

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования

**«САРАТОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ Н.Г. ЧЕРНЫШЕВ-
СКОГО»
БАЛАШОВСКИЙ ИНСТИТУТ (ФИЛИАЛ)**

Кафедра математики

**АНАЛИЗ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ КАПИТАЛА ПРЕДПРИЯТИЯ
И ЕГО ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ (НА ПРИМЕРЕ ООО «БАЛАШОВ-
СКИЙ САХАРНЫЙ КОМБИНАТ»)**

АВТОРЕФЕРАТ БАКАЛАВРСКОЙ РАБОТЫ

студента 5 курса 51к группы
направления подготовки 38.03.01 «Экономика»,
факультета математики, экономики и информатики
Панкова Кирилла Николаевича

Научный руководитель
доцент кафедры математики _____ Захаров М. И.

(подпись, дата)

Зав. кафедрой математики
кандидат педагогических наук,
доцент _____ Фурлетова О.А.

(подпись, дата)

Балашов 2019

ВВЕДЕНИЕ

Прибыльность деятельности любого торгового предприятия определяет его функционирование независимо от экономической политики государства. Прибыль как экономическая категория получила новое содержание в условиях перехода к рыночным отношениям, которые характеризуются развитием конкуренции, свободного ценообразования, частной собственности на капитал и др. Прибыль является основным побудительным мотивом осуществления любой предпринимательской деятельности, поскольку обеспечивает рост благосостояния собственников предприятия через доход на вложенный капитал. Наёмные работники также заинтересованы в прибыльности предприятия, которая в определённой мере является не только гарантом их занятости (долгосрочная перспектива), но и обеспечивает дополнительное материальное вознаграждение их труда и удовлетворение социальных потребностей (краткосрочная перспектива). Кроме этого, прибыль предприятия через систему налоговых платежей позволяет формировать доходную часть государственных бюджетов всех уровней, создавая тем самым базу экономического развития государства в целом.

Актуальность исследования. Финансовый анализ предшествует решениям и действиям, обосновывает их и является основой научного управления готовой продукцией, обеспечивает их эффективность. Следовательно, финансовый анализ можно рассматривать как деятельность по подготовке данных, необходимых для научного обоснования и оптимизации управленческих решений. Таким образом, обеспечивая интересы государства, собственников и персонала предприятий, прибыль является одним из важнейших показателей оценки эффективности деятельности предприятия в условиях рыночной экономики.

Уровень деловой активности, являясь одним из первичных индикаторов воздействия внутренних и внешних факторов, оказывает существенное влияние на такие важнейшие характеристики деятельности организации, как платеже- и кредитоспособность, инвестиционная привлекательность, конкурентоспособность, финансовая устойчивость, деловая активность включает в себя показате-

ли эффективности использования капитала (эффективность размещения капитала в различных видах активов).

Комплексный анализ деловой активности позволяет спрогнозировать вероятные тенденции развития анализируемой компании, ее возможности и перспективы в условиях конкуренции и риска, поскольку деловая активность динамична по своей природе. Она адекватно отражает уровень и динамику хозяйственных процессов, являясь внешним условием соблюдения требования непрерывности деятельности коммерческой организации.

Высокий уровень рентабельности даёт преимущество любому предприятию в привлечении инвестиций, в получении кредитов, в выборе поставщиков и др., что также определяет его конкурентоспособность, а также степень его независимости от неожиданного изменения рыночной конъюнктуры. В связи с этим вопросы экономического анализа уровня рентабельности с целью выявления неиспользованных резервов для её повышения приобретают исключительно важное значение.

Поэтому, значение анализа финансово-экономического состояния предприятия трудно переоценить, поскольку именно он является той базой, на которой строится разработка финансовой политики предприятия.

Цель данной работы – проведение теоретического исследования понятий рентабельности капитала предприятия и его деловой активности, определение их функций. (на примере ООО «Балашовский сахарный комбинат»)

Обозначенная цель предопределила решение следующих **задач**:

1. Рассмотреть экономическую сущность и классификацию капитала предприятия.
2. Выявить сущность и задачи управления капиталом предприятия.
3. Проанализировать цели, задачи и источники информации анализа деловой активности.
4. Определить методику анализа деловой активности.

5. Исследовать рентабельность капитала как результативный финансовый показатель деятельности ООО «Балашовский сахарный комбинат».

Объектом исследования ООО «Балашовский сахарный комбинат».

Предмет исследования – рентабельность и деловая активность предприятия.

Теоретическая значимость заключается в обобщении и систематизации теоретического материала по обозначенной проблеме.

Степень разработанности проблемы. Проблемы оценки деловой активности, рентабельности капитала, совершенствования информационной базы анализа в составе бухгалтерской финансовой отчетности рассматриваются в трудах зарубежных ученых-экономистов, в частности таких как, Э. Дж. Долан, К.Д. Кэмпбелл, Р. Дж. Кэмпбелл, и других. Разработке отдельных аспектов данной проблемы посвящены работы многих отечественных экономистов, таких как А.Д. Шеремет, М.И. Баканов, В.В. Ковалев, Г.В. Савицкая, Н.Н. Ильшева, С.В. Панкова, О.В. Ефимова, Р.С. Сайфулин и другие.

Вместе с тем, проблема оценки деловой активности остается слабо разработанной, так как каждый из авторов предлагает различные методики расчета ее показателей, которые неполно отражают общую картину эффективности работы отдельно взятого предприятия.

Методологическая и информационная основа исследования:

Теоретической и методологической основой курсового исследования послужили положения экономической теории, произведения классиков экономической науки, труды специалистов по проблемам бухгалтерского учета, отчетности и экономического анализа.

В ходе исследования применялись общенаучные методы и приёмы: сравнительно-исторический и системный подходы, научная абстракция, синтез и анализ.

Структура работы: данная работа состоит из введения, двух глав, выводов по главам, заключения, списка использованных источников.

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ

В первой главе рассматривается понятие «капитал организации - это источник финансирования финансово-хозяйственной деятельности. Исследование капитала, его сущности и основных экономических категорий, находящихся с ним в системном взаимоотношении, должно опираться на базовое понятие капитала. К настоящему времени такое многогранное явление, как капитал породило множество не противоречащих друг другу определений его, нацеленных на описание основных свойств и сущности капитала.

Все представления о капитале едины в одном: капитал ассоциируется со способностью приносить доход. Можно выделить следующие особенности капитала:

- 1) капитал - это самовозрастающая стоимость;
- 2) капитал - есть ценности, созданные прошлым трудом;
- 3) капитал воплощается в производственных ресурсах.

Совокупный капитал состоит из собственного и заемного. Структура капитала представляет собой соотношение собственных и заемных финансовых средств, используемых в процессе хозяйственной деятельности.

Необходимо отметить, что сущность капитала как экономической категории учеными различных стран начала исследоваться давно. Эти исследования велись на протяжении нескольких веков практически непрерывно. В результате, к настоящему времени многие аспекты ее изучены довольно глубоко и всесторонне.

Поэтому сейчас можно утверждать, что вопросы теории формирования, оборота и воспроизводства капитала изучены весьма обстоятельно. В то же время, проблемы оценки капитала, анализа изменения его стоимости во времени и ряд других остаются изученными явно недостаточно. Сегодня для России, когда она находится в состоянии становления рыночной экономики, исследование и решение указанных проблем является особенно актуальным.

Во второй главе дается анализ рентабельности капитала предприятия и его деловой активности (на примере ООО БАЛАШОВСКИЙ САХАРНЫЙ КОМБИНАТ).

Характеристика деловой активности является одной из важнейших характеристик финансово-экономической деятельности предприятия в условиях рыночной экономики. Значение анализа деловой активности заключается в формировании экономически обоснованной оценки эффективности и интенсивности использования ресурсов организации и в выявлении резервов их повышения. Основным источником информации для анализа деловой активности служит бухгалтерский баланс предприятия и отчет о прибылях и убытках.

Относительные показатели деловой активности характеризуют эффективность использования ресурсов организации, это финансовые коэффициенты, показатели оборачиваемости. Коэффициенты позволяют проанализировать, насколько эффективно предприятие использует свои средства.

Анализ оборачиваемости включает четыре вида анализа: оборачиваемости активов фирмы; оборачиваемости дебиторской задолженности; оборачиваемости кредиторской задолженности; оборачиваемости запасов.

Показатель рентабельности капитала выступает как результативный показатель деятельности предприятия. Цель анализа рентабельности – оценить способность предприятия приносить доход на вложенный в предприятие капитал. От уровня рентабельности зависит инвестиционная привлекательность организации, величина дивидендных выплат.

Характеристика рентабельности предприятия базируется на расчете трех основных показателей – рентабельности всего капитала, собственного капитала и акционерного капитала.

ООО «Балашовский сахарный комбинат» – это успешно развивающаяся компания, имеющая более чем полувековой опыт производства сахара. ООО «Балашовский сахарный комбинат» использует исключительно экологически чистое сырье, выращенное на полях, которые славятся своим естественным плодородием. Предприятие активно проводит работу по расширению свекло-

сеющей зоны, предоставляем партнерам-сельхозпроизводителям выгодные условия сотрудничества и оказываем практическую помощь в свеклосеянии.

За последнее десятилетие вложены значительные собственные средства в модернизацию производства и оптимизацию технологических процессов, что позволило увеличить объем переработки сахарной свеклы до 2500 тонн в сутки, а качество продукции довести до международных стандартов.

Приоритетными целями ООО «Балашовский сахарный комбинат» является забота об окружающей среде, а также обеспечение промышленной и экологической безопасности. Для этого на комбинате вводится в эксплуатацию новейшее оборудование. К сезону переработки сахарной свеклы урожая 2015 года предприятие полностью перешло на безотходное производство.

ООО «Балашовский сахарный комбинат» является градообразующим предприятием, активно участвующим в благотворительных акциях и социальной жизни района. Стабильная работа предприятия дает возможность трудоустроить и обеспечить достойную оплату труда 650 сотрудникам.

Основная продукция – **Сахар-песок** – высококачественный и экологически чистый продукт нашего предприятия, производится из сахарной свеклы и является ценным пищевым продуктом, обеспечивающим организм энергией и придающий пище сладкий вкус.

Фасуется в полипропиленовые мешки с полиэтиленовым вкладышем по 50 кг.

Поставка осуществляется на условиях самовывоза и железнодорожным транспортом до станции грузополучателя.

Меласса свекловичная – побочный продукт сахарного производства; сиропобразная жидкость.

Меласса используется как подсластитель в кулинарии, является сырьем при производстве спиртов, а также применяется для кормления сельскохозяйственных животных.

Отгрузка мелассы производится в автомобильные (самовывоз) и железнодорожные цистерны.

Жом сушеный в гранулах - обессахаренная и высушенная свекловичная стружка в виде гранул.

Жом используется на корм скоту, а также применяется как исходное сырьё для биогазовых установок и как экологически чистое топливо для котельных установок.

Отгрузка жома осуществляется россыпью в автомобильный транспорт покупателя.

ООО «Балашовский сахарный комбинат» производит и реализует широкий ассортимент марок **высококачественного бетона**. В 2015-2016 годах комбинат приобрел и запустил в эксплуатацию современный стационарный завод по производству бетонных смесей ELKOMIX-35. Завод полностью автоматизирован, за соблюдением рецептуры следят компьютерные системы.

Качество производимого бетона подтверждено результатами испытаний независимой строительной лаборатории. На продукцию имеются сертификаты качества и протоколы испытаний.

Доставка бетонных смесей до покупателя производится автобетоносмесителями ООО «БСК».

Сравнительный анализ по данным Росстата

ИНН: 6440014975 (Саратовская область)

Отрасль: 10.81 Производство сахара

Активы: 1 456 млн. руб. занимает 44 место среди 141 предприятия в отрасли.

Выручка за 2017 год 1 340 млн. руб. (45 место)

Задолженность по налогам и сборам на 01.10. 2018г. 1,17 тыс. руб. (страховые взносы).

В ходе проверки сравнительный анализ бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах **ООО «БАЛАШОВСКИЙ САХАРНЫЙ КОМБИНАТ»** за 2017 год, содержащихся в базе данных Федеральной службы государственной статистики Российской Федерации (далее – Росстат). Основным видом деятельности Организации является производство

сахара (код по ОКВЭД 10.81). В ходе анализа было проведено сравнение ключевых финансовых показателей Организации со средними (медианными) значениями данных показателей конкретной отрасли (вида деятельности) и всех отраслей Российской Федерации. Среднеотраслевые и среднероссийские значения показателей рассчитаны по данным бухгалтерской отчетности за 2017 год, представленной Росстатом. При расчете среднеотраслевых данных учитывались организации, величина активов которых составляет более 10 тыс. рублей и выручка за год превышает 100 тыс. рублей. Из расчета также исключались организации, отчетность которых имела существенные арифметические отклонения от правил составления бухгалтерской отчетности. При сравнении использованы среднеотраслевые показатели организаций сопоставимого масштаба деятельности - средние предприятия (выручка от 800 млн до 2 млрд рублей в год). По результатам сравнения каждого из девяти ключевых показателей с медианным значением нами сделан обобщенный вывод о качестве финансового состояния Организации. Расчеты и обобщающий вывод выполнены компьютеризированным способом с использованием программного обеспечения и методики, разработанной Консультационной финансово-аналитической компанией «Анкон».

В результате анализа ключевых финансовых показателей Организации нами установлено следующее. Финансовое состояние ООО «БАЛАШОВСКИЙ САХАРНЫЙ КОМБИНАТ» на 31.12.2017 **лучше** финансового состояния половины всех средних предприятий, занимающихся видом деятельности производство сахара (код по ОКВЭД 10.81). При этом в 2017 году финансовое состояние Организации **улучшилось**.

При сравнении со средними общероссийскими показателями Организация не демонстрирует таких высоких результатов. Это связано с крайне низкими финансовыми показателями предприятий данного вида деятельности относительно среднего по всем отраслям. Финансовое положение ООО «БАЛАШОВСКИЙ САХАРНЫЙ КОМБИНАТ» хуже, чем у большинства сопоставимых по масштабу деятельности организаций Российской Федера-

ции, отчетность которых содержится в информационной базе Росстата и удовлетворяет указанным выше критериям.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Капитал представляет собой накопленный путем сбережений запас экономических благ в форме денежных средств и реальных капитальных товаров, вовлекаемых его собственниками в экономический процесс как инвестиционный ресурс и фактор производства с целью получения дохода, функционирование которых в экономической системе базируется на рыночных принципах и связано с факторами времени, риска и ликвидности.

Управление капиталом представляет собой систему принципов и методов разработки и реализации управленческих решений, связанных с оптимальным его формированием из различных источников, а также обеспечением эффективного его использования в различных видах хозяйственной деятельности предприятия.

Необходимо отметить, что сущность капитала как экономической категории учеными различных стран начала исследоваться давно. Эти исследования велись на протяжении нескольких веков практически непрерывно. В результате, к настоящему времени многие аспекты ее изучены довольно глубоко и всесторонне. Поэтому сейчас можно утверждать, что вопросы теории формирования, оборота и воспроизводства капитала изучены весьма обстоятельно. В то же время, проблемы оценки капитала, анализа изменения его стоимости во времени и ряд других остаются изученными явно недостаточно. Сегодня для России, когда она находится в состоянии становления рыночной экономики, исследование и решение указанных проблем является особенно актуальным.

С целью наиболее полного и адекватного отражения специфики анализа платеже- и кредитоспособности, инвестиционной привлекательности, конкурентоспособности, финансовой устойчивости, и в частности капитала организа-

ции можно представить как два взаимосвязанных направления: анализ деловой активности и рентабельности.

Именно деловая активность и рентабельность прибыли предприятия оказывают существенное влияние на такие характеристики компании, как платежеспособность, кредитоспособность, инвестиционная привлекательность, финансовая устойчивость. То есть, в частности, если финансовая устойчивость является гарантией интересов собственников организации, то можно сказать, что деловая активность и рентабельность прибыли является средством ее достижения. Все это говорит об актуальности анализа и оценки деловой активности и рентабельности прибыли организации.

Под анализом деловой активности и рентабельности прибыли хозяйствующего субъекта, в широком смысле, мы понимаем реализацию специальных способов и приемов по преобразованию исходной учетно-отчетной, нормативно-плановой и иной документации в адекватную информацию, способную повлиять на принятие управленческих решений, направленных на повышение результативности хозяйственной деятельности.

Анализ хозяйственной деятельности предприятия не может обойтись без анализа таких показателей как прибыль, деловая активность и рентабельность. Эти показатели в полной мере отражают эффективность работы предприятия, показывают перспективы развития его в ближайшем будущем. Своевременный расчёт и анализ этих показателей приведёт в будущем к стабильному росту и развитию предприятия, максимизации прибыли, сокращению издержек обращения и увеличению темпов развития.

Проанализировав абсолютные и относительные показатели финансовой устойчивости предприятия ООО «БАЛАШОВСКИЙ САХАРНЫЙ КОМБИНАТ», можно сделать следующие вывод.

В результате анализа ключевых финансовых показателей Организации нами установлено следующее. Финансовое состояние ООО «БАЛАШОВСКИЙ САХАРНЫЙ КОМБИНАТ» на 31.12.2017 лучше финансового состояния половины всех средних предприятий, занимающихся видом деятельно-

сти производство сахара (код по ОКВЭД 10.81). При этом в 2017 году финансовое состояние Организации **улучшилось**.

При сравнении со средними общероссийскими показателями Организация не демонстрирует таких высоких результатов. Это связано с крайне низкими финансовыми показателями предприятий данного вида деятельности относительно среднего по всем отраслям. Финансовое положение ООО «БАЛАШОВСКИЙ САХАРНЫЙ КОМБИНАТ» хуже, чем у большинства сопоставимых по масштабу деятельности организаций Российской Федерации, отчетность которых содержится в информационной базе Росстата и удовлетворяет указанным выше критериям.