

УДК 338

АНАЛИЗ ПОКАЗАТЕЛЕЙ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФИРМЫ И ПУТИ ИХ ПОВЫШЕНИЯ

¹Головачева В. Е.

студент 4 курса ИТИ

Калужский государственный университет им. К. Э. Циолковского,

Калуга, Россия

Аннотация: В статье рассмотрены теоретические аспекты рентабельности. Проведен анализ основных показателей рентабельности деятельности на примере фирмы ООО «Эверест Плюс» за 2020 -2022 гг., такие как чистая рентабельность, рентабельность продаж, рентабельность активов и другие, что позволяет получить полное представление о финансовом состоянии компании. Проведен факторный анализ рентабельности собственного капитала. Автор анализирует причины изменений показателей рентабельности и предлагает практические рекомендации по улучшению финансового состояния фирмы.

Ключевые слова: анализ, рентабельность, показатели, финансовая эффективность, прибыльность, факторный анализ.

ANALYSIS OF THE COMPANY'S PROFITABILITY INDICATORS AND WAYS TO IMPROVE THEM

Golovacheva V.E.

4th year student ITI

Kaluga State University named after. K.E. Tsiolkovsky

Kaluga, Russia

¹ *Научный руководитель – Мельниченко Т.Ю., к.п.н. доцент кафедры экономики и управления, КГУ им. К. Э. Циолковского Калуга, Россия*

Abstract: The article discusses the theoretical aspects of profitability. An analysis of the main indicators of profitability of activities was carried out using the example of the company Everest Plus LLC for 2020 -2022, such as net profitability, return on sales, return on assets and others, which allows you to get a complete picture of the financial condition of the company. A factor analysis of return on equity was carried out. The author analyzes the reasons for changes in profitability indicators and offers practical recommendations for improving the financial condition of the company.

Keywords: analysis, profitability, indicators, financial efficiency, profitability, factor analysis.

Современные рыночные отношения требуют от предприятий более гибкого и эффективного управления, способного быстро реагировать на изменения внешней среды и принимать соответствующие меры для сохранения конкурентоспособности. Одним из ключевых показателей результативности компании является рентабельность, характеризующая степень доходности и прибыльности. Рентабельность выступает конечным результатом организации производственных взаимоотношений и процесса.

Проведение качественного анализа рентабельности предоставляет возможность выявить уязвимые места в функционировании компании, такие как недостаточная эффективность использования ресурсов, высокие затраты на производство или неправильное ценообразование. После выявления данных проблемных сфер можно разработать стратегию, направленную на их улучшение и повышение уровня рентабельности.

Понятие «рентабельность» обладает многоаспектностью. В научной литературе можно встретить разные интерпретации этого показателя. На наш взгляд, наиболее полная трактовка показателя «рентабельность» раскрыта Воробьевым Ю. Н.: «Рентабельность — экономическая категория, характеризующая эффективность хозяйствования; измеряется с помощью показателей уровня или коэффициента рентабельности, определяемых

отношением прибыли (различных ее видов) к сумме активов (капитала, затрат, объема продукции, объема реализации и т.п.)». [4]

Как правило, каждая отрасль имеет свои особенности и критерии оценки рентабельности. Например, для производственных предприятий важными являются показатели, связанные с затратами на производство и уровнем прибыли. В то же время, для финансовых организаций ключевыми являются показатели, связанные с доходами от инвестиций и уровнем риска. Важно учитывать особенности каждой конкретной ситуации при анализе и оценке рентабельности. Это позволит сформировать систему показателей и определить нормативные именно для данной отрасли значения показателей, что позволит получить более правдоподобную и корректную информацию о деятельности предприятия. [5]

ООО «Эверест Плюс» принадлежит к отрасли обрабатывающей промышленности, и осуществляет свою деятельность с 2013 года. Организация специализируется на производстве строительных металлоконструкций, изделий и их частей, а также предоставляет широкий спектр услуг в сфере ремонта и строительства.

Для определения уровня рентабельности организации используют относительные показатели — коэффициенты, которые имеют различную структуру в зависимости от выбора числового показателя, служащего базой для сравнения [3]. Оценка рентабельности ООО "Эверест Плюс" представлена в таблице 1.

Таблица 1. - Анализ показателей рентабельности ООО «Эверест Плюс».

Показатель рентабельности	Значение показателя,			Абсолютные изменения	
	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2020 г.	2021 г.
1	2	3	4	5	6
Чистая рентабельность	19,86	85	3,71	-16,15	-81,29
Рентабельность фондов					
Рентабельность основных фондов	9,21	197,88	0,83	-8,38	-197,05
Рентабельность производственных фондов	8,24	197,76	0,78	-6,06	-75,51

Рентабельность активов					
Рентабельность активов	1,68	66,21	0,21	-1,47	-66,21
Рентабельность оборотных активов	2,05	99,52	0,24	-1,81	-99,27
Рентабельность внеоборотных активов	9,21	197,88	1,13	-8,08	-196,75
Рентабельность продаж					
Рентабельность продаж по ЕВИТ	1,33	7,5	2,83	1,5	-4,67
Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки)	0,27	6,4	0,11	-0,17	-6,3
Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки)	1,34	7,5	2,83	1,49	-4,67
Рентабельность капитала					
Рентабельность собственного капитала	72,57	187,76	2,48	-70,09	-185
Рентабельность заемного капитала	3,07	175,56	0,28	-2,79	-175
Рентабельность инвестированного капитала	38,01	180,5	2,48	-35,53	-178

Проанализировав данные, можно сделать вывод, что рентабельность ООО «Эверест Плюс» снизилась во всех основных показателях за период 2020-2022 гг. Наибольшее снижение наблюдается в рентабельности собственного капитала на 185 п.п и составила 2,48% в отчетном году, что может свидетельствовать о трудностях, с которыми сталкивается компания в обеспечении прибыльности своего собственного капитала. Учитывая значительное снижение этого показателя, факторный анализ позволит выявить основные причины, влияющие на рентабельность собственного капитала, и определить возможные стратегии для улучшения финансового положения компании.

Используя метод «Du Pont», определим факторы влияния на рентабельность капитала ООО «Эверест Плюс» [2]. (Таблицы 2–3)

Таблица 2. - Анализ рентабельности собственного капитала

Показатели	2021	2022	Абсолютное изменение
1. Активы, тыс. руб	15199	61531,50	46332,50
2. Выручка, тыс. руб	158269	124563	-33706
3. Чистая прибыль (убыток), тыс. руб	10064	131	-9933
4. Собственный капитал, тыс. руб	5360	5274	-86
5. Рентабельность продаж, %	6,36	0,11	-6,25
6. Оборачиваемость активов	10,41	2,02	-8,39
7. Мультипликатор собственного капитала	2,84	11,67	8,83
8. Рентабельность собственного капитала (ROE), %	187,76	2,48	-185,28

Таблица 3. - Анализ рентабельности собственного капитала

Факторы	Изменение фактора, п.	Влияние фактора, п.	Влияние фактора, %
Рентабельность продаж, %	-6,25	-184,66	99,66
Оборачиваемость активов	-8,39	-2,5	-1,35
Мультипликатор собственного капитала	8,83	1,88	-1,01
Итого изменение рентабельности	-185,28	-185,28	100

Оценивая результаты анализа, можно утверждать, что снижение рентабельности собственного капитала определили уменьшение рентабельности продаж (-184.66 п.п) и оборачиваемости активов (-2,5 п.п), при этом к положительным факторам можно отнести увеличение мультипликатора собственного капитала (1,88 п.п). Однако данный рост может создать негативный аспект увеличения рискованности самой организации.

Таким образом, мы наблюдаем снижение рыночной эффективности, проявившееся в уменьшении рентабельности продаж до 0,11%, а также падение операционной эффективности, проявившийся в уменьшении оборачиваемости активов до 2,02.

Исходя из этого, можно сделать вывод, что ООО «Эверест Плюс» находится в тяжелом финансовом положении и требует срочных мер по его улучшению, одними из которых является внедрение современных цифровых технологий, а также модернизация и автоматизация отдельных процессов, отвечающих за экономические результаты организации.

Библиографический список

1. Об обществах с ограниченной ответственностью: федеральный закон от 8 февр. 1998 г. № 14-ФЗ (в ред. от 13.06.2023 г.) СИС Консультант URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_17819/ (дата обращения 10.12.2023).
2. Арасланов Т.Н. Анализ путей повышения эффективности деятельности сервисных предприятий на основе модели «Dupont» // Международный научно-исследовательский журнал. 2016. № 9. С. 15–18.

3. Белемаева, А. В. Характеристика рентабельности предприятия как ключевого показателя измерения эффективности деятельности в рыночной экономике / А. В. Белемаева, Д. М. Калимуллин. — Текст : непосредственный // Молодой ученый. — 2019. — № 38 (276). — С. 88-90. — URL: <https://moluch.ru/archive/276/62478/> (дата обращения: 10.01.2024).

4. Блажевич О.Г., Сулейманова А. Л. Рентабельность предприятия - важнейший показатель эффективности деятельности предприятия // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. . 4 (33). 2015. С. 67-75.

5. Крутиков В.К., Дорожкина Т.В., Якунина М.В. Экономика организации: учебно-методическое пособие. - Калуга: Эйдос, 2020. - 308 с.

6. Лядова, Ю. О. Особенности выбора показателей в рамках проведения финансового анализа / Ю. О. Лядова. — Текст : непосредственный // Проблемы и перспективы экономики и управления : материалы VI Междунар. науч. конф. (г. Санкт-Петербург, декабрь 2017 г.). — Санкт-Петербург : Свое издательство, 2017. — С. 66-69. — URL: <https://moluch.ru/conf/econ/archive/263/13327/> (дата обращения: 10.01.2024).

7. Расулов, А.Ф. Экономическая сущность прибыли / А.Ф. Расулов, Р.Р. Шарафуллина // Экономика и социум : электронный журнал, 2023. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/ekonomicheskaya-suschnost-pribyli> (дата обращения: 05.01.2024).

Оригинальность 83%