельности предприятия во времени. Обеспечение рентабельной финансовой деятельности является наиболее актуальной задачей для большинства российских предприятий.

Анализ последних исследований и публикаций. Исследованию рентабельности предприятия посвящены труды таких отечественных ученых, как: Акбашева Г.Х.,

Быкова Н.Н., Евстигнеев Е.Н., Масленников С.М., Пелькова С. В., ПолюшкоЮ. Н., Рарова М.В., Савицкая Г. В., Устымчук С.С., Шеремет А.Д., Юнусова А.Н.

Однако следует отметить, что, несмотря на многочисленные исследования, единственная точка зрения относительно методических подходов к анализу рентабельности предприятия в современных условиях отсутствует, что, в свою очередь, свидетельствует о необходимости продолжения научных исследований в этом направлении.

Целью выпускной квалификационной работы является оценка рентабельности деятельности предприятия и разработка направлений по её росту.

Задачи работы:

- рассмотреть теоретические основы оценки и повышения рентабельности предприятия;
- провести оценку показателей рентабельности ООО ТД «Русь»;
- предложить пути повышения рентабельности ООО ТД «Русь» и осуществить расчет экономической эффективности предложенных мер.

Объектом выпускной квалификационной работы является ООО ТД «Русь».

Предметом выпускной квалификационной работы является рентабельность деятельности ООО ТД «Русь».

Для проведения исследования использованы следующие методы: логический, анализ, синтез. Они направлены на изучение теоретических основ оценки и повышения рентабельности предприятия, оценка рентабельности деятельности ООО ТД «Русь», разработку путей повышения рентабельности ООО ТД «Русь»

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, 3-х глав, списка литературы, заключения и приложений.

При выполнении выпускной квалификационной работы были использованы следующие методы исследования: обзор литературы, анализ, синтез.

Информационную базу исследования составили труды отечественных и зарубежных авторов по вопросам, рассматриваемым в работе, а также финансовая, статистическая и оперативная отчетность ООО ТД «Русь».

Результаты работы заключаются в том, что разработанные автором рекомендации по повышению рентабельности могут быть использованы в практической деятельности как ООО ТД «Русь», так и на других российских предприятиях.

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОЦЕНКИ И ПОВЫШЕНИЯ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Понятие, виды и значение показателей рентабельности для оценки эффективности деятельности предприятия

Рентабельность – это относительный экономический показатель, который отражает уровень доходности, прибыльности и выгодности предприятия.

В современных экономических условиях прослеживается многоаспектность понятия «рентабельность», так как в научной литературе встречается довольно большое количество разных трактовок этого термина различными авторами.

В исследовании понятия «рентабельность» присутствует и отечественный, и зарубежный опыт.

Среди российских ученых необходимо выделить Савицкую Г.В., которая определяла рентабельность как «качественный показатель, который, определяет уровень доходности бизнеса». По мнению автора, рентабельность в целом характеризует работу предприятия по различным сферам деятельности. Также Савицкая Г.В. отмечала, что рентабельность по сравнению с показателем прибыли наиболее подробно дает оценку конечным результатам деятельности¹.

Прудников В.М. утверждал, что «рентабельность – это относительный показатель эффективности производства, который характеризует уровень отдачи издержек и степень использования ресурсов». Исходя из этого, можно сделать вывод о том, что рентабельность представляет собой отношение прибыли к среднегодовой стоимости основных производственных фондов и материальных оборотных средств².

Исходя из трудов ученого Шермет А. Д. «рентабельностью на предприятиях является показатель экономической эффективности производства. Данный показатель комплексно отображает, насколько правильно были

¹ Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник / Г.В. Савицкая. – М.: ИНФРА-М, 2014. – С. 229

² Прудников В.М. Экономика предприятия: Учебник / В.М. Прудников.– М.: Инфра-М, 2012. – С. 414

использованы материальные, трудовые и денежные ресурсы»³. Такая трактовка рентабельности является одной из самых удачных.

Как отмечал Зайцев Н.Л. – «Рентабельность определяется как отношение балансовой прибыли к среднегодовой стоимости основного капитала и нормируемых оборотных средств»⁴. То есть автор придерживался позиции марксистской теории.

В своих работах Масленников С.М писал, что «Рентабельность производства показывает то, что выручка, которая получена предприятием от реализации своей продукции, покрывает себестоимость реализованного товара и обеспечивает получение дохода сверх этого»⁵. Однако данное утверждение является некорректным, так как «рентабельность» является понятием более узкого смысла, и, следовательно, потому нетождественно понятию «доходность».

Итак, исследовав научные труды вышеперечисленных российских ученых можно прийти к такому выводу, что в основном понятие «рентабельность» связывали либо с чистым доходом, либо с прибылью. Отечественная методика оценки рентабельности требует стандартизации, а также уменьшения количества анализируемых показателей.

Изучению категории «рентабельность» большое внимание уделяли и зарубежные авторы.

Так, американский экономист Самуэльсон П.А. писал, что «рентабельностью является безусловный доход от факторов производства, а также что она является вознаграждением за успешно проводимую предпринимательскую деятельность, за применение новых технологий в производстве, за умение рисковать в условиях неопределенности, а также определял ее как монопольный доход»⁶.

Итак, ученый считал, что рентабельность необходимо вычислять как

³Шеремет А.Д. Методика финансового анализа: учебник /А Д. Шеремет. – М.: ИНФРА-М, 2015. – С. 159

⁴Зайцев Н.Л. Экономика промышленного предприятия: Учебник / Н.Л. Зайцев. – М.: ИНФРА-М, 2015. – С. 368

⁵ Масленников С.М. Рентабельность предприятия и пути ее повышения / С.М. Масленников // Человек, психология, экономика, право, управление: материалы XVII Международной научной конференции. – Минск: Минский ун-т управления, 2014. – С. 38

⁶Самуэльсон П. Экономика: монография / П. Самуэльсон, В.Нордхаус. – М.: «Вильямс», 2014. – С. 455

отношение прибыли к стоимости производственных фондов.

Значительный вклад в изучение категории «рентабельность» внесли и А.Смит, Д.Рикардо, К.Маркса, А.Пигу, Ф.Найт, С.Милля, которые связывали ее в основном с «доходностью».

Преимуществом зарубежных ученых в изучении определения понятия «рентабельности» и расчета является то, что в их трудах прослеживается конкретность, точность, а также упрощенная методика.

Несмотря на многообразие определений понятия «рентабельности» до сих пор нет точной ее трактовки.

На основе проведенных исследований предлагается следующее определение дефиниции: «Рентабельность» – относительный показатель эффективности производства предприятия, который показывает процентное отношение суммы прибыли к стоимости совокупных затрат на ее получение.

Рентабельность для коммерческих предприятий, это показатель экономической эффективности бизнеса. Благодаря знанию этого финансового элемента можно вычислить, на какой стадии развития находится бизнес, и есть ли смысл его развивать. С помощью вычисления рентабельности предприятия можно выяснить, станет ли предприятие конкурентным на экономическом рынке, правильно ли расходуются финансовые ресурсы внутри и вне предприятия, какие компоненты всей системы бизнеса предприятия слабее других⁷. Если по итогам года коэффициент прибыли фирмы больше чем коэффициент затрат, значит компания рентабельна.

Рентабельность для не коммерческих предприятий, базируется на эффективности работы компании в целом. В этом случае главным показателем рентабельности будет результат деятельности⁸.

⁷Быкова Н.Н. Понятие рентабельности предприятия / Н.Н. Быкова // Молодой ученый. – 2016. – № 29 (133). – С. 372

⁸Евстигнеев Е.Н. Показатели финансовой и рыночной устойчивости предприятия: монография / Е. Н. Евстигнеев. – Санкт – Петербург: Питер, 2014. – С. 42

Так как имеется несколько видов прибыли затрат, высокая численность показателей, то количественная характеристика рентабельности, по нашему мнению, тоже требует классификации.

Учитывая виды прибыли: (в зависимости от типа предпринимательской деятельности и от управления капиталом). В данном случае можно выделить такую рентабельность как: рентабельность выпущенной продукции, произведенных работ или же оказанных услуг; рентабельность имущества, которое было передано третьим лицам для получения дохода.

В зависимости от видов затрат. В данную категорию входят: рентабельность текущих затрат, характеризующаяся соотношением, прибыли к себестоимости выпущенной продукции, оказанных услуг или же произведенных работ; рентабельность капитальных затрат, которая отражает соотношение прибыли к активам или пассивам, а также к их составляющим.

По каждому вышеперечисленным нами видам рентабельности рассчитывают показатели, содержащие количественные составляющие начальных данных по таким факторам как: по месту, по времени, уровню детализации программы производства, по разным видам доходов с капитала и пр. Рассмотрим более подробно классификации по этим признакам.

Также классификацию рентабельности можно провести по такому признаку как место. В этом случае выделяют: рентабельность предприятия, рентабельность корпорации, рентабельность торгового подразделения, рентабельность производства, рентабельность цеха и т.д.

По уровню детализации производственной программы можно выделить такую рентабельность как: рентабельность единицы продукции; одного вида деятельности; по всему объему производства, по всем видам производственной деятельности.

По признаку времени выделяют: рентабельность продукции за год, за квартал, за месяц.

По разновидностям доходов с капитала выделяют: рентабельность лизинга, рентабельность аренды, рентабельность вложений в производственные предприятия и др.

Но на этом классификация рентабельности не ограничивается. Существуют также другие варианты классификации показателя рентабельности.

К основным показателям рентабельности, которые используются в ходе анализа финансового состояния организации, относят:

- общую рентабельность предприятия,
- рентабельность основного производства/деятельности предприятия,
- рентабельность продаж,
- рентабельность внеоборотных активов; совокупных активов; оборотных активов,
- рентабельность собственного капитала; перманентного капитала.

Таким образом, рентабельность – это относительный показатель эффективности производства предприятия, который показывает процентное отношение суммы прибыли к стоимости совокупных затрат на ее получение. Показатели рентабельности являются основными критериями, по которым определяют эффективность финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

1.2. Отечественные и зарубежные методы оценки рентабельности предприятия

Самыми часто используемыми показателями рентабельности (доходности) в практической деятельности отечественных организаций являются⁹:

Рентабельность осуществляемой предприятием производственной деятельности (по-другому – окупаемость производственных издержек) ($R_{\text{пд}}$) рассчитывается соотношением чистой (ЧП) или балансовой прибыли (БП) к общей сумме расходов по готовой выпущенной или реализованной продукции/услугам (З):

$$R_{\text{пд}} = \text{БП} / \text{З} \times 100 \% \text{ или } \text{ЯЗ} = \text{ЧП} / \text{З} \times 100 \% \quad (1)$$

⁹Пелькова С. В. Методика расчета основных показателей рентабельности / С. В. Пелькова // Инновации, технологии, наука. – Уфа: АЭТЕРНА, 2017. – С. 195

Данный показатель характеризует величину прибыли организации с каждого рубля, израсходованного на производство и продажу продукции. Его следует рассчитывать в целом по организации, отдельным ее подразделениям и видам продукции. При установлении его уровня в целом по организации необходимо принимать во внимание как доходы и расходы, связанные с реализацией и так называемые внереализационные доходы/расходы, которые относятся к главной деятельности организации¹⁰.

Рентабельность продаж ($P_{п}$) исчисляется путем деления прибыли от продажи продукции, товаров, работ и услуг или чистой прибыли на величину полученной выручки (B)¹¹:

$$P_{п} = \text{БП} / B \times 100 \% \text{ или } \text{ЯП} = \text{ЧП} / B \times 100 \% \quad (2)$$

Значение этого показателя дает пользователям информацию об эффективности коммерческой деятельности организации: сколько прибыли получает субъект хозяйствования с рубля реализации. Широчайшее применение данный показатель приобрел в современной экономике. Его целесообразно исчислять в целом по организации и по каждому отдельному виду продукции. По степени агрегирования факторов, рентабельность продаж наиболее комплексно и более полно, чем прочие затратные показатели, характеризует результаты деятельности хозяйствующего субъекта.

Рентабельность (доходность) капитала ($P_{к}$) исчисляется как отношение балансовой (чистой) прибыли к среднегодовой стоимости суммарного инвестированного капитала (ИК) или его отдельных составляющих, таких как: собственный (акционерный), заемный, основной, оборотный, производственный капитал и т.д.

$$P_{к} = \text{ПБ} / \text{ИК} \times 100 \% \text{ или } \text{ЯК} = \text{ЧП} / \text{ИК} \times 100 \% \quad (3)$$

Расчет коэффициента рентабельности собственного капитала дает

¹⁰Петров В. В. Комплексная оценка финансового состояния предприятия на основе нечетко – множественного подхода / В. В. Петров // Проблемы современной экономики. – 2014. – №2 (27). – С. 26

¹¹Солоненко А. А. Механизм установления признаков несостоятельности организации / А. А. Солоненко, И. Г. Бессалова // Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет. – 2014. – № 16. – С. 4

возможность менеджерам определить эффективность использования капитала, инвестированного собственниками, и сопоставить этот показатель с потенциально возможным к получению доходом от вложенных денежных средств в иной вид деятельности¹². Данный показатель, особенно за рубежом значительно влияет на котировочный уровень акций организации. Необходимо заметить то, что рентабельность собственного капитала является основным показателем, который затрагивает все аспекты работы предприятия. Данный показатель можно рассчитать, как отношение прибыли к среднему значению величины собственного капитала.

Рентабельность производства определяется по формуле¹³:

$$R_{\text{пр}} = \text{ПП} / (\text{ОПФ} + \text{НОС}) \times 100 \% \quad (4)$$

где $R_{\text{пр}}$ – рентабельность производства, %;

ПП – прибыль предприятия, которая выражена в рублях;

ОПФ – среднегодовая стоимость основных средств производства в рублях, руб.;

НОС – нормируемые оборотные средства в рублях.

Значение этого показателя дает пользователям информацию об уровне использования основных и оборотных средств.

Рентабельность текущих активов исчисляется по формуле:

$$R_{\text{ТА}} = \text{ЧП} / \text{ТА} \times 100 \% \quad (5)$$

где $R_{\text{ТА}}$ – рентабельность текущих активов, %;

ТА – средняя величина текущих активов, руб.

Рентабельность совокупного капитала находится отношением брутто –

¹²Акбашева Г.Х. Экономическая сущность и управление уровнем рентабельности / Г.Х. Акбашева, А.И. Кагарманова // NovaInfo.Ru. – 2016. Т. 2. – № 56. – С. 270

¹³Пелькова С. В. Методика расчета основных показателей рентабельности / С. В. Пелькова // Инновации, технологии, наука. – Уфа: АЭТЕРНА, 2017. – С. 196

прибыли до выплаты процентов и налогов к среднегодовой стоимости всего совокупного капитала¹⁴. При этом под общим (совокупным) капиталом принимается средства, которыми располагает субъект хозяйствования для осуществления своей деятельности с целью получения прибыли.

$$P_{СК} = \text{БП} / \text{КСОВ} \times 100 \% \quad (6)$$

где $P_{СК}$ – рентабельность совокупного капитала, %;

БП – брутто – прибыль до выплаты процентов и налогов, руб.;

КСОВ – среднегодовая стоимость всего совокупного капитала, руб.

Величина данного показателя информирует менеджеров о том, сколько прибыли получает организация на один рубль совокупного капитала, вложенного в его активы. Это наиболее ценный и широко используемый показатель эффективности деятельности хозяйствующего субъекта. Он позволяет аналитику сопоставить его значение с тем, какое оно могло быть при альтернативных вариантах использования капитала.

Рентабельность активов (P_A) выявляет достаточное ли количество денежных средств вложил в свой бизнес предприниматель для получения прибыли. Чтобы высчитать данный показатель нужно соотнести полученную прибыль к стоимости общего числа активов за определенный промежуток времени (год, квартал). Формула расчета рентабельности активов выглядит следующим образом¹⁵:

$$P_A = \text{ЧП} / \text{СА} \times 100 \% \quad (7)$$

где P_A – рентабельность активов, %;

ЧП – чистая прибыль, руб.;

СА – стоимость активов, руб.

Общая рентабельность продукции ($P_{\text{прод}}$). Для вычисления этого коэффициента нужно разделить прибыль, полученную от реализации товаров на сумму расходов, потраченных на их производство.

$$P_{\text{прод}} = \text{ПРП} / \text{ПСП} \times 100 \% \quad (8)$$

¹⁴Шеремет А.Д. Теория экономического анализа [Текст] А. Д. Шеремет. – М.: Финансы и статистика, 2014. – С. 94

¹⁵Акбашева Г.Х. Экономическая сущность и управление уровнем рентабельности / Г.Х. Акбашева, А.И. Кагарманова // NovaInfo.Ru. – 2016. Т. 2. – № 56. – С. 271

где $R_{\text{прод}}$ – общая рентабельность продукции, %;

ПРП – прибыль от реализации продукции, руб.;

ПСП – полная себестоимость продукции, руб.

Зная этот показатель можно понять, выгодно ли производить определенный товар или лучше перестроиться на другие.

Рентабельность инвестиций ($R_{\text{инв}}$). Этот коэффициент характеризует отношение полученной прибыли к первоначальным капиталовложениям¹⁶:

$$R_{\text{инв}} = \text{ПП} / \text{ПКВ} \times 100 \% \quad (9)$$

где $R_{\text{инв}}$ – рентабельность инвестиций, %;

ПП – полученная прибыль, руб.;

ПКВ – первоначальные капиталовложения, руб.

Также для вычисления рентабельности (RO) можно использовать и упрощенную формулу:

$$\text{RO} = \text{Прибыль} / \text{Показатель} \times 100 \% \quad (10)$$

В отечественных и иностранных подходах относительно показателей рентабельности организаций не наблюдается значительных отличий. Во время расчета показателей рентабельности в любом случае берется определенный вид прибыли, который делится на себестоимость, выручку, или среднюю величину соответствующих активов или капитала. Отечественная литература насчитывает большее количество показателей, чем зарубежная. Методика расчета показателей рентабельности организации по отечественным стандартам представлена в таблице 1.

¹⁶Пелькова С. В. Методика расчета основных показателей рентабельности / С. В. Пелькова // Инновации, технологии, наука. – Уфа: АЭТЕРНА, 2017. – С. 197

Таблица 1– Методика расчета показателей рентабельности организации¹⁷

Показатели	Формула для расчета
Общая рентабельность	$R_{\text{общ.}} = \text{к. 2400} / \text{к.2110} \times 100$
Рентабельность основной деятельности	$R_{\text{о.д.}} = \text{к. 2200} / (\text{к.2120} + \text{2210} + \text{2220}) \times 100$
Рентабельность продаж	$R_{\text{п.}} = \text{к.2200} / \text{к.2110} \times 100$
Рентабельность внеоборотных активов	$R_{\text{в.к.}} = \text{к.2400} / \text{к.1100} \times 100$
Рентабельность оборотных активов	$R_{\text{о.к.}} = \text{к.2400} / \text{к.1200} \times 100$
Рентабельность собственного капитала	$R_{\text{с.к.}} = \text{к.2400} / (\text{к.1300} + \text{к.1530}) \times 100$
Рентабельность перманентного капитала	$R_{\text{п.к.}} = \text{к.2400} / (\text{к.1300} + \text{к.1530} + \text{к. 1400}) \times 100$
Рентабельность совокупных активов	$R_{\text{с.а.}} = \text{к.2400} / \text{к.1600} \times 100$

Факторный анализ рентабельности направлен на определение влияния факторов на резульативный показатель в таблице 2.

Таблица 2– Влияние трех факторов на уровень рентабельности предприятия¹⁸

Факторы	Формула расчета
$Dk(kp)$	$(kp1 \times ka0 \times k^{\wedge}) - (kp0 \times ka0 \times k^{\wedge})$
$Dk(k^{\wedge})$	$(kp1^{\times} ka1 \times k^{\wedge}) - (kp1 \times ka0 \times k^{\wedge})$
$Dk(ka)$	$(kp1^{\times} ka1 \times k^{\wedge}) - (kp1 \times ka1 \times k^{\wedge})$
к общ.	$Dk(kp) + Dk(ka) + Dk(kx)$

где $Dk(kp)$ – влияние изменения рентабельности продаж;

$Dk(ka)$ – влияние изменения ресурсоотдачи;

$Dk(k^{\wedge})$ – влияние изменения структуры авансированного капитала;

$kp1$ – рентабельность продаж по чистой прибыли в отчетном году;

$kp0$ – рентабельность продаж по чистой прибыли в базисном году;

$ka1$ – ресурсоотдача в отчетном году;

¹⁷ Быкова Н.Н. Понятие рентабельности предприятия / Н.Н. Быкова // Молодой ученый. – 2016. – № 29 (133). – С. 374

¹⁸ Полюшко Ю. Н. Рентабельность предприятия: понятие, сущность, виды, показатели / Ю. Н. Полюшко // Экономика и управление. – 2016. – № 7. – С. 165

ка0 – ресурсоотдача в базисном году;

кк1 – коэффициент, характеризующий структуру авансированного капитала в отчетном году;

кк0 – коэффициент, характеризующий структуру авансированного капитала в базисном году;

k общ. – общее изменение результативного показателя.

Методика анализа рентабельности, которая применялась в прошлом и зачастую применяется на российских предприятиях в данное время, не учитывает связи между затратами-объемом-прибылью. Уровень рентабельности по этой методике не имеет зависимости от объема продаж, поскольку при изменении объема равномерно увеличивается прибыль и суммы затрат. В реальности, издержки организации не меняются соразмерно объему реализованной продукции, так как основная часть расходов – неизменна в производстве. Поэтому в зарубежных странах во время маржинального анализа расчет факторов, влияющих на изменение рентабельности выпускаемой продукции, происходит по такой модели¹⁹:

$$R_i = \frac{P_i}{Z_i} = \frac{K_i(\bar{C}_i - V_i) - H_i}{K_i \times V_i + H_i} \quad (11)$$

Преимущество данной зарубежной методики заключается в том, что при ее применении происходит учет взаимосвязи элементов модели, таких как объем продаж, издержки и прибыль. Данное обстоятельство помогает обеспечить более точное определение того, как факторы влияют на рентабельность и в результате дает возможность для более высокого уровня планирования и прогнозирования всей работы компании, ее финансовых результатов.

Система показателей рентабельности, которую используют в России, не всегда реально отображает действительные тенденции развития организации, затрудняя процесс анализа результатов ее хозяйственной деятельности и соответственно влияя на правильность управленческих решений.

¹⁹Солоненко А. А. Механизм установления признаков несостоятельности организации / А. А. Солоненко, И. Г. Бессалова // Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет. – 2014. – № 16. – С. 3

В иностранной практике применяются показатели, которые позволяют частично устранять недостатки, о которых было сказано выше.

Сравнение отечественного и зарубежного опыта анализа рентабельности представлено в таблице 3.

Таблица 3– Сравнение отечественного и зарубежного опыта анализа рентабельности²⁰

Показатель (подход)	Особенности анализа рентабельности	
	Отечественный опыт	Зарубежный опыт
Рентабельность собственного капитала (Return on equity (ROE))	Чистая прибыль / Собственный капитал × 100%	Чистая прибыль / Средняя собственного капитала
Рентабельность активов (Return on assets (ROA))	Чистая прибыль / Активы × 100%	Чистая прибыль / Общая сумма активов
Подход в анализе рентабельности	Анализа рентабельности, не учитывает взаимосвязь затраты-объем-прибыль	При анализе рентабельности используют маржинальный подход
Подход в анализе рентабельности	Не всегда отображает реальные аспекты развития организации	Существуют показатели отображающие реальные тенденции развития организации

Одним из наиболее распространенных методов анализа показателей рентабельности предприятий является факторная модель Дюпона, которая была разработана в 1919 г. и в последние годы стала активно использоваться в российской практике финансового анализа. Изначально данная модель имеет вид²¹:

$$ROA = P / K = (P / N) \times (N / K) = PP \times OA \quad (12)$$

где: P – прибыль (бухгалтерская или чистая);

K – авансированный капитал (активы);

²⁰ Составлено автором

²¹Родина К.А. Применение факторной модели Дюпона для анализа рентабельности предприятий / К.А.Родина // Стратегия и тактика управления предприятием в переходной экономике. – 2016. – С. 78

N– выручка;

РП – рентабельность продаж;

ОА – оборачиваемость активов.

Данная формула называется двухфакторной моделью Дюпона, которая показывает взаимосвязь между показателем эффективности деятельности предприятия – ее рентабельностью (ROA) и двумя факторами: рентабельностью продаж и оборачиваемостью активов.

У двухфакторной модели есть полезная модификация в трехфакторную, которая позволяет оценить, как влияют на рентабельность предприятия инвестиционная, операционная и финансовая деятельности:

$$ROE = P/CK = (P / N) \times (N / K) \times (K/CK) \quad (13)$$

где: ROE (Return On Equity) – рентабельность собственного капитала;

СК – собственный капитал.

В данной модификации устанавливается взаимосвязь между рентабельностью собственного капитала и основными финансовыми показателями предприятия: рентабельностью продаж, оборачиваемостью активов и финансовым рычагом. Данная модель позволяет для каждого отдельного случая установить те факторы, которые наиболее влияют на уровень рентабельности собственного капитала. Мы можем отметить, что, судя по показанной модели следует то, что рентабельность СК имеет зависимость от трех факторов: рентабельности продаж, оборотности активов и структуры авансированного капитала.

Еще одной, более углубленной модификацией модели Дюпона является пятифакторная модель, которая представляет собой соотношение²²:

$$ROE = (P / Пдн) \times (Пдн / Пднв) \times (Пднв / N) \times (N / K) \times (K/CK) \quad (14)$$

где: Пдн – прибыль до налогообложения (показатель налогового бремени);

Пднв – прибыль до налогообложения и процентных выплат (показатель процентного бремени).

²²Родина К.А. Применение факторной модели Дюпона для анализа рентабельности предприятий / К.А.Родина // Стратегия и тактика управления предприятием в переходной экономике. – 2016. – С. 79

Вышеуказанная нами модель показывает существующую зависимость рентабельности СК от финансовой и операционной эффективности работы организации. С помощью такого показателя как налоговое бремя, рассчитывается налоговая нагрузка по налогу на прибыль. Повышения этого показателя можно достичь путем сокращения налоговых обязательств, при применении разных схем минимизации налогов. При помощи показателя процентного бремени отображается относительная стоимость привлекаемых заемных ресурсов. Повышение этого показателя может быть достигнуто путем образования кредитного портфеля, имеющего минимально возможную среднюю процентную ставку.

Положительным аспектом использования факторной модели Дюпона является то, что эта модель достаточно проста в расчетах и анализе.

Недостатком является то, что бухгалтерская отчетность не является абсолютно надежным источником информации о деятельности предприятия.

Таким образом, показатели рентабельности позволяют четко узнать зависимость издержек и дохода. В направлении показателей рентабельности между отечественными и иностранными подходами, как мы могли увидеть, нет значительных различий. Показатели рентабельности помогают контролировать показатели компании, с помощью которых видно, какие коэффициенты необходимо повысить для того, чтобы получить высшую степень эффективности производства фирмы. В определенной степени этот коэффициент выявляет эффективность использования фирмой собственных ресурсов. Экономисты иногда сравнивают показатели рентабельности с показателями КПД, что означает соотношение расходов и доходов. При поддержании компанией определенного уровня рентабельности фирма, при желании, имеет возможность роста.

1.3. Основные направления повышения рентабельности предприятий

Показатели рентабельности являются основными критериями, по которым определяют эффективность финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Если предприятие хочет улучшить свой финансовый результат, то сначала необходимо оценить его, а уже потом на основании полученных сведений провести анализ, который поможет выявить именно те факторы, которые сдерживают развитие организации в целом. После того, как существующие проблемы будут выявлены, можно переходить к формулированию основных направлений и мероприятий в целях повышения прибыли и рентабельности компании.

Каждое промышленное предприятие в ходе своей работы накапливает большие резервы роста рентабельности. Это могут быть традиционные резервы роста, такие как рост производительности труда, снижение издержек на единицу продукции и т.п., а также новые резервы роста – формирование ассортимента с учетом рентабельности, повышение эффективности взаимоотношений с контрагентами, инновационная политика, использование возможностей рискованной деятельности, оптимизация масштабов предприятия и др.

Рассмотрим некоторые факторы, оказывающие влияние на рентабельность предприятия. Одним из таких факторов является масштаб предприятия. Масштабы предприятия выступают долгосрочным фактором, оказывающим влияние на рентабельность. Размер предприятия будет наиболее оптимальным, если он позволит приблизиться к оптимальному уровню рентабельности. Например, крупномасштабные предприятия не всегда могут обеспечить себе достаточный уровень роста рентабельности, поскольку высокими темпами растут постоянные затраты предприятия.

Высокая инфляция оказывает большое влияние на рост рентабельности предприятия. Это воздействие является отрицательным. Поскольку происходит обесценивание активов, рост запасов, падает покупательная способность, которая снижает объем покупок и сделок. Однако инфляция будет выгодна для тех

организаций, которые имеют задолженность и получили неиндексированные кредиты.

Главные направления повышения рентабельности предприятий представлены в таблице 4.

Таблица 4–Основные направления повышения рентабельности предприятий²³

Основные пути повышения рентабельности предприятия		
Мероприятия по увеличению доходной части	Мероприятия по снижению расходов	Мероприятия общеорганизационного
1. Увеличение объема продаж продукции за счет активизации рекламной и сбытовой политики, улучшения	1. Минимизация затрат (строгое нормирование затрат, экономия).	1. Наличие системы нормирования, планирования, стандартизации и контроля
2. Расширение продуктовой линейки за счет модернизации существующей продукции или	2. Внедрение на предприятие новой прогрессивной техники и технологии.	2. Оптимизация организационной структуры предприятия.
3. Включение в план продаж наиболее	3. Улучшение организации подготовки производства, труда и	3. Разработка и контроль реализации
4. Увеличение прочих доходов и др.	4. Проведение мероприятий по снижению всех непроизводственных затрат на	4. Внедрение автоматизированной системы управления
	5. Мероприятия, направленные на повышение эффективности использования	5. Повышение профессионального уровня кадров и др.
	6. Мероприятия, направленные на усиление финансового контроля,	

Высокое воздействие на рентабельность имеет размер задолженностей. Это влияние характеризуется отличиями в процентной ставке по кредитам коммерческих банков и ожидаемой величиной рентабельностью на вложенный капитал (ВК). Рост рентабельности произойдет в том случае, если процентная ставка по полученным организацией банковским кредитам будет

²³Чараева М.В. Основные направления повышения рентабельности промышленных предприятий в России / М.В. Чараева// Вестник Пермского университета. Сер. Экономика. – 2014. – № 4. – С. 62

меньшеожидаемой величины рентабельности на ВК. В случае, когда процентная ставка станет равной норме рентабельности, предприятие перестанет увеличивать задолженности. Важно помнить, что привлечение кредитов для роста рентабельности может стать опасным для предприятия, поскольку, имея низкий уровень рентабельности кредит с высокой ставкой может привести к снижению рентабельности предприятия, а иногда и к банкротству.

На этом количество факторов, влияющих на рост рентабельности, не ограничивается. Существует целое множество факторов, каждый из которых по-своему влияет на рентабельность предприятия.

Это могут быть внешние факторы, такие как географическое положение предприятия, конкуренция на рынке, налоговая политика государства, спрос на продукцию предприятия и др.

Внутренние факторы: производственные (средства труда, предметы труда, ресурсы) и непроизводственные (снабженческая и сбытовая деятельность, мероприятия по охране окружающей среды, штрафы за несвоевременное и неточное выполнение взятых на себя организацией тех или иных обязательств и др.).

Выделив факторы, которые оказывают наибольшее воздействие на рост рентабельности, можно умело контролировать их влияние и формировать пути повышения рентабельности предприятия. Рассмотрим основные направления повышения рентабельности предприятий.

Все мероприятий, которые проводит предприятие для совершенствования деятельности, направленной на повышение рентабельности, можно поделить на три группы: 1) меры, которые связаны с повышением доходной части; 2) меры которые связаны с минимизацией расходной части; 3) меры имеющие общеорганизационный характер.

Вышеперечисленные группы также имеют свою градацию по различным направлениям. Рассмотрим каждую группу более подробно. В таблице 1 представлена классификация основных направлений повышения рентабельности

предприятий.

Такое разделение мероприятий на группы и направления можно объяснить тем, что некоторые меры из перечисленных нами подгрупп напрямую либо косвенно взаимосвязаны между собой.

По мнению Алексейчевой Е.Ю., доктора экономических наук, профессора и автора многих учебников по экономике предприятий, основными направлениями повышения рентабельности являются²⁴: увеличение объема реализации продукции, которое будет способствовать росту получаемой прибыли; снижение себестоимости продукции; полное использование производственных средств; рациональное использование перерабатываемого сырья; наиболее полное использование оборотных средств; своевременная отгрузка готовой продукции и др. Положительное воздействие на повышение рентабельности предприятия оказывают мероприятия, направленные на оптимизацию использованного рабочего времени.

Повышение уровня рентабельности производства является важной задачей каждого предприятия. Предприниматели, которые нацелены на получение большей рентабельности, должны использовать любую возможность ее повышения при благоприятных условиях.

Таким образом, для того чтобы повышать рентабельность предприятия, необходимо осуществлять грамотное управление ею. Это управление будет включать манипулирование переменными, которые воздействуют на рентабельность. Также необходимо осуществлять учет факторов, влияющих на рентабельность предприятия. Повышение рентабельности предприятий будет зависеть от возможности полного использования всех резервов ее роста. Совокупность всех указанных воздействий позволит обеспечить рентабельное функционирование российской промышленности, а также будет способствовать росту российской экономики в целом.

²⁴Алексейчева Е.Ю. Экономика организации (предприятия): Учебник для бакалавров / Е.Ю. Алексейчева, М.Д. Магомедов, И.Б. Костин. – М.: «Дашков и К'», 2013. – С. 91

Выводы к разделу 1

Рентабельность – это относительный показатель эффективности производства предприятия, который показывает процентное отношение суммы прибыли к стоимости совокупных затрат на ее получение. Показатели рентабельности являются основными критериями, по которым определяют эффективность финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Показатели рентабельности позволяют четко узнать зависимость издержек и дохода. В направлении показателей рентабельности между отечественными и иностранными подходами, как мы могли увидеть, нет значительных различий. Показатели рентабельности помогают контролировать показатели компании, с помощью которых видно, какие коэффициенты необходимо повысить для того, чтобы получить высшую степень эффективности производства фирмы. В определенной степени этот коэффициент выявляет эффективность использования фирмой собственные ресурсы. Экономисты иногда сравнивают показатели рентабельности с показателями КПД, что означает соотношение расходов и доходов. При поддержании компанией определенного уровня рентабельности фирма, при желании, имеет возможность роста.

Чтобы повышать рентабельность предприятия, необходимо осуществлять грамотное управление ею. Это управление будет включать манипулирование переменными, которые воздействуют на рентабельность. Также необходимо осуществлять учет факторов, влияющих на рентабельность предприятия. Повышение рентабельности предприятий будет зависеть от возможности полного использования всех резервов ее роста. Совокупность всех указанных воздействий позволит обеспечить рентабельное функционирование российской промышленности, а также будет способствовать росту российской экономики в целом.

2 ОЦЕНКА РЕНТАБЕЛЬНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО ТД «РУСЬ»

2.1. Организационно-экономическая характеристика ООО ТД «Русь»

ООО ТД «Русь» было учреждено в 2011 году в соответствии с Гражданским Кодексом Российской Федерации и Федеральным законом Российской Федерации «Об обществах с ограниченной ответственностью» №14-ФЗ от 08.02.1998г. ООО ТД «Русь» юридическое лицо, которое действует на основании действующего законодательства Российской Федерации и Устава.

Юридический и почтовый адрес: 4545091 Челябинская область, г. Челябинск, Проспект Ленина 26, офис 12.

Фактический и почтовый адрес: 454183 Челябинская область, г. Челябинск, ул. Чайковского 3. График работы: пятидневная рабочая неделя (с 08:00 до 17:30) суббота, воскресенье – выходной.

На момент создания ООО ТД «Русь» уставный капитал общества составлял 25 тысяч рублей. Согласно уставу общества - уставный капитал может быть увеличен за счет прибыли от деятельности, дополнительных взносов участников общества и за счет его имущества.

ООО ТД «Русь» это – коммерческая организация, целью которой является получение прибыли от своей деятельности.

Согласно Уставу, общество вправе заниматься любыми видами деятельности, которые не запрещены законодательно.

Предметом деятельности Общества выступает коммерческая и хозяйственная деятельность, в частности:

- оптовая торговля прочими машинами, приборами, оборудованием общепромышленного и специального назначения;
- торговля автотранспортными средствами;
- торговля автомобильными деталями, узлами и принадлежностями;
- аренда строительных машин и оборудования;
- транспортная обработка грузов и хранение;

- хранение и складирование;
- организация перевозок грузов;

Общество действует на основании разрешенных законом операций, занимаясь в том поставками товаров, выполнением работ, оказанием услуг в кредит, оказанием финансовой либо другой помощи согласно договоренности между сторонами.

Основные результаты деятельности ООО ТД «Русь» в 2014-2016 гг. представлены в таблице 5.

Таблица 5– Основные результаты деятельности ООО ТД «Русь» в 2014-2016 гг.²⁵

Показатели	2014г	2015г	2016г	Абсолютное отклонение 2016 г. от 2014 г., +/-	Темп роста 2016 г. от 2014 г., %	Темп роста 2016 г. от 2014 г., %	Абсолютное отклонение 2016 г. от 2015 г., +/-	Темп роста 2016 г. от 2015 г., %	Темп роста 2016 г. от 2015 г., %
Основные средства, тыс. руб.	0	3412	6377	6377	–	–	2965	186,9	86,9
Средняя численность персонала, чел.	17	25	27	10	158,8	58,8	2	108,0	8,0
Производительность труда, тыс. руб./ чел.	401	409	612	211	152,5	52,5	203	149,8	49,8
Доход (выручка) от продажи, тыс. руб.	6821	10214	16521	9700	242,2	142,2	6307	161,7	61,7
Себестоимость продаж, тыс. руб.	5752	8741	14464	8712	251,5	151,5	5723	165,5	65,5
Валовая прибыль, тыс. руб.	1069	1473	2057	988	192,4	92,4	584	139,6	39,6
Чистая прибыль, тыс. руб.	70	86	97	27	138,6	38,6	11	113,3	13,3

²⁵Составлено автором по данным отчетности ООО ТД «Русь»

Анализ таблицы 5 показывает следующее – за 2014-2016 гг. в ООО ТД «Русь» выручка выросла на 9700 тыс. руб. или 52,5% и составила в 2016 г. 16521 тыс. руб. Себестоимость продаж за этот период выросла на 8712 тыс. руб. или на 142,2% и составила в 2016 г. 14464 тыс. руб. Такие результаты привели к получению валовой прибыли в 2016 г. на 92,4% больше, чем в 2016 г., а именно валовая прибыль в 2016 г. составила 988 тыс. руб. Средняя численность персонала в 2014-2016 гг. выросла на 10 чел. и составила в 2016 г. 27 чел. За 2014-2016 гг. в ООО ТД «Русь» чистая прибыль выросла на 27 тыс. руб. или на 38,6 и составила в 2016 г. 97 тыс. руб. Основные средства ООО ТД «Русь» за 2014-2016 выросли на 6377 тыс. руб. и составили в 2016 г. 6377 тыс. руб.

За 2015-2016 гг. в ООО ТД «Русь» выручка выросла на 6307 тыс. руб. или на 61,7% и составила в 2016 г. 16521 тыс. руб. Себестоимость продаж за этот период выросла на 5723 тыс. руб. или на 65,5% и составила в 2016 г. 14464 тыс. руб. За 2015-2016 гг. валовая прибыль выросла на 584 тыс. руб. или на 39,6% и составила в 2016 г. 2057 тыс. руб. Средняя численность персонала в 2015-2016 гг. выросла на 2 чел. и составила в 2016 г. 27 чел. За 2015-2016 гг. в ООО ТД «Русь» чистая прибыль выросла на 11 тыс. руб. или на 13,3% и составила в 2016 г. 97 тыс. руб.

ООО ТД «Русь» имеет линейно-функциональную организационную структуру. Многолетний опыт применения в работе организаций линейно-функциональной структуры управления показывает, что она наиболее эффективна там, где аппарату управления необходимо осуществлять много повторяющихся и рутинных операций и процедур при сравнительном постоянстве управленческих функций и задачах. При помощи жесткой системы взаимосвязей в данной структуре и достигается четкая работа в каждой подсистеме общества, что соответственно приводит к слаженному функционированию всей организации. Организационная структура рассматриваемой нами организации показана на рисунке 2.1.

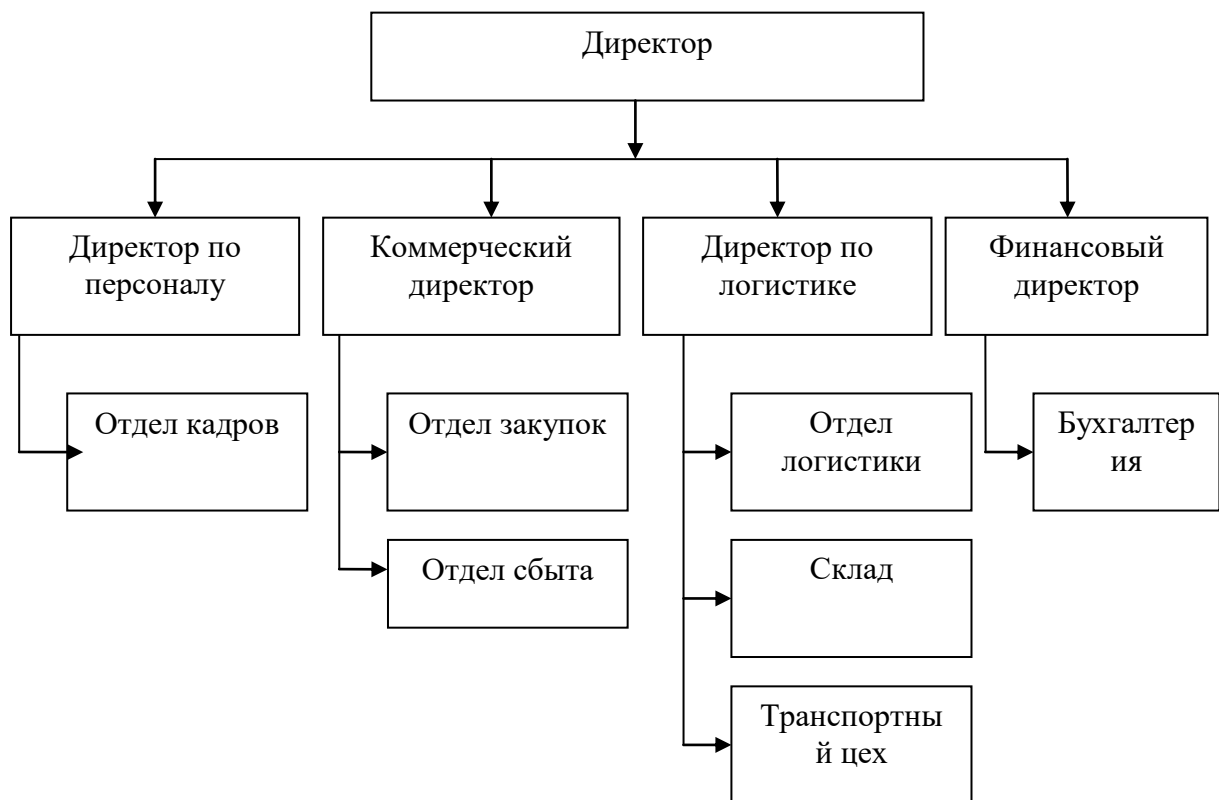


Рисунок 2.1 – Организационная структура ООО ТД «Русь»

Преимуществами линейно-функциональной структуры управления ООО ТД «Русь» являются:

- более углубленная подготовка принимаемых решений и планов, которые связаны со специализацией сотрудников ООО ТД «Русь»;
- главный линейный менеджер освобождается от глубокого анализа проблем, поскольку данный анализ проводят ответственные за это сотрудники;
- существует возможность привлекать к работе экспертов и консультантов.

Недостатками линейно-функциональной структуры:

- отсутствует тесная взаимосвязь между производственными отделениями;
- не полная ответственность за принятые решения, поскольку ответственный за решение сотрудник, не принимает участие в его реализации;

– тенденция к излишней централизации, которое выражается в том, что в организации чрезмерно развито вертикально взаимодействие, а именно подчинение по иерархии управления.

Управляет организацией директор ООО ТД «Русь». В его непосредственном подчинении - директор по персоналу, коммерческий директор, директор по логистике и финансовый директор.

Главная ответственность за реализацию бизнес-процессов по продаже запасных частей со склада лежит на коммерческом директоре, который ответственен за закупку запасных частей и их последующую реализацию. На коммерческого директора также возложены функции поиска поставщиков и формирования базы клиентов общества, проведение переговоров и заключение договоров. Отметим, что первое время предприятию хватало усилий одного менеджера по перечисленным выше направлениям, то на данный момент необходимо введение такой должности как менеджер по продажам, который будет ответственен за переговоры с потенциальными клиентами, формирование базы клиентов и за подписание договоров. Введение новой должности освободит для коммерческого директора некоторое время и соответственно даст ему возможность более тщательно проводить анализ предложений от поставщиков, искать наиболее выгодные для организации варианты сотрудничества, что в свою очередь приведет к оптимизации показателей себестоимости продаж со склада. Что касается исполнительских функций в таких бизнес-процессах, как закупка, хранение и реализации железнодорожных запасных частей со склада, то необходимо отметить, что они распределены оптимально.

Поскольку рассматриваемая нами организация принадлежит к малому бизнесу, у нее нет возможностей содержать в своем штате дополнительных работников, которые занимаются непосредственно обеспечением бизнес-процессов. В ООО ТД «Русь» обеспечивающие процессы, например,

юридическое обслуживание и обеспечение безопасности переданы на аутсорсинг.

Директор по персоналу в ООО ТД «Русь» производит контроль за оперативным и качественным выполнением обеспечивающих функций. На нем лежит ответственность также и за организацию административно-хозяйственного обеспечения работы организации. В его обязанности входит расчет оптимальной суммы финансовых средств, которую организации позволительно израсходовать на реализацию определенного бизнес-процесса. Директор по персоналу также производит контроль над целевым использованием выделяемых сумм.

Директор по логистике руководит логистической системой предприятия: он занимается руководством вопрос снабжения и сбыта продукции.

Главный бухгалтер руководит процессами планирования и экономического стимулирования в организации, повышения производительности труда, выявления и использования производственных резервов улучшению организации хозяйственной деятельности, труда и заработной платы.

Бухгалтерский учет в организации осуществляется бухгалтерией, возглавляемой главным бухгалтером, которая подчиняется непосредственно руководителю. Бухгалтерия ООО ТД «Русь» состоит из главного бухгалтера, бухгалтера по учету материалов, бухгалтера по расчетным операциям, бухгалтера по расчету заработной платы и бухгалтера-кассира. Главный бухгалтер формирует учетную политику, которая утверждается руководителем организации. На бухгалтерию возложено отражение всех хозяйственных операций в ООО ТД «Русь» по учету: основных средств и нематериальных активов; материально-производственных запасов; затрат на производство; финансово-расчетных операций; реализации услуг; ценных бумаг и прочее.

В компании ООО ТД «Русь» для автоматизации бухгалтерского и налогового учета используется программа 1С: Бухгалтерия. Благодаря данной программе в ООО ТД «Русь» автоматически формируется вся отчетность

предприятия. Так в балансе предприятия автоматически отображаются отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства, а в отчете о финансовых результатах отображается их изменение.

В целом автоматизация бухгалтерского и налогового учета позволяет компании ООО ТД «Русь»: снизить затраты на заработную плату отдела бухгалтерии; обеспечивает эффективную работу структурных единиц компании в единой информационной системе; даёт возможность оперативного получения отчетности компании и его подразделений.

Бухгалтерия занимается разработкой годовых, квартальных планов всей организации и отдельных ее цехов, выполняет контроль за их исполнением, обозначает пути решения найденных проблем и др. Бухгалтерия ведет учет средств организации, осуществляет учет операций связанных денежными и материальными ресурсами, проводит финансовые расчеты основных показателей хозяйственной деятельности, всесторонний анализ результатов его деятельности, разрабатывает меры направленные на снижение себестоимости и повышение рентабельности организации, на оптимизацию использования производственных фондов и резервов организации.

Отдел кадров производит разработку штатного расписания, занимается составлением годовых, квартальных и месячных планов по заработной плате и труду, контролирует выполнение данных планов, производит разработку мер для повышения производительности труда в организации и прочее. На предприятии ООО ТД «Русь» всей работой по кадровым вопросам занимается специалист по кадрам.

Основными методами управления в рассматриваемой организации являются экономические методы управления, а именно система заработной платы и премирования. Необходимо отметить, что в ООО ТД «Русь» оплата труда сотрудников имеет прямую зависимость от результатов их работы в сфере, обозначенной им ответственности или же от результатов работы всей организации.

Важное значение при управлении обществом ТД «Русь» имеют также организационно-распорядительные управленческие методы, которые основаны на ответственности, дисциплине, иерархии.

Суть организационного регламентирования заключается в определении правил, которые обязательны для исполнения сотрудниками и определяют содержание и организационную деятельность общества (положение об обществе, устав организации, внутренние стандарты, инструкции, положения и т.д.).

По форме реализации распорядительные методы осуществляются в виде:

- приказов,
- постановлений,
- распоряжений,
- команд,
- рекомендаций,
- инструкций.

Так как участники процесса управления — это сотрудники организации, то социальные отношения и соответствующие им управленческие методы чрезвычайно важны и имеют тесную взаимосвязь с остальными управленческими методами. Рассмотрим социально-экономические меры управления на примере элементов кадровой политики в рассматриваемой нами организации:

- выплата пособий при рождении ребенка;
- организация и проведение праздничных вечеров, связанных с Новым годом, 8 марта, День торгового работника и т.д.;
- выплата пособий в случае смерти близкого родственника сотрудника.

Таким образом, ООО ТД «Русь» ООО ТД «Русь» – компания, которая занимается торговлей запчастями машинами и оборудованием предназначенного для железнодорожного транспорта. За 2014-2016 гг. в ООО

ТД «Русь» выручка выросла на 9700 тыс. руб. или 52,5% и составила в 2016 г. 16521 тыс. руб. Себестоимость продаж за этот период выросла на 8712 тыс. руб. или на 142,2% и составила в 2016 г. 14464 тыс. руб. Такие результаты привели к получению валовой прибыли в 2016 г. на 92,4% больше, чем в 2016 г., а именно валовая прибыль в 2016 г. составила 988 тыс. руб. Средняя численность персонала в 2014-2016 гг. выросла на 10 чел. и составила в 2016 г. 27 чел. За 2014-2016 гг. в ООО ТД «Русь» чистая прибыль выросла на 27 тыс. руб. или на 38,6 и составила в 2016 г. 97 тыс. руб.

2.2. Анализ финансовых результатов ООО ТД «Русь»

Доходы ООО ТД «Русь» – это денежные средства, получаемые ею в результате экономической деятельности за определенный период. Динамика доходов ООО ТД «Русь» в 2014-2016 гг. приведена в таблице 6.

Таблица 6– Динамика доходов ООО ТД «Русь» в 2015-2016 гг., тыс. руб.²⁶

Наименование показателя	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Отклонение 2016 г. от 2014 г., +/-	Отклонение 2016 г. от 2014 г., %
Выручка	6821	10214	16521	9700	142,21
Валовая прибыль	1069	1473	2057	988	92,42
Прибыль от продаж	94	161	232	138	146,81
Прибыль до налогообложения	87	107	153	66	75,86
Чистая прибыль	70	86	97	27	38,57

Из таблицы 6 видно, что в 2014-2016 гг. выручка ООО ТД «Русь» увеличилась на 9700 тыс. руб. или на 142,21% и составила в 2016 г. 16521 тыс. руб. Рост выручки ООО ТД «Русь» связан с ростом хозяйственной деятельности организации. За этот период валовая прибыль ООО ТД «Русь»

²⁶Составлено автором по данным отчетности ООО ТД «Русь»

выросла на 988 тыс. руб. или на 92,42 %, и составила в 2016 г. 2057 тыс. руб. За 2014-2016 гг. прибыль до налогообложения выросла на 66 тыс. руб. или на 75,86 %, и составила в 2016 г. 153 тыс. руб. За этот период чистая прибыль ООО ТД «Русь» выросла на 27 тыс. руб. или на 38,57 %, и составила в 2016 г. 97 тыс. руб. (рисунок 2.2).

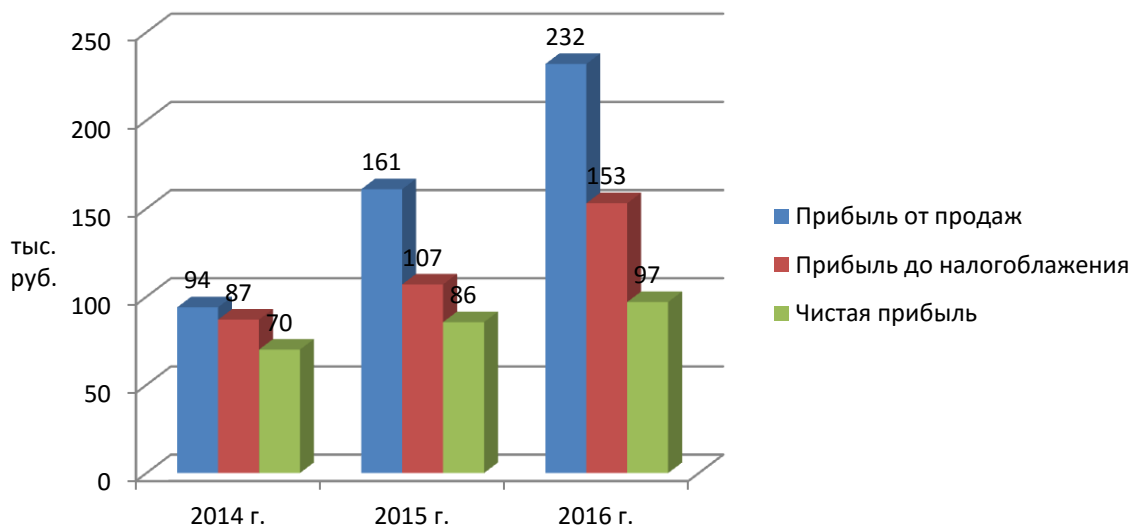


Рисунок 2.2 – Динамика прибыли ООО ТД «Русь» в 2014-2016 гг.²⁷

Динамика валовой прибыли ООО ТД «Русь» в 2014-2016 гг. по видам представлена в таблице 7.

²⁷Составлено автором по данным отчетности ООО ТД «Русь»

Таблица 7– Динамика валовой прибыли ООО ТД «Русь» в 2014-2016 гг. по видам продукции²⁸, тыс. руб.

Виды продукции	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Отклонение 2016 г. от 2014 г., +/-	Отклонение 2016 г. от 2014 г., %
Оборудование для железных дорог	342	486	689	347	101,4
Запчасти для железнодорожного транспорта	406	604	854	447	110,1
прочая продукции	321	383	514	194	60,4
Всего	1069	1473	2057	988	92,4

Из данных таблицы 7 видно, что за 2014-2016 гг. объем валовой прибыли полученной ООО ТД «Русь» от продажи оборудования для железных дорог вырос на 347 тыс. руб. или на 101,4% и составил в 2016 г. 689 тыс. руб. За этот период объем валовой прибыли полученной ООО ТД «Русь» от продаж запчастей для железнодорожного транспорта вырос на 447 тыс. руб. или на 110,1% и составил в 2016 г. 854 тыс. руб. За 2014-2016 гг. объем валовой прибыли полученной ООО ТД «Русь» от продаж прочей продукции вырос на 194 тыс. руб. или на 60,4% и составил в 2016 г. 514 тыс. руб.

Структура доходов ООО ТД «Русь» в 2014-2016 гг. приведена в таблице 8.

²⁸Составлено автором по данным ООО ТД «Русь»

Таблица 8– Структура доходов ООО ТД «Русь» в 2014-2016 гг.²⁹

Показатели	2014 г., тыс. руб.	% от выручки	2015 г., тыс. руб.	% от выручки	2016 г., тыс. руб.	% от выручки	Отклонение 2016 г. от 2014 г., +/- п.п.
Выручка	6821	100,0	10214	100,0	16521	100,0	0,0
Валовая прибыль	1069	15,7	1473	14,4	2057	12,5	-3,2
Прибыль от продаж	94	1,4	161	1,6	232	1,4	0,0
Прибыль до налогообложения	87	1,3	107	1,0	153	0,9	-0,3
Чистая прибыль	70	1,0	85,6	0,8	97	0,6	-0,4

Анализ таблицы 8 показывает, что в 2014-2016 гг. структура доходов несколько изменилась. Так вклад валовой прибыли в выручку от реализации продукции уменьшился на 3,2 процентных пункта и составил в 2016 г. 12,5% выручки. За этот период вклад прибыли от продаж в выручку от реализации продукции не изменился и составил в 2016 г. 1,4% выручки. Вклад прибыли до налогообложения в выручку от реализации продукции уменьшился на 0,3 п.п. и составил в 2016 г. 0,9% выручки. Вклад чистой прибыли в выручку от реализации продукции уменьшился на 0,4 п.п. и составил в 2016 г. 0,6% выручки.

Проведем горизонтальный анализ прибыли ООО ТД «Русь». Горизонтальный анализ прибыли предприятия представим в таблице 9.

²⁹ Составлено автором по данным отчетности ООО ТД «Русь»

Таблица 9– Горизонтальный анализ прибыли ООО ТД «Русь»³⁰

Наименование показателя	2014	2015	2016	Абсолютное отклонение, тыс. руб.			Темп прироста, %		
				2015	2016	2016	2015	2016	2016
				г. к 2014 г.	г. к 2014 г.	г. к 2015 г.	г. к 2014 г.	г. к 2014 г.	г. к 2015 г.
Выручка	6821	10214	16521	3393	9700	6307	49,7	142,2	61,7
Себестоимость	5752	8741	14464	2989	8712	5723	52,0	151,5	65,5
Валовая прибыль	1069	1473	2057	404	988	584	37,8	92,4	39,6
Управленческие расходы	975	1312	1825	337	850	513	34,6	87,2	39,1
Прибыль от продаж	94	161	232	67	138	71	71,3	146,8	44,1
Прочие расходы	7	54	79	47	72	25	671,4	1028,6	46,3
Прибыль до налогообложения	87	107	153	20	66	46	23,0	75,9	43,0
Текущий налог на прибыль	17	21	56	4,4	39	34,6	25,9	229,4	161,7
Чистая прибыль отчетного периода	70	86	97	15,6	27	11,4	22,3	38,6	13,3

Как видно из таблицы 9, в ООО ТД «Русь» в 2016 году выручка выросла по сравнению с 2015 г. на 6307 тысяч рублей, и на 9700 тысяч рублей в сравнении с показателями 2014 года. За 2016 год себестоимость продаж по сравнению с 2015 годом выросла на 65,5% и на 151,5% по сравнению с 2014 годом.

Такие темпы роста выручки и себестоимости привели к росту валовой прибыли в 2016 году на 39,6% по сравнению с 2015 годом, и на 92,4% по

³⁰Составлено автором по данным отчетности ООО ТД «Русь»

сравнению с 2014 годом.

За весь анализируемый период можно наблюдать рост объемов управленческих расходов. Так, управленческие расходы в 2016 году выросли на 39,1% по сравнению с 2015 годом и на 87,2% по сравнению с 2014 годом.

Чистая прибыль ООО ТД «Русь» за весь анализируемый период возростала, в сравнении с 2014 годом рост составил 13,3%, а в сравнении с 2015 годом – 38,6%.

Таким образом, можно говорить о повышении эффективности деятельности предприятия, так как наблюдается рост чистой прибыли ООО ТД «Русь».

Факторный анализ прибыли ООО ТД «Русь» приведен в таблице 10.

Таблица 10– Факторный анализ прибыли ООО ТД «Русь»³¹

Показатели	2014 г.		2016 г.		изменение показателей	
	сумма, тыс.руб.	в% к выручке	сумма, тыс.руб.	в% к выручке	суммы, + - тыс.руб.	уровня, + - %
Выручка	6821	1	16521	1	9700	0
Себестоимость	5752	84,33	14464	87,55	8712	3,22
Валовая прибыль	1069	15,67	2057	12,45	988	-3,22
Управленческие расходы	975	14,29	1825	11,05	850	-3,25
Прибыль от продажи	94	1,38	232	1,40	138	0,026
Прочие расходы	7	0,10	79	0,48	72	0,38
Прибыль до налогообложения	87	1,28	153	0,93	66	-0,349
Налог на прибыль	17	0,25	56	0,34	39	0,09
Чистая прибыль	70	1,03	97	0,59	27	-0,439

На изменение чистой прибыли ООО ТД «Русь» в 2014-2016 гг. повлияли такие факторы как: увеличение валовой прибыли на 988 тыс. руб.; рост прибыли от продаж на 138 тыс. руб.; увеличение прочих расходов на 72 тыс.

³¹Составлено автором по данным отчетности ООО ТД «Русь»

руб.; увеличение налога на прибыль на 39 тыс. руб. В свою очередь на изменение валовой прибыли ООО ТД «Русь» в 2015-2016 гг. повлияли такие факторы, как изменение объемов выручки от продажи, изменения цены продажи, изменение количества продаж, изменение себестоимости продаж.

Совокупное влияние факторов на чистую прибыль ООО ТД «Русь» в 2016 г. приведено в таблице 11.

Таблица 11– Совокупное влияние факторов на чистую прибыль ООО ТД «Русь» в 2016 г., (тыс.руб.)³²

Влияние факторов на прибыль от продаж	Значение
Выручка в сопоставимых ценах	15512,7
Влияние на выручку изменения цен	1008,3
Влияние на выручку изменения объема продаж	8692
Влияние на прибыль изменения цен	13,90
Влияние на прибыль изменения количества продукции	119,78
Влияние на прибыль изменения уровня себестоимости	-532,20
Изменение прочих расходов	-72
Изменение налога на прибыль	-39
Совокупное влияние факторов на чистую прибыль	27

Чистая прибыль ООО ТД «Русь» увеличилась на 27 тыс.руб. в 2016 году по сравнению с 2014 г. На такой прирост повлияли следующие факторы:

- 1) повышение цен привело к приросту прибыли на 1008,3 тыс.руб.
- 2) увеличение объемов продаж привело к росту прибыли на 8692 тыс.руб.
- 3) повышение уровня себестоимости привело к снижению чистой прибыли на 532,2 тыс.руб.
- 4) увеличение прочих расходов привел к уменьшению чистой прибыли на 72 тыс. руб.
- 5) и, наконец, увеличение текущего налога на прибыль повлекло снижение суммы прибыли на 39 тыс.руб.

³²Составлено автором по данным отчетности ООО ТД «Русь»

Таким образом, за 2014-2016 гг. валовая прибыль ООО ТД «Русь» выросла на 988 тыс. руб. или на 92,42 %, и составила в 2016 г. 2057 тыс. руб. Чистая прибыль ООО ТД «Русь» за 2014-2016 гг. возростала, в сравнении с 2014 годом рост составил 13,3%, а в сравнении с 2015 годом – 38,6% и составила в 2016 г. 97 тыс. руб.

2.3. Оценка показателей рентабельности ООО ТД «Русь»

Произведем расчет показателей интенсивности использования ресурсов (показатели рентабельности) ООО ТД «Русь» в 2014-2016 гг. (табл. 12).

Таблица 12– Показатели рентабельности ООО ТД «Русь» в 2014-2016 гг.³³

Показатели	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Отклонение 2015 г. от 2014 г., +/-	Отклонение 2016 г. от 2015 г., +/-	Отклонение 2016 г. от 2014 г., +/-
Общая рентабельность	1,03	0,84	0,59	-0,19	-0,25	-0,44
Рентабельность основной деятельности	1,40	1,60	1,42	0,20	-0,18	0,03
Рентабельность продаж	1,38	1,58	1,40	0,20	-0,17	0,03
Рентабельность оборотных активов	6,41	2,84	1,57	-3,57	-1,28	-4,84
Рентабельность собственного капитала	77,78	70,74	50,52	-7,03	-20,22	-27,26
Рентабельность постоянного капитала	77,78	23,39	9,88	-54,39	-13,51	-67,90
Рентабельность совокупных активов	6,41	1,33	0,77	-5,08	-0,56	-5,64

Из данных таблицы 12 видно, что общая рентабельность ООО ТД «Русь» в 2014-2016 гг. уменьшилась на 0,44% и составила в 2016 г. 0,59%. Общая рентабельность рассчитывается как отношение чистой прибыли к выручке от продажи продукции.

³³Рассчитано автором по данным отчетности ООО ТД «Русь»

За 2014-2016 гг. рентабельность основной деятельности ООО ТД «Русь» выросла на 0,03% и составила в 2016 г. 1,42%. За этот период рентабельность продаж ООО ТД «Русь» выросла на 0,03% и составила в 2016 г. 1,4%. За 2015-2016 гг. рентабельность оборотных активов ООО ТД «Русь» уменьшилась на 0,99% и составила в 2016 г. 1,52%

За 2015-2016 гг. рентабельность собственного капитала ООО ТД «Русь» уменьшилась на 4,84% и составила в 2016 г. 1,57%. За этот период рентабельность перманентного капитала уменьшилась на 27,26% составила в 2016 г. 50,52%. За 2015-2016 гг. рентабельность совокупных активов ООО ТД «Русь» уменьшилась на 69,9% и составила в 2016 г. 9,88%.

Показатели деловой активности ООО ТД «Русь» в 2014-2016 гг. приведены в таблице 13.

Таблица 13– Показатели деловой активности ООО ТД «Русь»³⁴

Показатели	2014	2015	2016	Отклонение 2016 г. от 2014 г., +/-
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	6,25	4,98	3,59	-2,66
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	75,79	96,82	105,57	29,78
Продолжительность оборота оборотных активов, дни	57,63	72,31	100,25	42,61
Продолжительность оборота собственного капитала, дни	4,75	3,72	3,41	-1,34
Коэффициент оборачиваемости активов	6,25	1,59	1,31	-4,93
Коэффициент оборачиваемости внеоборотных активов	-	2,99	2,59	-
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	6,25	3,39	2,67	-3,58
Коэффициент оборачиваемости материальных запасов	10,51	5,85	4,61	-5,90
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	25,17	25,79	22,30	-2,87
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	6,81	1,81	1,43	-5,37
Средний срок оборота запасов, дней	0	0	0	0
Средний срок оборота дебиторской задолженности, дней	15	14	16	2
Продолжительность оборота кредиторской задолженности, дней	54	201	254	201
Продолжительность операционного цикла, дней	15	14	16	2
Продолжительность финансового цикла, дней	-39	-187	-238	-199

³⁴Составлено автором по данным отчетности ООО ТД «Русь»

Из данных таблицы 13 видно, что в ООО ТД «Русь» в 2014-2016 гг. наблюдается уменьшение коэффициента оборачиваемости оборотных активов, увеличение коэффициента оборачиваемости собственного капитала. Это привело к росту продолжительности оборота оборотных активов в 2016 г. до 100,25 дней, что на 42,61 день больше, чем в 2014 г. и к уменьшению продолжительности оборота собственного капитала на 1,34 дня, которая составила в 2016 г. 3,41 дней. Отрицательное значение длительности финансового цикла означает наличие в ООО ТД «Русь» временно свободных денежных средств.

Факторный анализ рентабельности ООО ТД «Русь» приведен в таблице 14.

Таблица 14– Факторный анализ рентабельности ООО ТД «Русь»³⁵

№ п/п	показатели	2014	2016	1	2	3	влияние факторов
А	Б	В	Г	Д	Е	Ж	З
1	Выручка, тыс. руб.	6821	16521	16521	16521	16521	57,904
2	Себестоимость тыс. руб.	5752	14464	5752	14464	14464	-52,733
3	Коммерческие расходы тыс. руб.	0	0	0	0	0	–
4	Управленческие расходы тыс. руб.	975	1825	975	975	975	-5,145
5	Прибыль от продажи тыс. руб.	94	232	9794	1082	1082	–
6	Рентабельность продаж, %	1,378	1,404	59,282	6,549	6,549	0,026
7	Прочие расходы тыс. руб.	7	79				-0,376
8	Налог на прибыль тыс. руб.	17	56				-0,090
9	Чистая рентабельность, %	1,026	0,587				-0,439

Приведем алгоритм проведения факторного анализа рентабельности ООО ТД «Русь». Прежде всего обозначим все столбцы таблицы 18 буквами, а строки – цифрами. Это даст нам возможность задавать координату любой ячейки таблицы.

³⁵Составлено автором по данным отчетности ООО ТД «Русь»

Рентабельность продаж определяется как отношение прибыли от продаж к выручке за соответствующий период $\times 100\%$ – таким образом определяются значения ячеек В6 и Г6.

$$\text{То есть: } В6 = В5 / В1 = 94 \text{ тыс. руб.} / 6821 \text{ тыс. руб.} \times 100\% = 1,378\%$$

$$Г6 = Г5 / Г1 \times 100\% = 232 \text{ тыс. руб.} / 16521 \text{ тыс. руб.} \times 100\% = 1,404\%$$

Значения ячеек Д1, Е1 и Ж1 берутся из ячейки Г1 – это выручка предприятия за 2016 г.

Значения ячейки Д2 берется из клетки В2 – это себестоимость продаж предприятия за 2014 г. То есть $Д2 = В2 = 5752 \text{ тыс. руб.}$

Значения ячеек Е2 и Ж2 берется из клетки Г2 – это себестоимость продаж предприятия за 2016 г. То есть $Ж2 = Е2 = Г2 = 14464 \text{ тыс. руб.}$

Далее считается прибыль от продаж и рентабельность продаж столбцов Д, Е и Ж, по таким формулам:

$$Д5 = Д1 - Д2 - Д4.$$

$$Е5 = Е1 - Е2 - Е4.$$

$$Ж5 = Ж1 - Ж2 - Ж4.$$

$$Д6 = Д5 / Д1 \times 100\%.$$

$$Е6 = Е5 / Е1 \times 100\%.$$

$$Ж6 = Ж5 / Ж1 \times 100\%.$$

Далее определяется влияние на рентабельность продаж изменения выручки предприятия за 2015-2016 гг. – ячейка 31 и влияние на рентабельность продаж изменения себестоимости продаж за 2015-2016 гг. – ячейка 32.

Таким образом, на изменение рентабельности продаж ООО ТД «Русь» в 2015-2016 гг. (ячейка 35 таблицы 14) повлияли такие факторы:

- 1) увеличение выручки привело к росту рентабельности продаж на 57,904%;
- 2) увеличение себестоимости привело к уменьшению рентабельности продаж на 52,733%.

В целом эти факторы привели к росту рентабельности продаж ООО ТД «Русь» в 2014-2016 гг. на 0,026%.

На изменение чистой рентабельности ООО ТД «Русь» в 2015-2016 гг. (ячейка 39 таблицы 21) кроме вышеуказанных факторов повлияли такие:

1) увеличение прочих расходов на 72 тыс. руб. привело к уменьшению чистой рентабельности на 0,376% (ячейка 37 = % в выручке прочих расходов за 2016 г. – % в выручке прочих расходов за 2016 г. = 0,376%);

2) рост налога на прибыль на 39 тыс. руб. привело к снижению чистой рентабельности на 0,09% (ячейка 38 = % в выручке налога на прибыль за 2016 г. – % в выручке налога на прибыль за 2016 г. = 0,09%).

В целом вышеуказанные факторы привели к падению чистой рентабельности в 2015-2016 гг. на 0,439% (ячейка 39 = 36 + 37 + 38 = -0,439).

Следует отметить, что кроме вышеуказанных факторов, на низкий уровень рентабельности предприятия влияет нерациональная организации труда, например, в ООО ТД «Русь» наблюдается простой грузов из-за недостаточного количества вилочных погрузчиков.

Проведем анализ рентабельности ООО ТД «Русь» в 2014-2016 гг. по модели Дюпона (табл. 15).

Таблица 15– Анализ рентабельности по двух и трехфакторной модели Дюпона³⁶

Показатели	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Отклонение 2016 г от 2014 г., +/-	Отклонение 2016 г от 2014 г., %
Активы, тыс. руб.	1092	6423	12567	11475	1050,8
Выручка, тыс. руб.	6821	10214	16521	9700	142,2
Чистая прибыль, тыс. руб.	70	86	97	27	38,6
Собственный капитал, тыс. руб.	70	121	192	122	174,3
Рентабельность продаж, %	1,026	0,842	0,587	-0,439	-42,8
Оборачиваемость активов, раз	6,246	1,590	1,315	-4,932	-79,0
ROA, %	6,410	1,339	0,772	-5,638	-88,0
ROE, %	100	71,074	50,521	-49,479	-49,5

³⁶Рассчитано автором по данным отчетности ООО ТД «Русь»

Из данных таблицы 15 видно, что согласно двухфакторной модели Дюпона уменьшение рентабельности продаж в 2014-2016 гг. на 0,439% и уменьшение оборачиваемости активов в 2014-2016 гг. на 5,638 раз привело к уменьшению ROA на 5,638%, в итоге в 2016 г. ROA составила 0,772%. Согласно трехфакторной модели Дюпона на уменьшение ROE в 2014-2016 гг. на 49,479% до уровня 50,521% в 2016 г., кроме вышеуказанных факторов повлиял рост собственного капитала за этот период на 122 тыс. руб.

Таким образом, за 2014-2016 гг. рентабельность основной деятельности ООО ТД «Русь» выросла на 0,03% и составила в 2016 г. 1,42%. За этот период рентабельность продаж ООО ТД «Русь» выросла на 0,03% и составила в 2016 г. 1,4%. За 2015-2016 гг. рентабельность оборотных активов ООО ТД «Русь» уменьшилась на 0,99% и составила в 2016 г. 1,52%. За 2015-2016 гг. рентабельность собственного капитала ООО ТД «Русь» уменьшилась на 4,84% и составила в 2016 г. 1,57%. За этот период рентабельность перманентного капитала уменьшилась на 27,26% составила в 2016 г. 50,52%. За 2015-2016 гг. рентабельность совокупных активов ООО ТД «Русь» уменьшилась на 69,9% и составила в 2016 г. 9,88%. Согласно двухфакторной модели Дюпона уменьшение рентабельности продаж в 2014-2016 гг. на 0,439% и уменьшение оборачиваемости активов в 2014-2016 гг. на 5,638 раз привело к уменьшению ROA на 5,638%, в итоге в 2016 г. ROA составила 0,772%. Согласно трехфакторной модели Дюпона на уменьшение ROE в 2014-2016 гг. на 49,479% до уровня 50,521% в 2016 г., кроме вышеуказанных факторов повлиял рост собственного капитала за этот период на 122 тыс. руб. Низкая рентабельность ООО ТД «Русь» требует принятие мер по её росту, что будет предметом рассмотрений следующей главы выпускной квалификационной работы.

Выводы к разделу 2

ООО ТД «Русь» – компания, которая занимается торговлей запчастями, машинами и оборудованием предназначенного для железнодорожного транспорта. За 2014-2016 гг. в ООО ТД «Русь» выручка выросла на 9700 тыс. руб. или 52,5% и составила в 2016 г. 16521 тыс. руб. За 2014-2016 гг. в ООО ТД «Русь» чистая прибыль выросла на 27 тыс. руб. или на 38,6% и составила в 2016 г. 97 тыс. руб.

За 2014-2016 гг. рентабельность основной деятельности ООО ТД «Русь» выросла на 0,03% и составила в 2016 г. 1,42%. За этот период рентабельность продаж ООО ТД «Русь» выросла на 0,03% и составила в 2016 г. 1,4%. За 2015-2016 гг. рентабельность оборотных активов ООО ТД «Русь» уменьшилась на 0,99% и составила в 2016 г. 1,52%.

Согласно двухфакторной модели Дюпона уменьшение рентабельности продаж в 2014-2016 гг. на 0,439% и уменьшение оборачиваемости активов в 2014-2016 гг. на 5,638 раз привело к уменьшению ROA на 5,638%, в итоге в 2016 г. ROA составила 0,772%. Согласно трехфакторной модели Дюпона на уменьшение ROE в 2014-2016 гг. на 49,479% до уровня 50,521% в 2016 г., кроме вышеуказанных факторов повлиял рост собственного капитала за этот период на 122 тыс. руб.

Основными проблемами деятельности ООО ТД «Русь» являются: низкий уровень рентабельности предприятия; наблюдается простой грузов из-за недостаточного количества вилочных погрузчиков; высокий уровень дебиторской задолженности; отсутствие автоматизированной системы финансового планирования предприятия. Низкая рентабельность ООО ТД «Русь» требует принятия мер по её росту, что будет предметом рассмотрений следующей главы выпускной квалификационной работы.

3 РАЗРАБОТКА ПУТЕЙ ПОВЫШЕНИЯ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ

ООО ТД «РУСЬ»

3.1. Разработка рекомендаций по повышению рентабельности ООО ТД «Русь»

Недостатки в деятельности ООО ТД «Русь» и мероприятия направленные на увеличение рентабельности ООО ТД «Русь» представлены на рисунке 3.1



Рисунок 3.1 – Мероприятия направленные на увеличение рентабельности ООО ТД «Русь»

Таким образом, основными проблемами деятельности ООО ТД «Русь» являются такие: низкий уровень рентабельности предприятия; наблюдается простой грузов из-за недостаточного количества вилочных погрузчиков; высокий

уровень дебиторской задолженности; отсутствие автоматизированной системы финансового планирования предприятия. Для преодоления данных проблем следует: разработать мероприятия по росту рентабельности предприятия; разработать меры по снижению дебиторской задолженности; приобрести новые автопогрузчики, внедрить на предприятии программный комплекс, который обеспечит автоматизированное финансовое планирование.

3.2. Реализация мероприятий повышения рентабельности ООО ТД «Русь»

Для ускорения оборотного капитала ООО ТД «Русь» предлагаем провести меры по снижению дебиторской задолженности. Для кардинального снижения дебиторской задолженности основываясь на исследованиях К.В. Бабиц для наращивания выручки ООО ТД «Русь» предлагаем заключения новых договоров с измененными условиями оплаты (оплата 50% авансом)³⁷.

Ускорение оборачиваемости происходит за счет: роста выручки и снижения оборотных активов (уменьшение дебиторской задолженности).

Для увеличения рентабельности предприятия ООО ТД «РУСЬ» предлагаем также осуществить приобретение нового технологического оборудования на условиях лизинга – двух виловых автопогрузчиков YALE GP15AK выпуска 2016 суммарной стоимостью 2500 тыс. руб.

Погрузчики серии АК комплектуются дизельными двигателями Yanmar или бензиновыми двигателями Mazda. Высокое качество комплектующих и современные стандарты качества сборки позволили создать надежный погрузчик, сочетающий в себе высокую производительность и минимальные эксплуатационные затраты.

³⁷ Губина А. Н. Экономический механизм управления доходами торговли: диссертация кандидата экономических наук: 08.00.05 Алла Николаевна Губина. – Белгород, 2010. – 221 с.

Таблица 16– Основные технические характеристики вилочного автопогрузчика YALE GP15AK³⁸

Спецификации		
Производитель		YALE
Модель		GP15AK
Грузоподъемность	кг	1500
Центр тяжести груза	мм	500
Тип двигателя		Бензин
Положение оператора		Сидя
Шины		Пневматические
Колеса	Кол-во перед. /зад. (X-ведущие)	2X/2
Размеры		
Высота подъема вил	(9) мм	3000
Свободный ход вил	(10) мм	145
Каретка	(12) Класс/ширина	2/1020
Вилы	(13) Толщина/ширина/длина мм	35/100/920
Наклон мачты	(14) Вперед/назад град.	6/10
Ширина вил	Макс./мин. мм	915/205
Полная длина	Длина до конца вил мм	3195
Длина погрузчика	(15) Длина до спинки вил мм	2275
Полная ширина	(16) Шина/рама мм	1070/1070
Полная ширина	Шина/рама (сдвоенный протектор) мм	1190/1070
Высота	(17) Высота опущенной мачты мм	1995
	(18) Высота поднятой мачты мм	3956
	(19) Высота кабины мм	2060
Производительность		
Скорость движения (Стандартный протектор)	Вперед (с/без груза) км/ч	17.5/18.5
	Назад (с/без груза) км/ч	
Скорость подъема	с/без груза мм/с	600/635
Скорость опускания	с/без груза мм/с	515/540
Тяговая сила	1,5 км/ч, с/без груза N	18140
Преодоление уклона	1,5 км/ч, с/без груза %	39/25
Вес		
Вес (без груза)	Стандартный протектор кг	2610
	Двойной протектор кг	2625
Нагрузка на оси	С грузом передн. /задн. кг	3640/470
	Без груза передн. /задн. кг	1175/1435

Автопогрузчик YALE GP15AK обладает следующими особенностями:

³⁸ Автопогрузчика YALE GP15AK. – URL: http://aist-co.ru/yale/yale_1_1.html

- экономичные дизельные двигатели Yanmar;
- инжекторные двигатели Mazda с низким уровнем токсичности;
- система стабилизации погрузчика при движении;
- компактный корпус;
- трансмиссия с увеличенным ресурсом работы;
- встроенная система диагностики.

Основные технические характеристик вилочного автопогрузчика YALE GP15AK представлены в таблице 16.

Приобретение данных автопогрузчиков позволит ООО ТД «РУСЬ» значительно увеличить производительность при складировании и погрузке товаров и грузов.

С учетом сложности ситуации, связанной с острым дефицитом финансовых средств, направляемых на обновление основных средств на предприятии, одним из самых приемлемых способов обновления устаревшей техники без значительных инвестиционных вложений является лизинг.

Важную роль играет методика расчета лизинговых платежей. В Российской Федерации самым распространенным методом начисления лизинговых платежей является метод минимальных платежей. Суть этого метода заключается в том, что при очередном платеже лизингополучатель оплачивает проценты, которые «наросли» за оплачиваемый интервал и сумму основного долга.

Следует отметить, что во многих компаниях, в том числе и в ООО ТД «Русь» автоматизация задач финансового управления ограничивается использованием таблиц Excel и бухгалтерской системы. Со временем, по мере развития и расширения бизнеса, становится понятно, что таким путем решать их становится все труднее, а некоторые задачи – и просто невозможно. Приходит понимание, что для того чтобы получать своевременную, достоверную консолидированную и детализированную план-факт отчетность или обеспечить процессы финансового планирования (с расчетом и консолидацией сложных бюджетных моделей, согласованием бюджетов сверху-вниз и снизу-вверх) и оперативного контроля за

расходом денежных средств, требуется специальный инструментарий.

В качестве дополнительного мероприятия по совершенствованию планирования доходов ООО ТД «Русь» предлагаем оптимальный путь – внедрение специализированного решения от компании «ФОРС», которое обеспечит автоматизированное формирование годового бюджета предприятия, согласование текущих корректировок в режиме реального времени, формирование прогнозов исполнения бюджета, оперативное управление платежами и решение ряда других задач в кратчайшие сроки и на самом высоком профессиональном уровне.

Сегодня в ООО ТД «Русь» существует две проблемы – не реализация планов и их недостаточная комплексность. Под реализацией планов следует понимать степень их выполнения с точки зрения обеспечения необходимыми финансовыми и материальными ресурсами. Комплексность планов означает, что помимо финансовых разделов плана по доходам и расходам, необходимы реальные планы по движению задолженности, плановым балансом, отчетом о финансовых результатах, отчет о движении денежных средств. Все они должны состоять в форме удобной и понятной для пользователей.

Исследование проблем финансового планирования в ООО ТД «Русь» свидетельствует о том, что только создание надежной и гибкой системы управления финансами, направленной на решение вопросов бюджетной, кредитной и инвестиционной политики позволит предприятию существенно повысить эффективность своей деятельности. По нашему мнению, целесообразно использовать инструменты факторного анализа, чтобы оценить возможные варианты развития событий при изменении ключевых плановых показателей. Ведь в подавляющем большинстве на отечественных предприятиях не формируется плановый баланс и не анализируется его структура, не прогнозируется динамика изменения ликвидности и финансовой устойчивости.

Обобщая вышеизложенное, необходимо отметить, что в настоящее время, несмотря на обилие информации по финансовому планированию и увеличение количества квалифицированных специалистов, система планирования

деятельности ООО ТД «Русь» не лишена ряда серьезных проблем и недостатков.

Такие проблемы как нереальность финансовых планов, отсутствие оперативного составления планов, непрозрачность планов для руководства, не реализация и недостаточная комплексность требуют немедленного решения. Решение указанных проблем создаст условия для развития и эффективного функционирования ООО ТД «Русь».

Таким образом, главной проблемой финансового планирования в ООО ТД «Русь» является то, что оно осуществляется в «ручном» режиме, что не позволяет обеспечивать оперативный контроль расходования денежных средств в соответствии с утвержденными бюджетами, возникают кассовые разрывы и превышение установленных бюджетных лимитов. Все проблемы финансового планирования в ООО ТД «Русь» можно объединить в следующие группы: отсутствие оперативного составления планов; нереальность финансовых планов; непрозрачность планов для руководства; отрыв долгосрочных планов от краткосрочных; не реализация планов; недостаточная их комплексность.

Схема автоматизированной системы финансового планирования от ФОРС представлена на рисунке 3.2.

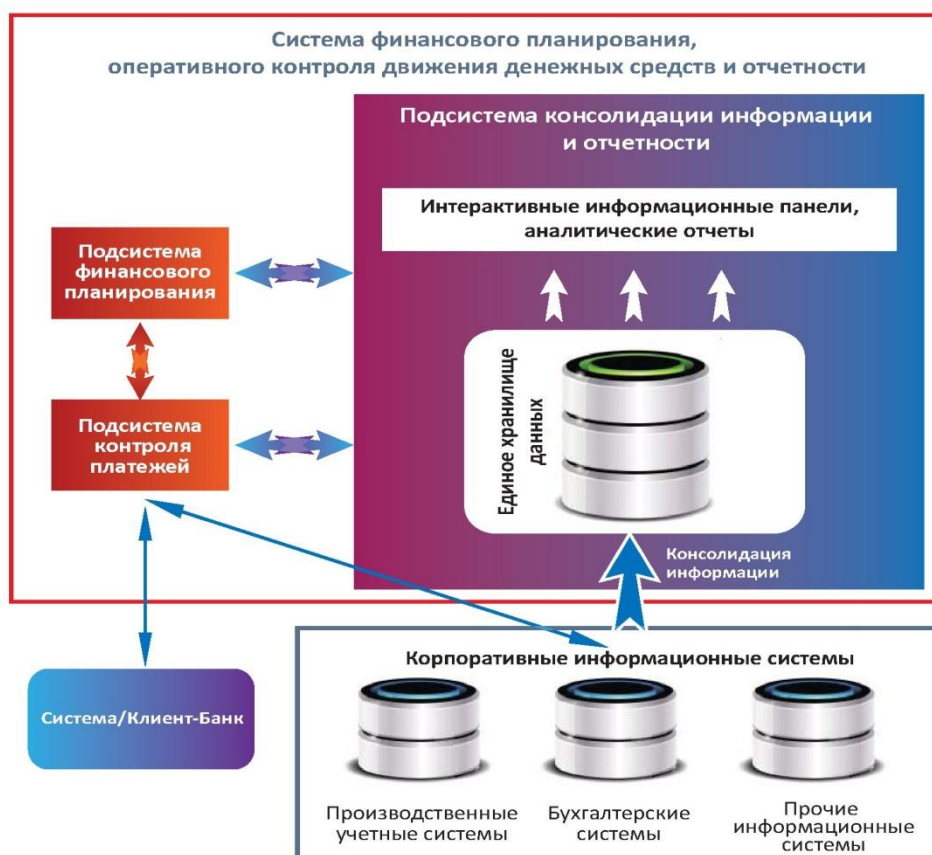


Рисунок 3.2 – Система финансового планирования, оперативного контроля движения денежных средств и отчетности³⁹

Таким образом, для увеличения рентабельности ООО ТД «Русь» предлагаем следующие мероприятия: провести ускорение оборотного капитала за счет снижения дебиторской задолженности, что даст возможность нарастить выручку; приобрести новое технологическое оборудование на условиях лизинга – двух вилочных автопогрузчиков YALE GP15AK суммарной стоимостью 2500 тыс. руб. В качестве дополнительного мероприятия по совершенствованию планирования доходов ООО ТД «Русь» предлагаем оптимальный путь – внедрение специализированного решения от компании «ФОРС», которое обеспечит автоматизированное формирование годового бюджета предприятия.

³⁹ Решение ФОРС для финансового планирования, оперативного контроля движения денежных средств и управленческой отчетности предприятия на основе технологий Oracle. – url: <http://www.fors.ru/upload/iblock/1d0/1d0fbbbeb921374450ad992a01ad886f.pdf> (дата обращения 31.03.2016)

3.3. Расчет экономической эффективности предложенных мероприятий

Проведем расчет экономического эффекта от предложенных мероприятий

Сегодня в ООО ТД «Русь» размер дебиторской задолженности по расчетам с покупателями и заказчиками составляет 741 тыс. руб.

Проведем расчет прогноза дебиторской задолженности ООО ТД «Русь» без рекомендации и с ней.

Для прогноза дебиторской задолженности ООО ТД «Русь» на 2017 г. воспользуемся трендовым анализом. Данный прогноз основывается на выявлении тенденций изменений прогнозируемой величины в будущем на основе информации о её изменениях в последние годы (табл. 17).

Таблица 17– Прогноз дебиторской задолженности ООО ТД «Русь» на 2017 г.

№ п/п	Показатели	Значения
1	Дебиторская задолженность в 2014 г., тыс. руб.	271
2	Дебиторская задолженность в 2015 г., тыс. руб.	396
3	Дебиторская задолженность в 2016 г., тыс. руб.	741
4	2015 год /2014 год	1,46
5	2016 год /2015 год	1,87
6	Коэффициент корреляции ((строка 4 + строка 5) /2)	1,67
7	Прогноз дебиторской задолженности на 2017 год (строка 6* строка 3)	1235

Таким образом из данных таблицы 17, что размер дебиторской задолженности ООО ТД «Русь» в 2017 г. учитывая тенденции роста последних лет составит 1235 тыс. руб.

Благодаря предлагаемым мерам удастся сократить дебиторскую задолженность по расчетам с покупателями и заказчиками на 50%.

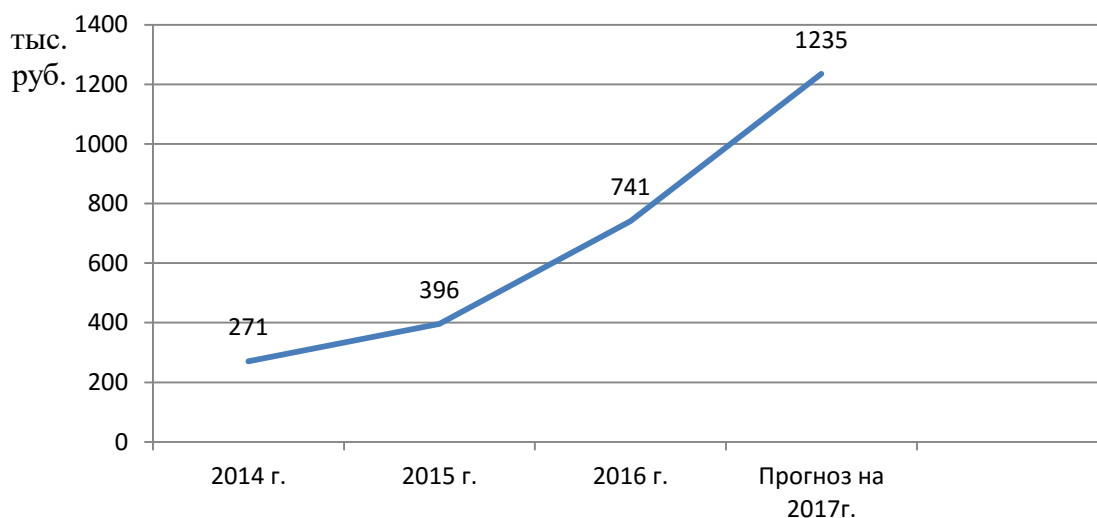


Рисунок 3.3 – Прогноз дебиторской задолженности ООО ТД «Русь» на 2017 г.

В целом размер дебиторской задолженности ООО ТД «Русь» в 2017 г. с учетом рекомендаций по её снижению составит 1235 тыс. руб. – 617,5 тыс. руб. = 617,5 тыс. руб. (рис. 3.4.)

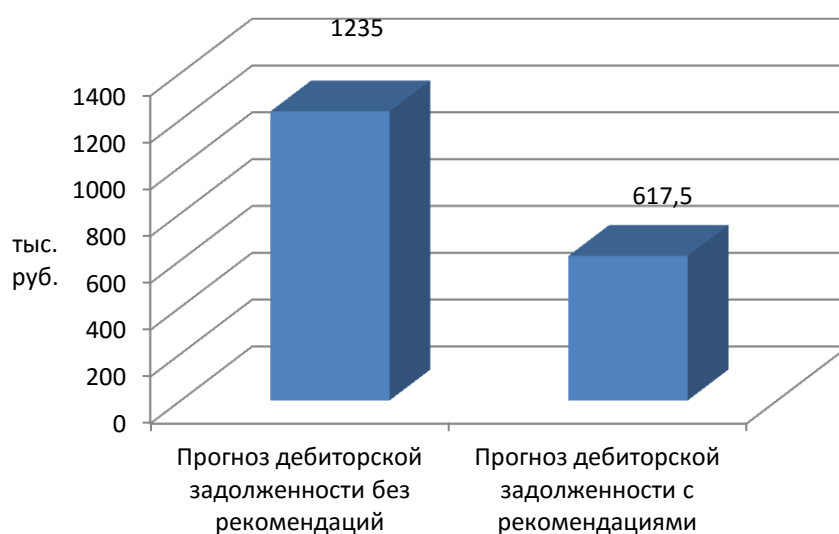


Рисунок 3.4 – Сравнение прогноза дебиторской задолженности ООО ТД «Русь» на 2017 г. с рекомендациями по её снижению и без

Для определения влияния данных мер на финансовые результаты ООО ТД «Русь» прежде всего проведем прогноз выручки и себестоимости на 2017 г. тем же методом (таблицах 18 и 19).

Таблица 18– Прогноз выручки ООО ТД «Русь» на 2017 г.

№ п/п	Показатели	Значения
1	Выручка в 2014 г., тыс. руб.	6821
2	Выручка в 2015 г., тыс. руб.	10214
3	Выручка в 2016 г., тыс. руб.	16521
4	2015 год /2014 год	1,50
5	2016 год /2015 год	1,62
6	Коэффициент корреляции ((строка 4 + строка 5) /2)	1,56
7	Прогноз выручки на 2017 год (строка 6* строка 3)	25731

Из данных таблицы 18 видно, что согласно прогнозу, выручка в 2017 г. составит 25731 тыс. руб.

Таблица 19 – Прогноз себестоимости ООО ТД «Русь» на 2017 г.

№ п/п	Показатели	Значения
1	Себестоимость в 2014 г., тыс. руб.	5752
2	Себестоимость в 2015 г., тыс. руб.	8741
3	Себестоимость в 2016 г., тыс. руб.	14464
4	2015 год /2014 год	1,52
5	2016 год /2015 год	1,65
6	Коэффициент корреляции ((строка 4 + строка 5)/2)	1,59
7	Прогноз себестоимости на 2017 год (строка 6* строка 3)	22957

Из данных таблицы 19 видно, что согласно прогноза себестоимость в 2017 г. составит 22957 тыс. руб.

Сокращение размера дебиторской задолженности до 617,5тыс. рублей, позволит увеличить коэффициент оборачиваемости с 20,8 до 14,7. Соответственно период оборота сократится с 18 до 9 дней. Экономический эффект в результате ускорения оборачиваемости капитала выражается в относительном высвобождении средств из оборота и проявляется в увеличении суммы выручки и суммы прибыли. Эффект рассчитывается как произведение однодневного оборота по реализации и изменения периода оборачиваемости.

$$\pm \Delta = (\text{Выр}/\text{Д}) * \Delta \text{П}^{\text{об}} \quad (15)$$

Выр – выручка;

Д – дни периода;

П^{об} – период оборачиваемости.

$$\Delta = (25731/365) \times (18 - 9) = 634 \text{ тыс. руб.}$$

Влияние мер по ускорению оборачиваемости дебиторской задолженностью на финансовые результаты ООО ТД «Русь» приведены в таблице 20.

Таблица 20 – Влияние мер по ускорению оборачиваемости оборотных активов на выручку и прибыль ООО ТД «Русь»

Наименование показателя	Прогноз 2017г. без рекомендаций	Прогноз 2017г. с рекомендациями	Отклонение, +/-	Отклонение, %
Выручка	25731	26365	634	2
Себестоимость продаж	22957	22957	0	0
Валовая прибыль	2774	3408	634	23
Управленческие расходы	1825	1825	0	0
Прибыль от продаж	949	1583	634	67
Прочие расходы	79	79	0	0
Прибыль до налогообложения	870	1504	634	73
Текущий налог на прибыль	174	301	127	73
Чистая прибыль	696	1204	508	73

Таким образом, благодаря мерам по ускорению оборачиваемости дебиторской задолженности по расчетам с покупателями и заказчиками выручка ООО ТД «Русь» вырастет на 634тыс. руб. или на 2% и составит 26365 тыс. руб. Чистая прибыль в результате предложенных мероприятий вырастет на 508 тыс. руб. и составит 1204тыс. руб.

Проведем расчет экономической эффективности по внедрение нового технологического оборудования в ООО ТД «Русь»

Проведем расчет влияние внедрение нового технологического оборудования на чистую прибыль ООО ТД «Русь»—двух вилочных автопогрузчиков YALE GP15AK суммарной стоимостью 2500 тыс. руб.

Согласно договора лизинга оборудование передается ООО ТД «Русь» сроком на 2 года, стоимость оборудования 2500 тыс. руб., а сумма лизинговых платежей составит 3257,3 тыс. руб. Поэтому $3257 \text{ тыс. руб.} / 2500 \text{ тыс. руб.}$ даст превышение стоимости платежей над стоимостью имущества в 30%. Таким образом среднегодовая ставка удорожания составит: $30\% / 2 = 15\%$ ⁴⁰. Договором лизинга предусмотрено, что оборудование будет находиться на балансе лизингодателя. Лизинговые платежи выплачиваются лизингодателю ежемесячно.

Составим график расчета лизинговых платежей (таблица 21).

⁴⁰ Рассчитано автором согласно: Посчитать реальную стоимость лизинга, зная ставку удорожания, просто. – url: <http://alfaleasing.ru/wiki-leasing/a-znaete-li-vy-chto-poschitat-realnuyu-stoimost-lizinga-znaya-stavku-udorozhaniya-prosto/>

Таблица 21 – График расчета лизинговых платежей ООО ТД «Русь» в тыс. руб.⁴¹

Месяц	непогашенная стоимость	Проценты лизингодателя	Погашение стоимости объекта	Лизинговый платеж без НДС	НДС по ставке 18%	Лизинговый платеж с НДС
1 месяц	2500,0	20,8	104,2	125,0	22,5	147,5
2 месяц	2395,8	20,0	104,2	124,1	22,3	146,5
3 месяц	2291,7	19,1	104,2	123,3	22,2	145,5
4 месяц	2187,5	18,2	104,2	122,4	22,0	144,4
5 месяц	2083,3	17,4	104,2	121,5	21,9	143,4
6 месяц	1979,2	16,5	104,2	120,7	21,7	142,4
7 месяц	1875,0	15,6	104,2	119,8	21,6	141,4
8 месяц	1770,8	14,8	104,2	118,9	21,4	140,3
9 месяц	1666,7	13,9	104,2	118,1	21,3	139,3
10 месяц	1562,5	13,0	104,2	117,2	21,1	138,3
11 месяц	1458,3	12,2	104,2	116,3	20,9	137,3
12 месяц	1354,2	11,3	104,2	115,5	20,8	136,2
1 месяц	1250,0	10,4	104,2	114,6	20,6	135,2
2 месяц	1145,8	9,5	104,2	113,7	20,5	134,2
4 месяц	937,5	7,8	104,2	112,0	20,2	132,1
5 месяц	833,3	6,9	104,2	111,1	20,0	131,1
6 месяц	729,2	6,1	104,2	110,2	19,8	130,1
7 месяц	625,0	5,2	104,2	109,4	19,7	129,1
8 месяц	520,8	4,3	104,2	108,5	19,5	128,0
9 месяц	416,7	3,5	104,2	107,6	19,4	127,0
10 месяц	312,5	2,6	104,2	106,8	19,2	126,0
11 месяц	208,3	1,7	104,2	105,9	19,1	125,0
12 месяц	104,2	0,9	104,2	105,0	18,9	123,9
	0,0	260,4	2500,0	2760,4	496,9	3257,3

Влияние мер по новые оборудования на выручку и прибыль ООО ТД «Русь» представлено в таблице 22.

⁴¹ Рассчитано автором

Таблица 22– Влияние приобретения нового оборудования на выручку и прибыль ООО ТД «Русь»

Наименование показателя	Прогноз 2017 г. без рекомендаций	Прогноз 2017 г. с рекомендациями	Отклонение, +/-	Отклонение, %
Выручка	25731	29591	3860	15
Себестоимость продаж	22957	26214	3257	14
Валовая прибыль	2774	3376	602	22
Управленческие расходы	1825	1825	0	0
Прибыль от продаж	949	1551	602	63
Прочие расходы	79	79	0	0
Прибыль до налогообложения	870	1472	602	69
Текущий налог на прибыль	174	294	120	69
Чистая прибыль	696	1178	482	69

Таким образом, благодаря внедрению нового оборудования планируется увеличить производительность труда на 15%, что приведет к росту выручки на 3860 тыс. руб. Благодаря данной мере чистая прибыль ООО ТД «Русь» вырастит на 69% или на 482 тыс. руб.

Общее влияние мероприятий по росту рентабельности в ООО ТД «Русь» на выручку и чистую прибыль предприятия представлено в таблице 23.

Таблица 23– Общее влияние мероприятий по росту рентабельности в ООО ТД «Русь» на выручку и чистую прибыль

№ п/п	Показатели	Значения, тыс. руб.
1	Прогноз выручки на 2017 г.	25731
2	Рост выручки за счет ускорения оборота оборотного капитала	634
3	Рост выручки за счет нового оборудования	3860
4	Прогноза выручки всего	30225
5	Прогноз чистой прибыли на 2017 г.	696
6	Рост чистой прибыли за счет ускорения оборота оборотного капитала	508
7	Рост чистой прибыли за счет нового оборудования	482
8	Прогноза чистой прибыли всего	1686

Таким образом благодаря предложенным мероприятиям по росту рентабельности выручка ООО ТД «Русь» в 2017 г. составит 30225 тыс. руб., а чистая прибыль составит 1686 тыс. руб.

Проведем оценку эффективности предложенных мероприятий по росту рентабельности в ООО ТД «Русь» (табл. 24).

Таблица 24– Оценка эффективности предложенных мероприятий по росту рентабельности в ООО ТД «Русь»

Наименование показателя	2016 г.	Прогноз 2017 г. с рекомендациями	Отклонение, +/-
Выручка, тыс. руб.	16521	30225	13704
Чистая прибыль, тыс. руб.	97	1686	1589
Общая рентабельность, %	0,59	5,58	4,99

Из данных таблицы 24 видно, что благодаря предложенным мерам общая рентабельность ООО ТД «Русь» вырастит на 4,99% и составит 5,58%.

Таким образом, благодаря мерам по ускорению оборачиваемости оборотного капитала выручка ООО ТД «Русь» вырастет на 634 тыс. руб. или на 2% и составит 26365 тыс. руб., а чистая прибыль вырастет на 508 тыс. руб. и составит 1204 тыс. руб. Благодаря внедрению нового оборудования выручка возрастет на 3860 тыс. руб., а чистая прибыль ООО ТД «Русь» вырастит на 69% или на 482 тыс. руб. В целом, благодаря предложенным мероприятиям по росту рентабельности выручка ООО ТД «Русь» в 2017 г. составит 30225 тыс. руб., а чистая прибыль составит 1686 тыс. руб. Благодаря предложенным мерам общая рентабельность ООО ТД «Русь» вырастит на 4,99% и составит 5,58%.

Выводы к разделу 3

Для увеличения рентабельности ООО ТД «Русь» предлагаем следующие мероприятия: провести ускорение оборотного капитала за счет снижения дебиторской задолженности, что даст возможность нарастить выручку; приобрести новое технологическое оборудование на условиях лизинга – двух вилочных автопогрузчиков YALE GP15AK суммарной стоимостью 2500 тыс. руб. В качестве дополнительного мероприятия по совершенствованию планирования доходов ООО ТД «Русь» предлагаем оптимальный путь – внедрение специализированного решения от компании «ФОРС», которое обеспечит автоматизированное формирование годового бюджета предприятия.

Благодаря мерам по ускорению оборачиваемости оборотного капитала выручка ООО ТД «Русь» вырастет на 634 тыс. руб. или на 2% и составит 26365 тыс. руб., а чистая прибыль вырастет на 508 тыс. руб. и составит 1204 тыс. руб. Благодаря внедрению нового оборудования выручка возрастет на 3860 тыс. руб., а чистая прибыль ООО ТД «Русь» вырастит на 69% или на 482 тыс. руб. В целом, благодаря предложенным мероприятиям по росту рентабельности выручка ООО ТД «Русь» в 2017 г. составит 30225 тыс. руб., а чистая прибыль составит 1686 тыс. руб. Благодаря предложенным мерам общая рентабельность ООО ТД «Русь» вырастит на 4,99% и составит 5,58%.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Таким образом, цель исследования – оценка рентабельности деятельности предприятия и разработка направлений по её росту – достигнута.

При написании теоретической главы установлено, что рентабельность – это относительный показатель эффективности производства предприятия, который показывает процентное отношение суммы прибыли к стоимости совокупных затрат на ее получение.

Выявлено, что показатели рентабельности являются основными критериями, по которым определяют эффективность финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

При анализе возможных путей повышения установлено, что для повышения рентабельности необходимо сперва выявить факторы, влияющие на неё, а потом, в соответствии с возможностями предприятия разработать меры по росту рентабельности.

В ходе проведения организационно-экономической характеристики деятельности ООО ТД «Русь» установлено, что ООО ТД «Русь» – компания, которая занимается торговлей запчастями машинами и оборудованием предназначенного для железнодорожного транспорта. Средняя численность персонала в 2014-2016 гг. выросла на 10 чел. и составила в 2016 г. 27 чел. Управляет организацией ООО ТД «Русь» директор, а в его непосредственном подчинении – директор по персоналу, коммерческий директор, директор по логистике и финансовый директор.

При анализе финансовых результатов установлено, что за 2014-2016 гг. валовая прибыль ООО ТД «Русь» выросла на 988 тыс. руб. или на 92,42 %, и составила в 2016 г. 2057 тыс. руб. Чистая прибыль ООО ТД «Русь» за 2014-2016 гг. возросла, в сравнении с 2014 годом рост составил 13,3%, а в сравнении с 2015 годом – 38,6% и составила в 2016 г. 97 тыс. руб.

При диагностике рентабельности предприятия установлено, что за 2014-2016 гг. рентабельность основной деятельности ООО ТД «Русь» выросла на 0,03% и

составила в 2016 г. 1,42%. За этот период рентабельность продаж ООО ТД «Русь» выросла на 0,03% и составила в 2016 г. 1,4%. За 2015-2016 гг. рентабельность оборотных активов ООО ТД «Русь» уменьшилась на 0,99% и составила в 2016 г. 1,52%. За 2015-2016 гг. рентабельность собственного капитала ООО ТД «Русь» уменьшилась на 4,84% и составила в 2016 г. 1,57%. За этот период рентабельность перманентного капитала уменьшилась на 27,26% составила в 2016 г. 50,52%. За 2015-2016 гг. рентабельность совокупных активов ООО ТД «Русь» уменьшилась на 69,9% и составила в 2016 г. 9,88%. Согласно двухфакторной модели Дюпона уменьшение рентабельности продаж в 2014-2016 гг. на 0,439% и уменьшение оборачиваемости активов в 2014-2016 гг. на 5,638 раз привело к уменьшению ROA на 5,638%, в итоге в 2016 г. ROA составила 0,772%. Согласно трехфакторной модели Дюпона на уменьшение ROE в 2014-2016 гг. на 49,479% до уровня 50,521% в 2016 г., кроме вышеуказанных факторов повлиял рост собственного капитала за этот период на 122 тыс. руб.

Установлено, что основными проблемами деятельности ООО ТД «Русь» являются: низкий уровень рентабельности предприятия; наблюдается простой грузов из-за недостаточного количества вилочных погрузчиков; высокий уровень дебиторской задолженности; отсутствие автоматизированной системы финансового планирования предприятия.

При разработке направлений по росту рентабельности ООО ТД «Русь» были предложены следующие мероприятия: провести ускорение оборотного капитала за счет снижения дебиторской задолженности, что даст возможность нарастить выручку; приобрести новое технологическое оборудование на условиях лизинга – двух вилочных автопогрузчиков YALE GP15AK суммарной стоимостью 2500 тыс. руб. В качестве дополнительного мероприятия по совершенствованию планирования доходов ООО ТД «Русь» предлагаем оптимальный путь – внедрение специализированного решения от компании «ФОРС», которое обеспечит автоматизированное формирование годового бюджета предприятия.

В ходе оценки эффективности предложенных мероприятий было установлено, что благодаря мерам по ускорению оборачиваемости оборотного капитала выручка ООО ТД «Русь» вырастет на 634 тыс. руб. или на 2% и составит 26365 тыс. руб., а чистая прибыль вырастет на 508 тыс. руб. и составит 1204 тыс. руб. Благодаря внедрению нового оборудования выручка возрастет на 3860 тыс. руб., а чистая прибыль ООО ТД «Русь» вырастит на 69% или на 482 тыс. руб. В целом, благодаря предложенным мероприятиям по росту рентабельности выручка ООО ТД «Русь» в 2017 г. составит 30225 тыс. руб., а чистая прибыль составит 1686 тыс. руб. Благодаря предложенным мерам общая рентабельность ООО ТД «Русь» вырастит на 4,99% и составит 5,58%.

Результаты работы заключаются в том, что разработанные автором рекомендации по повышению рентабельности могут быть использованы в практической деятельности как ООО ТД «Русь», так и на других российских предприятиях.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Абызова Е.В. Управление прибылью и рентабельностью предприятия / Е.В. Абызова Е.В. // Проблемы экономики и менеджмента. – 2016. – № 4 (56). – С. 71-73
2. Акбашева Г.Х. Экономическая сущность и управление уровнем рентабельности / Г.Х. Акбашева, А.И. Кагарманова // NovaInfo.Ru. – 2016. Т. 2. – № 56. – С. 266-270
3. Алексейчева Е.Ю. Экономика организации (предприятия): Учебник для бакалавров / Е.Ю. Алексейчева, М.Д. Магомедов, И.Б. Костин. – М.: «Дашков и К'», 2013. – 292 с.
4. Алешина Е.А. Проблемы управления рентабельностью и ликвидностью на российских предприятиях на современном этапе и пути их решения / Е.А. Алешина // Конкурентоспособность территорий. – 2016. – С. 5-9
5. Альменеев А.Г. Управление прибылью и рентабельностью предприятия / А.Г. Альменеев // Наука в современном обществе: закономерности и тенденции развития. – 2016. – С. 12-14
6. Арефьева С.Г. Проблемы функционирования механизма управления прибылью и рентабельностью предприятия / С.Г. Арефьева // Символ науки. – 2016. – № 9-1 (21). – С. 57-60
7. Быкова Н.Н. Понятие рентабельности предприятия / Н.Н. Быкова // Молодой ученый. – 2016. – № 29 (133). – С. 372-374
8. Васильченко Е.И. Взаимосвязь между ликвидностью, финансовым циклом и рентабельностью / Е.И. Васильченко // Актуальные вопросы экономических наук. – 2016. – № 50-2. – С. 83-85
9. Веретенникова О.Б. Сущность и система управления рентабельностью предприятия / О.Б. Веретенникова // Финансы организаций (предприятий). – Екатеринбург, 2016. – С. 17-23

10. Власова В.М. Методологические вопросы анализа рентабельности / В.М. Власова // Актуальные проблемы экономики и управления. – 2016. – № 4 (12). – С. 14-20
11. Глухова Е.В. Анализ взаимосвязи между оборачиваемостью активов компании и их рентабельностью в разрезе отраслей / Е.В. Глухова // Академия педагогических идей Новация. Серия: Студенческий научный вестник. – 2016. – № 11. – С. 394-404
12. Губина А. Н. Экономический механизм управления доходами торговли: диссертация кандидата экономических наук: 08.00.05 Алла Николаевна Губина. – Белгород, 2010. – 221 с.
13. Евстигнеев Е.Н. Показатели финансовой и рыночной устойчивости предприятия: монография / Е. Н. Евстигнеев. – Санкт – Петербург: Питер, 2014. – 288 с.
14. Зайцев Н.Л. Экономика промышленного предприятия: Учебник / Н.Л. Зайцев. – М.: ИНФРА-М, 2015. – 414 с.
15. Масленников С.М. Рентабельность предприятия и пути ее повышения / С.М. Масленников // Человек, психология, экономика, право, управление: материалы XVII Международной научной конференции. – Минск: Минский ун-т управления, 2014. – С. 38-40
16. Мичулис Т.Н. Управление прибылью и рентабельностью на предприятии / Т.Н. Мичулис // Политика, образование, экономика и право в социальной системе общества: новые вызовы и перспективы. – 2016. – С. 151-153
17. Морозова А.М. Механизм управления прибылью и рентабельностью предприятия (организации) / А.М. Морозова // Проблемы экономики и менеджмента. – 2016. – № 9 (61). – С. 19-22
18. Мякишев В.С. Управление доходами и рентабельностью на предприятии / В.С. Мякишев // Инновационные направления развития в образовании, экономике, технике и технологиях. – 2015. – С. 115-119

19. Пелькова С. В. Методика расчета основных показателей рентабельности / С. В. Пелькова // Инновации, технологии, наука. – Уфа: АЭТЕРНА, 2017. – С. 195-198
20. Петров В. В. Комплексная оценка финансового состояния предприятия на основе нечетко – множественного подхода / В. В. Петров // Проблемы современной экономики. – 2014. – №2 (27). – С. 26-28
21. Пионткевич Н.С. Финансовые аспекты управления рентабельностью и ликвидностью предприятия / Н.С.Пионткевич// Финансы, денежное обращение и кредит: теория и практика. – 2015. – С. 40-45
22. Полюшко Ю. Н. Рентабельность предприятия: понятие, сущность, виды, показатели / Ю. Н. Полюшко // Экономика и управление. – 2016. – № 7. – С. 163-169
23. Порядина И.В. К вопросу управления рентабельностью предприятия в современных экономических условиях / И.В.Порядина// Фундаментальные проблемы социально-экономического развития общества: история и современность. – 2015. – С. 70-73
24. Прудников В.М. Экономика предприятия: Учебник / В.М. Прудников.– М.: Инфра-М, 2014. – 416 с.
25. Разиньков П.И. Оценка эффективности управления прибылью и рентабельностью предприятия / П. И Разиньков// Вопросы и проблемы экономики и менеджмента в современном мире. – 2016. – С. 50-52
26. Разинькова О.П. Показатели и методы оценки эффективности управления прибылью и рентабельностью предприятия / О.П.Разинькова// Проблемы управления в социально-гуманитарных, экономических и технических системах. – 2016. – С. 143-147
27. Рарова М.В. Рентабельность деятельности предприятия и пути ее повышения (на примере ОАО «Сырдел») / М.В. Рарова // Актуальные

проблемы и достижения региональных экономических систем. – 2016. – С. 125-129

28. Родина К.А. Применение факторной модели Дюпона для анализа рентабельности предприятий / К.А.Родина // Стратегия и тактика управления предприятием в переходной экономике. – 2016. – С. 78-79

29. Рожкова В.А. Анализ рентабельности и пути повышения рентабельности предприятия / В.А. Рожкова // Современные взгляды на учетно-аналитические и финансово-экономические проблемы. – 2016. – С. 210-213

30. Рокотянская В.В. / Сущность понятия рентабельность и основные пути повышения рентабельности промышленных предприятий / В.В. Рокотянская // Сборник материалов конференций. – М.: ИК МГУПП, 2015. – С. 199-204

31. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник / Г.В. Савицкая. – М.: ИНФРА-М, 2014. – 425 с.

32. Самуэльсон П. Экономика: монография / П. Самуэльсон, В.Нордхаус. – М.: «Вильямс», 2014. – 1360 с.

33. Сафонова Т.Ю. Управление рентабельностью с помощью производных финансовых инструментов / Т.Ю.Сафонова // Финансовые исследования. – 2016. – № 2 (51). – С. 38-50

34. Солоненко А. А. Механизм установления признаков несостоятельности организации / А. А. Солоненко, И. Г. Бессалова // Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет. – 2014. – № 16. – С. 3-8

35. Сушко Н.А. Управление прибылью и рентабельностью предприятия / Н.А. Сушко // Журнал научных публикаций аспирантов и докторантов. – 2016. – № 5 (119). – С. 76-78

36. Устымчук С.С. Анализ рентабельности промышленного предприятия / С.С. Устымчук, А.М. Ибрагимова // Экономика и социум. – 2016. – № 11-2 (30). – С. 307-310
37. Чараева М.В. Основные направления повышения рентабельности промышленных предприятий в России / М.В. Чараева // Вестник Пермского университета. Сер. Экономика. – 2014. – № 4. – С. 61-65
38. Шарипова Л.А. Управление рентабельностью организации / Л.А. Шарипова // NovaInfo.Ru. – 2016. – Т. 4. – № 56. – С. 153-156
39. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа: учебник / А. Д. Шеремет. – М.: ИНФРА-М, 2015. – 456 с.
40. Юнусова А.Н. Исследование понятия "рентабельность" / А.Н. Юнусова, Э.Э. Шамилева // Актуальные вопросы перспективных научных исследований. – 2016. – С. 198-200
41. Посчитать реальную стоимость лизинга, зная ставку удорожания, просто. – url: <http://alfaleasing.ru/wiki-leasing/a-znaete-li-vy-chto-poschitat-realnuyu-stoimost-lizinga-znaya-stavku-udorozhaniya-prosto>
42. Решение ФОРС для финансового планирования, оперативного контроля движения денежных средств и управленческой отчетности предприятия на основе технологий Oracle. – url: <http://www.fors.ru/upload/iblock/1d0/1d0fbbbeb921374450ad992a01ad886f.pdf>

ПРИЛОЖЕНИЯ

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Бухгалтерский баланс

	на	<u>31 декабря</u>	<u>16</u>	
		Форма по ОКУД		
		Дата (число, месяц, год)		
Организация	Общество с ограниченной ответственностью			по
	<u>Торговый Дом «Русь»</u>			ОКПО
	Идентификационный номер налогоплательщика			ИНН
Вид экономической деятельности	Оптовая торговля прочими машинами, приборами, оборудованием общепромышленного и специального назначения			по
	<u>назначения</u>			ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности	Общества с ограниченной ответственностью/ частная собственность			по
	<u>собственность</u>			ОКОПФ/ОКФС
	Единица измерения: тыс. руб.			по
	Местонахождение (адрес) 454091, г. Челябинск, пр-т Ленина, 26А, помещение 12			ОКЕИ

Коды		
0710001		
31	12	2016
745201001		
7452107658		
51.65.6		
12165		16
384		

Наименование показателя	Код	На31 Декабря 2016 г.	На31 Декабря 2015 г.	На31 Декабря 2014 г.
АКТИВ				
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	1110	–	–	–
Нематериальные активы				
Результаты исследований и разработок	1120	–	–	–
Нематериальные поисковые активы	1130	–	–	–
Материальные поисковые активы	1140	–	–	–
Основные средства	1150	6377	3412	–
Доходные вложения в материальные ценности	1160	–	–	–
Финансовые вложения	1170	–	–	–
Отложенные налоговые активы	1180	–	–	–
Прочие внеоборотные активы	1190	–	–	–
Итого по разделу I	1100	6377	3412	–
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	1210	3587	1745	649
Запасы				
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	1862	861	157
Дебиторская задолженность	1230	741	396	271
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	–	–	–
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	–	9	15
Прочие оборотные активы	1260	–	–	–
Итого по разделу II	1200	6190	3011	1092
БАЛАНС	1600	12567	6423	1092

Окончание приложения А

Наименование показателя	Код	На31 Декабря 2016 г.	На31 Декабря 2015 г.	На31 Декабря 2014 г.
ПАССИВ				
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	25	25	20
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	–	–	–
Переоценка внеоборотных активов	1340	–	–	–
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	–	–	–
Резервный капитал	1360	–	–	–
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	167	96	70
Итого по разделу III	1300	192	121	90
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1410	790	245	–
Отложенные налоговые обязательства	1420	–	–	–
Оценочные обязательства	1430	–	–	–
Прочие обязательства	1450	–	–	–
Итого по разделу IV	1400	790	245	–
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1510	66	29	–
Кредиторская задолженность	1520	11519	5634	1002
Доходы будущих периодов	1530	–	–	–
Оценочные обязательства	1540	–	–	–
Прочие обязательства	1550	–	–	–
Итого по разделу V	1500	11585	6057	1002
БАЛАНС	1700	12567	6423	1092

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Отчет о финансовых результатах за период с 1 Января по 31 Декабря 2016 г

	на	<u>31 декабря</u>	16		Коды
				Форма по ОКУД	0710001
				Дата (число, месяц, год)	31 12 2016
Общество с ограниченной ответственностью Торговый				по	
Организация <u>Дом «Русь»</u>				ОКПО	745201001
Идентификационный номер налогоплательщика				ИНН	7452107658
Оптовая торговля прочими машинами, приборами,				по	
Вид экономической деятельностью <u>оборудованием общепромышленного и специального назначения</u>				ОКВЭД	51.65.6
Организационно-правовая форма/форма собственности				по	
Общества с ограниченной ответственностью/ частная				ОКОПФ/ОКФС	12165 16
собственность				по	
				ОКЕИ	384

Единица измерения: тыс. руб.
 Местонахождение (адрес) 454091, г. Челябинск, пр-т Ленина, 26А, помещение 12

Наименование показателя	Код	За Январь – Декабрь 2016 г.	За Январь – Декабрь 2015 г.
Выручка	2110	16521	10214
Себестоимость продаж	2120	14464	8741
Валовая прибыль (убыток)	2100	2057	1473
Коммерческие расходы	2210	–	–
Управленческие расходы	2220	1825	1312
Прибыль (убыток) от продаж	2200	232	161
Доходы от участия в других организациях	2310	–	–
Проценты к получению	2320	–	–
Проценты к уплате	2330	–	–
Прочие доходы	2340	–	–
Прочие расходы	2350	79	54
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	153	107
Текущий налог на прибыль	2410	56	21
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	–	–
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	–	–
Изменение отложенных налоговых активов	2450	–	–
Прочее	2460	–	–
Чистая прибыль (убыток)	2400	97	86

Окончание приложения Б

Наименование показателя	Код	За Январь – Декабрь 2016 г.	За Январь – Декабрь 2015 г.
СПРАВОЧНО			
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	2500	97	86
Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	–	–
Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	–	–

ПРИЛОЖЕНИЕ В

Отчет о финансовых результатах за период с 1 Января по 31 Декабря 2015 г

	на <u>31 декабря</u> <u>15</u>		Коды
		Форма по ОКУД	0710001
		Дата (число, месяц, год)	31 12 2015
Организация	Общество с ограниченной ответственностью Торговый Дом «Русь»	по ОКПО	745201001
	Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7452107658
Вид экономической деятельности	Оптовая торговля прочими машинами, приборами, оборудованием общепромышленного и специального назначения	по ОКВЭД	51.65.6
Организационно-правовая форма/форма собственности	Общества с ограниченной ответственностью/ частная собственность	по ОКОПФ/ОКФС	12165 16
		по ОКЕИ	384

Единица измерения: тыс. руб.
 Местонахождение (адрес) 454091, г. Челябинск, пр-т Ленина, 26А, помещение 12

Наименование показателя	Код	За Январь – Декабрь 2015 г.	За Январь – Декабрь 2014 г.
Выручка	2110	10214	6821
Себестоимость продаж	2120	8741	5752
Валовая прибыль (убыток)	2100	1473	1069
Коммерческие расходы	2210	–	–
Управленческие расходы	2220	1312	975
Прибыль (убыток) от продаж	2200	161	94
Доходы от участия в других организациях	2310	–	–
Проценты к получению	2320	–	–
Проценты к уплате	2330	–	–
Прочие доходы	2340	–	–
Прочие расходы	2350	54	7
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	107	87
Текущий налог на прибыль	2410	21	17
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	–	–
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	–	–
Изменение отложенных налоговых активов	2450	–	–
Прочее	2460	–	–
Чистая прибыль (убыток)	2400	86	70

Окончание приложения В

Наименование показателя	Код	За Январь – Декабрь 2015 г.	За Январь – Декабрь 2014 г.
СПРАВОЧНО			
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	2500	86	70
Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	–	–
Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	–	–