

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РФ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
КЕМЕРОВСКИЙ ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ  
ПИЩЕВОЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ (УНИВЕРСИТЕТ)

**Кафедра «Экономика и управление»**

Выпускная квалификационная работа

**«ПУТИ УЛУЧШЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ  
ОРГАНИЗАЦИИ (НА ПРИМЕРЕ  
ООО «ПКФ АСТЕРИАС», Г. ЛЕНИНСК-КУЗНЕЦКИЙ)»**

Выполнила: студентка гр. ЭУз-061  
Константинова О.С.

Руководитель: к.т.н., доцент  
Плешкова Н.А.

Работа защищена:

Кемерово 2016

						Лист
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись	Дата		5

В выпускной квалификационной работе рассмотрены теоретические основы системы мотивации персонала как важнейшего элемента процесса менеджмента персонала организации. Объект исследования – ООО «Эпоха», города Ленинск-Кузнецкий.

В работе представлены организационно-экономическая характеристика и основные экономические показатели работы организации за 2012 – 2014 годы.

Проведён анализ состояния мотивации труда персонала, который позволил выявить основные недостатки в этой области, и предложены мероприятия по совершенствованию системы мотивации персонала ООО «Эпоха».

						Лист
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись	Дата		6

## СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	7
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ПРИБЫЛИ И ЕЕ АНАЛИЗА .....	9
1.1 Сущность и значение прибыли. Классификация прибыли .....	9
1.2 Инструменты управления прибылью предприятия .....	17
1.3 Распределение и использование прибыли .....	25
1.4 Методика проведения общего и факторного анализа прибыли .....	30
2 ОРГАНИЗАЦИОННО-ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА И АНАЛИЗ ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ПРОИЗВОДСТВЕННО – ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «ПКФ АСТЕРИАС» ЗА 2012-2014 ГГ.....	40
2.1 История создания и организационно-экономическая характеристика ООО «ПКФ Астериас».....	40
2.1.1 Ассортимент выпускаемой продукции .....	42
2.1.2 Персонал предприятия .....	44
2.1.3 Поставщики и покупатели .....	45
2.2 Анализ основных показателей производственно-хозяйственной деятельности предприятия за 2012-2014 гг. ....	46
2.3. Анализ финансовых показателей деятельности предприятия .....	57
3 АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «ПКФ АСТЕРИАС».....	67
3.1 Общий анализ показателей прибыли предприятия .....	67
3.2 Факторный анализ прибыли предприятия ООО «ПКФ Астериас».....	77

#### 4 ПУТИ УЛУЧШЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

ООО «ПКФ АСТЕРИАС».....	85
4.1 Повышение прибыли за счет увеличения реализации продукции .....	85
4.2 Увеличение прибыли за счет снижения прочих расходов (оплата работ и услуг сторонних организаций).....	90
4.3 Увеличение прибыли за счет сокращения управленческих расходов.....	93

ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	98
-----------------	----

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ.....	100
------------------------	-----

#### ПРИЛОЖЕНИЯ

## ВВЕДЕНИЕ

Центральное место в системе стоимостных инструментов рыночной экономики занимают финансовые показатели деятельности организации, поскольку финансы, кредит, цены, себестоимость и другие экономические рычаги прямо или косвенно связаны с понятием прибыли.

Прибыль является прямым показателем финансового положения любого предприятия, уровня удовлетворения личных и общественных потребностей работников. Помимо этого, прибыль является источником пополнения бюджета, т.е. источником формирования основной части ресурсов государства, региональных и местных органов власти.

На ряду с этим, показатель прибыли является одним из наиболее сложных экономических категорий. Изучив источники получения прибыли можно разработать научный подход к решению многих проблем, например, повысить эффективность и ответственность трудового коллектива, достижение конечных результатов при наименьших затратах. При этом укрепление коммерческого расчета во всех звеньях производства каждого отдельного предприятия в решающей степени зависит от управления прибылью и выявления резервов ее роста.

Актуальность выбранной темы не вызывает сомнения, поскольку анализ прибыли позволяет выявить тенденции развития предприятия, призван дать сигналы руководству предприятия и указать пути дальнейшего успешного развития. Так же анализ прибыли позволяет выявить ошибки в хозяйственной деятельности, определить резервы роста прибыли, что, в конечном счете, позволяет более успешно осуществлять деятельность анализируемого предприятия.

Помимо этого, анализ прибыли позволяет выявить и оценить основные факторы ее роста, эффективное использование ресурсов, потенциальные возможности предприятия, определить влияние внешних и внутренних факторов на размер прибыли. Важным так же является и порядок распределения полученной прибыли.

Как таковой, анализ означает разложение изучаемого объекта на части, присущие этому объекту исследования. Важное значение анализ приобрел в экономи-

									Лист
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись	Дата					9

ке. В широком смысле, анализом занимается теория экономического анализа, в профессиональном – это экономический анализ финансово – хозяйственной деятельности в соответствующих отраслях промышленности. Глубокий смысл анализа состоит в том, чтобы вовремя указать на пределы роста и дать им возможность быстрого развития.

В данной выпускной квалификационной работе объектом исследования является финансово-хозяйственная деятельность ООО «ПКФ Астериас» г. Ленинск-Кузнецкий. Предметом исследования является определение факторов, влияющих на изменение прибыли предприятия, оценка их места и роли в повышении прибыли и при принятии управленческих решений, выявление путей увеличения прибыли.

Целью работы – анализ финансовых показателей деятельности организации, факторный анализ прибыли и разработка мероприятий по улучшению финансовых показателей организации.

В работе поставлены следующие задачи:

1. Определение сущности и содержания прибыли.
2. Классификация видов прибыли.
3. Выявление классификации факторов, влияющих на прибыль.
4. Анализ показателей прибыли.
5. Дать общую характеристику предприятия и финансово-хозяйственной деятельности ООО «ПКФ Астериас».
6. Проанализировать результаты финансово-хозяйственной деятельности ООО «ПКФ Астериас» на основе системы показателей.
7. Предложить пути улучшения финансовых показателей деятельности анализируемого предприятия.

Источниками для выполнения данной выпускной квалификационной работы является бухгалтерская отчетность предприятия за период с 2012 года по 2014 год.

# 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

## 1.1 Сущность и значение прибыли. Классификация прибыли

Прибыль, известнейшая с давних пор категория, занимает одно из центральных мест среди совокупности проблем, стоящих перед обществом. Она волнует экономическую науку и хозяйственную практику на протяжении многих столетий. Особенно актуальной эта проблема становится на современном этапе развития экономики в связи с ростом дефицита сырьевых ресурсов, ужесточением конкуренции, глобализацией бизнеса, увеличением предпринимательских рисков.

В связи с этим изменяется подход к оценке эффективности функционирования предприятия. В плановой экономике, ориентированной на увеличение объёма товарооборота, основное внимание уделялось таким показателям эффективности, как производительность труда и фондоотдача. В рыночной экономике, где целевой функцией хозяйствующего субъекта является максимизация прибыли, на первое место выходит финансовый блок показателей эффективности, в основе которых лежит прибыль. Причём в современных условиях хозяйствования показатель прибыли является не только основным оценочным показателем хозяйственной деятельности, но и показателем, способным обеспечить дальнейшее развитие предприятия, накопление его ресурсного потенциала, способного создать благоприятные условия для материального стимулирования труда персонала.

Поэтому одной из актуальных задач современного этапа является овладение руководителями и финансовыми менеджерами прогрессивными методами эффективного управления формированием прибыли в процессе деятельности торгового предприятия.

В рыночной экономике выживают и успешно функционируют только те торговые предприятия, которые соизмеряют свои доходы с затратами и величиной вложенного капитала. Ориентация деятельности только на объём товарооборота, на выполнение намеченных программ любой ценой – это заведомый путь к банкрот-

									Лист
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись	Дата					11

ству. Для успешной работы каждый хозяйствующий субъект должен стремиться к повышению эффективности своей деятельности на основе рационального использования ресурсного потенциала, увеличения прибыльности предприятия.

Грамотное, эффективное управление формированием прибыли предусматривает построение на предприятии соответствующих организационно-методических систем обеспечения этого управления, знание механизмов формирования прибыли, использование современных методов её анализа и планирования.

В настоящий момент опубликовано много работ, посвящённых понятию прибыли и возможным направлениям и путям её увеличения в новых условиях. Следует отметить, что взгляды современных исследователей на сущность прибыли в основном совпадают, и проблема состоит только в определении наиболее эффективных методов её анализа, формирования и планирования, путей её увеличения. Учёные сходятся во мнении, что прибыль – это основной оценочный показатель хозяйственной деятельности торгового предприятия.

Несмотря на схожесть мнений о сущности прибыли, критерии и индикаторы для её оценки выдвигаются разные. Существуют вопросы, недостаточно разработанные применительно к нынешней ситуации переходного периода. Многие проблемы, относящиеся к этой предметной области, трактуются по-разному. На сегодняшний день отсутствует единая система показателей прибыли, не сложилось общего мнения относительно конкретных форм и методов расчёта прибыли, методики её анализа, поиска путей повышения прибыли и рентабельности.

Прибыль, являясь главной движущей силой экономики рыночного типа характеризуется многообразием содержания форм.

Рассматривая сущность прибыли, следует в первую очередь отметить такие ее характеристики:

1. Прибыль представляет собой форму дохода предпринимателя, осуществляющего определенный вид деятельности. Это – внешностная, наиболее простая форма выражения прибыли является вместе с тем недостаточной для ее полной характеристики, так как в ряде случаев активная деятельность в какой-либо сфере может и не быть связанной с получением прибыли (например, деятельность поли-



тическая, благотворительная и др.).

2. Прибыль является формой дохода предпринимателя, вложившего свой капитал с целью достижения определенного коммерческого успеха. Категория прибыли неразрывно связана с категорией капитала – особым фактором производства – и в усредненном виде характеризует цену функционирующего капитала.

3. Прибыль не является гарантированным доходом предпринимателя, вложившего свой капитал в тот или иной вид бизнеса. Она является результатом только умелого и успешного осуществления этого бизнеса. Но в процессе ведения бизнеса предприниматель вследствие своих неудачных действий или объективных причин внешнего характера может не только лишиться ожидаемой прибыли, но и полностью или частично потерять вложенный капитал. Поэтому прибыль является в определенной мере и платой за риск осуществления предпринимательской деятельности.

4. Прибыль характеризует не весь доход, полученный в процессе предпринимательской деятельности, а только ту часть дохода, которая "очищена" от понесенных затрат на осуществление этой деятельности. Иными словами в количественном выражении прибыль является остаточным показателем, представляющим собой разность между совокупным доходом и совокупными затратами в процессе осуществления предпринимательской деятельности.

5. Прибыль является стоимостным показателем, выраженным в денежной форме. Такая форма оценки прибыли связана с практикой обобщенного стоимостного учета всех связанных с ней основных показателей – вложенного капитала, полученного дохода, понесенных затрат и т.п., а также с действующим порядком налогового ее регулирования.

С учетом рассмотренных основных характеристик прибыли ее понятие в наиболее обобщенном виде может быть сформулировано следующим образом: «Прибыль представляет собой выраженный в денежной форме чистый доход предпринимателя на вложенный капитал, характеризующий его вознаграждение за риск осуществления предпринимательской деятельности, представляющий собой разницу между совокупным доходом и совокупными затратами в процессе осуществ-

ления этой деятельности».

Для понимания сути понятия «прибыль» необходимо знать теорию об издержках, так как понятие «прибыль», неразрывно связано с понятием «издержки».

Итак, издержки производства - это вся совокупность затрат, связанных с использованием ресурсов и услуг для производства продукции. Они, в свою очередь, делятся в зависимости от их отношения к собственности предприятия и характера их учета на: внешние (или явные) и внутренние (или неявные).

К внешним издержкам относятся те затраты, которые предприятие несет в результате осуществления платежей за необходимые ему ресурсы и услуги. Поэтому внешние издержки можно назвать, условно, еще и бухгалтерскими издержками.

Внутренние издержки включают в себя затраты ресурсов, принадлежащих предприятию. Эти ресурсы не надо ни у кого покупать (в отличие, скажем, от рабочей силы, собственником которой всегда остается наемный рабочий, даже если он подписал трудовой контракт). Но от этого внутренние ресурсы не становятся бесплатными (даровыми).

Исходя из понятий издержек, нельзя не сказать и о нормальной прибыли. Вся совокупность усилий и риска возмещается в форме дохода, называемого нормальной прибылью. Она входит во внутренние издержки как вознаграждение за предпринимательский талант по управлению предприятием. Но, не смотря на это для экономиста эта прибыль входит в состав издержек.

Как уже отмечалось, прибыль предприятия характеризуется не только своей многоаспектной ролью, но и многообразием обличей, в которых она выступает. Под общим понятием "прибыль" понимаются самые различные ее виды, характеризующиеся в настоящее время несколькими десятками терминов.

Все это требует определенной систематизации используемых терминов:

1. По источникам формирования прибыли, используемым в ее учете, выделяют прибыль от реализации продукции, прибыль от реализации имущества и прибыль от внереализационных операций.

Прибыль от реализации продукции - товаров, работ, услуг - является основным ее видом на предприятии, непосредственно связанным с отраслевой специфи-

									Лист
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись	Дата					14

кой их деятельности. Аналогом этого термина выступает термин "прибыль по основной деятельности". В обоих случаях под этой прибылью понимается результат хозяйствования по основной производственно-сбытовой деятельности предприятия.

Прибыль от реализации имущества представляет собой доход от продажи изношенных или неиспользуемых видов основных фондов и нематериальных активов, а также излишне закупленных ранее запасов сырья, материалов и некоторых других видов материальных ценностей, уменьшенный на сумму затрат, понесенных предприятием в процессе обеспечения их реализации.

Прибыль от внереализационных операций формально характеризуется термином "доходы от внереализационных операций", однако по своему сущностному содержанию относится к категории прибыли, так как отражается в отчетности в виде сальдо между полученными доходами и понесенными расходами по этим операциям. К составу доходов, формирующих эту прибыль, относятся доходы от паевого участия данного предприятия в деятельности других совместных предприятий с отечественными и зарубежными партнерами (в виде распределенной прибыли на сумму его паев в совместных предприятиях); доходы от принадлежащих предприятию облигаций, акций и других ценных бумаг, выпущенных сторонними эмитентами (в виде сумм процентов и дивидендов); доходы по депозитным вкладам предприятия в банках; полученные штрафы, пени и неустойки и некоторые другие.

2. По источникам формирования прибыли в разрезе основных видов деятельности предприятия выделяют прибыль от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности. На первый взгляд кажется, что этот признак классификации идентичен ранее рассмотренному, но это не так. Только первые позиции систематизации прибыли по этим признакам совпадают, так как операционная прибыль является результатом операционной (производственно-сбытовой или основной для данного предприятия) деятельности. Что касается инвестиционной деятельности, то ее результаты отражены частично в прибыли от внереализационных операций (в виде доходов от участия в совместных предприятиях, от владения ценными бума-

									Лист
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись	Дата					15

гами и от депозитных вкладов), а частично - в прибыли от реализации имущества (такая реализация активов носит характер дезинвестиций и является предметом инвестиционной деятельности предприятия),

Особого рассмотрения требует понятие прибыли от финансовой деятельности, основные денежные потоки по которой связаны с обеспечением предприятия внешними источниками финансирования (привлечение дополнительного акционерного или паевого капитала, эмиссия облигаций или других долговых ценных бумаг, привлечение кредита в различных его формах, а также обслуживание привлеченного капитала путем выплаты дивидендов и процентов и погашения обязательств по основному долгу). Казалось бы, что такое содержание денежных потоков не может сформировать прямо прибыль предприятия, так как в конечном счете возвращать всегда приходится больше денежных средств, чем получено. Вместе с тем, в процессе финансовой деятельности как собственный, так и заемный капитал, привлеченный из внешних источников, может быть получен на более или менее выгодных для предприятия условиях, что соответственно отразится на результатах операционной или инвестиционной прибыли. Поэтому под прибылью от финансовой деятельности понимается косвенный эффект от привлечения капитала из внешних источников на условиях более выгодных, чем среднерыночные. Кроме того, в процессе финансовой деятельности может быть получена и прямая прибыль на вложенный собственный капитал путем использования эффекта финансового левериджа, обеспечения получения депозитного процента по среднему остатку денежных средств на расчетном или валютном счетах и т.п.

3. По составу элементов, формирующих прибыль, различают маржинальную, валовую (балансовую) и чистую прибыль предприятия. Под этими терминами понимают обычно различную степень "очистки" полученных предприятием чистых доходов от понесенных им в процессе хозяйственной деятельности затрат.

Так, маржинальная прибыль характеризует сумму чистого дохода от операционной деятельности (валового дохода предприятия от этой деятельности, уменьшенного на сумму налоговых платежей за счет него) за вычетом суммы переменных затрат. Валовая прибыль характеризует сумму чистого дохода от опера-

									Лист
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись	Дата					16

ционной деятельности за вычетом всех операционных расходов, как постоянных, так и переменных (балансовая прибыль соответственно представляет собой разницу между всей суммой чистого дохода предприятия и всей суммой его текущих затрат). Чистая прибыль характеризует сумму балансовой (или валовой) прибыли, уменьшенную на сумму налоговых платежей за счет нее.

4. По характеру налогообложения прибыли выделяют налогооблагаемую и не облагаемую налогом ее части. Такое деление прибыли играет важную роль в формировании налоговой политики предприятия, так как позволяет оценивать хозяйственные альтернативные операции с позиций конечного их эффекта. Состав прибыли, не подлежащей налогообложению, регулируется соответствующим законодательством.

5. По характеру инфляционной "очистки" прибыли выделяют номинальный и реальный ее виды. Реальная прибыль характеризует размер номинально полученной ее суммы, скорректированной на темп инфляции в соответствующем периоде.

6. По рассматриваемому периоду формирования выделяют прибыль предшествующего периода (т.е. периода, предшествующего отчетному), прибыль отчетного периода и прибыль планового периода (планируемую прибыль). Такое деление используется в целях анализа и планирования для выявления соответствующих трендов ее динамики, построения соответствующего базиса расчетов и т.п.

7. По регулярности формирования выделяют прибыль, которая формируется предприятием регулярно, и так называемую "чрезвычайную" прибыль. Термин "чрезвычайная" прибыль, широко используемый в странах с развитой рыночной экономикой, характеризует необычный для данного предприятия источник ее формирования или очень редкий характер ее формирования. Примером чрезвычайной прибыли может служить прибыль, полученная от продажи одного из филиалов предприятия,

8. По характеру использования в составе прибыли, остающейся после уплаты налогов и других обязательных платежей (чистой прибыли), выделяют капитализируемую и потребляемую ее части.

Капитализированная прибыль характеризует ту ее сумму, которая направлена

									Лист
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись	Дата					17

на финансирование прироста активов предприятия, а потребленная прибыль - ту ее часть, которая израсходована на выплаты собственникам (акционерам), персоналу или на социальные программы предприятия. В странах с развитой рыночной экономикой для характеристики этих видов прибыли используются термины соответственно нераспределенная и распределенная прибыль (в нашей практике термин нераспределенная прибыль имеет более узкое значение).

9. По значению итогового результата хозяйствования различают положительную прибыль (или собственно прибыль) и отрицательную прибыль (убыток). В нашей практике эта терминология получила пока ограниченное распространение, хотя и встречается в экономических публикациях последних лет по вопросам бухгалтерского учета.

Несмотря на довольно значительный перечень рассмотренных классификационных признаков, он, тем не менее, не отражает всего многообразия видов прибыли, используемых в научной терминологии и предпринимательской практике.

Со структурой отдельных видов прибыли, формируемой на предприятии, связано понятие "качество прибыли". В наиболее обобщенном виде оно характеризует структуру источников формирования прибыли по видам деятельности: операционной, инвестиционной, финансовой. В рамках каждого из этих видов прибыли данное понятие характеризует конкретные источники роста прибыли. Понятие «качество прибыли» позволяет правильнее оценивать ее динамику, проводить сопоставимый ее анализ в процессе сравнения с деятельностью других предприятий.

Прибыльность принято считать основным показателем успешной работы подразделения или корпорации а целом, который в дальнейшем учитывается ее руководителями при начислении премий сотрудникам. Несмотря на чрезмерную популярность показателей прибыли как критерия оценки успешной работы предприятия, их слабые стороны давно не представляют ни для кого секрета:

Манипулирование показателями прибыли с целью сокрытия фактических результатов не составляет труда для управляющих, что часто и происходит в жизни. А самом деле прибыльность растет не за счет собственного капитала, а за счет заемного.

									Лист
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись	Дата					18

Прибыль ни в коем случае нельзя считать показателем ценности предприятия. Показатели прибыли и нормы возврата инвестиций отражают результативность, эффективность деятельности предприятия за прошедший период времени, а не его возможности и потенциал успешной работы в будущем.

Резкое увеличение прибыли скорее свидетельствует о приближающемся крушении фирмы, чем об улучшении ее деятельности, т.к. большинство программ направленных на увеличение прибыли являются «выжиманием последних соков» из имеющихся средств.

## 1.2 Инструменты управления прибылью предприятия

Высокая роль прибыли в развитии предприятия и обеспечении интересов его собственников и персонала определяют необходимость эффективного и непрерывного управления прибылью. Управление прибылью представляет собой процесс выработки и принятия управленческих решений по всем основным аспектам ее формирования, распределения, использования и планирования на предприятии .

Обеспечение эффективного управления прибылью предприятия определяет ряд требований к этому процессу, основными из которых являются:

1. Интегрированность с общей системой управления предприятием. В какой бы сфере деятельности предприятия не принималось управленческое решение, оно прямо или косвенно оказывает влияние на прибыль. Управление прибылью непосредственно связано с производственным менеджментом персонала, инвестиционным менеджментом, финансовым менеджментом и некоторыми другими видами функционального менеджмента. Это определяет необходимость органической интегрированности системы управления прибылью с общей системой управления предприятием.

2. Комплексный характер формирования управленческих решений. Все управленческие решения в области формирования и использования прибыли теснейшим образом взаимосвязаны и оказывают прямое или косвенное воздействие на конечные результаты управления прибылью. В ряде случаев это воздействие может

носить противоречивый характер. Так, например, осуществление высокоприбыльных финансовых вложений может вызвать дефицит финансовых ресурсов, обеспечивающих производственную деятельность, и как следствие - существенно уменьшить размер операционной прибыли. Поэтому управление прибылью должно рассматриваться как комплексная система действий, обеспечивающая разработку взаимозависимых управленческих решений, каждое из которых вносит свой вклад в результативность формирования и использования прибыли по предприятию в целом.

3. Высокий динамизм управления. Даже наиболее эффективные управленческие решения в области формирования и использования прибыли, разработанные и реализованные на предприятии в предшествующем периоде, не всегда могут быть повторно использованы на последующих этапах его деятельности. Прежде всего, это связано с высокой динамикой факторов внешней среды на стадии перехода к рыночной экономике, и в первую очередь - с изменением конъюнктуры товарного и финансового рынков. Кроме того, меняются во времени и внутренние условия функционирования предприятия особенно на этапах перехода к последующим стадиям его жизненного цикла. Поэтому системе управления прибылью должен быть присущ высокий динамизм, учитывающий изменение факторов внешней среды, ресурсного потенциала, форм организации и управления производством, финансового состояния и других параметров функционирования предприятия.

4. Многовариантность подходов к разработке отдельных управленческих решений. Реализация этого требования предполагает, что подготовка каждого управленческого решения в сфере формирования, распределения и использования прибыли должна учитывать альтернативные возможности действий. При наличии альтернативных проектов управленческих решений их выбор для реализации должен быть основан на системе критериев, определяющих политику управления прибылью предприятия. Система таких критериев устанавливается самим предприятием.

5. Ориентированность на стратегические цели развития предприятия. Какими бы прибыльными не казались те или иные проекты управленческих решений в текущем периоде, они должны быть отклонены, если они вступают в противоречие с

									Лист
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись	Дата					20



миссией (главной целью деятельности) предприятия, стратегическими направлениями его развития, подрывают экономическую базу формирования высоких размеров прибыли в предстоящем периоде.

С учетом содержания процесса управления прибылью и предъявляемых к нему требований формируются его цели и задачи.

Главной целью управления прибылью является обеспечение максимизации благосостояния собственников предприятия в текущем и перспективном периоде. Эта главная цель призвана обеспечивать одновременно гармонизацию интересов собственников с интересами государства и персонала предприятия.

Исходя из этой главной цели можно сформулировать систему основных задач, направленных на реализацию главной цели управления прибылью:

1. Обеспечение максимизации размера формируемой прибыли, соответствующего ресурсному потенциалу предприятия и рыночной конъюнктуре. Эта задача реализуется путем оптимизации состава ресурсов предприятия и обеспечения их эффективного использования. Основными выступают максимально возможный уровень использования ресурсного потенциала и сложившаяся конъюнктура товарного и финансового рынков.

2. Обеспечение оптимальной пропорциональности между уровнем формируемой прибыли и допустимым уровнем риска. Как уже отмечалось, между этими двумя показателями существует прямо пропорциональная связь. С учетом отношения менеджеров к хозяйственным рискам формируется допустимый их уровень, определяющий агрессивную, умеренную (компромиссную) или консервативную политику осуществления тех или иных видов деятельности или проведения отдельных хозяйственных операций. Исходя из заданного уровня риска, в процессе управления должен быть, максимизирован соответствующий ему уровень прибыли.

3. Обеспечение высокого качества формируемой прибыли. В процессе формирования прибыли предприятия должны быть в первую очередь реализованы резервы ее роста за счет операционной деятельности и реального инвестирования, обеспечивающих основу перспективного развития предприятия. В рамках опера-

ционной деятельности основное внимание должно быть уделено обеспечению роста прибыли за счет расширения объема выпуска продукции и освоения новых перспективных ее видов.

4. Обеспечение выплаты необходимого уровня дохода на инвестированный капитал собственникам предприятия. Этот уровень при успешной деятельности предприятия должен быть не ниже средней нормы доходности на рынке капитала, при необходимости возмещать повышенный предпринимательский риск, связанный со спецификой деятельности предприятия, а также инфляционные потери.

5. Обеспечение формирования достаточного объема финансовых ресурсов за счет прибыли в соответствии с задачами развития предприятия в предстоящем периоде. Так как прибыль является основным внутренним источником формирования финансовых ресурсов предприятия, ее размер определяет потенциальную возможность создания фондов производственного развития, резервного и других специальных фондов, обеспечивающих предстоящее развитие предприятия. При этом в самофинансировании развития предприятия прибыль должна отводиться главенствующая роль.

6. Обеспечение постоянного возрастания рыночной стоимости предприятия. Эта задача призвана обеспечивать максимизацию благосостояния собственников в перспективном периоде. Темп возрастания рыночной стоимости в значительной степени определяется уровнем капитализации прибыли, полученной предприятием в отчетном периоде. Каждое предприятие исходя из условий и задач хозяйственной деятельности само определяет систему критериев оптимизации распределения прибыли на капитализируемую и потребляемую ее части.

7. Обеспечение эффективности программ участия персонала в прибыли. Программы участия персонала в прибыли, призванные гармонизировать интересы собственников предприятия и его наемных работников, должны с одной стороны эффективно стимулировать трудовой вклад этих работников в формирование прибыли, а с другой стороны - обеспечивать достаточно приемлемый уровень их социальной защиты, которую государство в современных условиях полностью обеспечить не в состоянии.

Все рассмотренные задачи управления прибылью теснейшим образом взаимосвязаны, хотя отдельные из них и носят разнонаправленный характер (например, максимизация уровня прибыли при минимизации уровня риска; обеспечение достаточного уровня удовлетворения интересов собственников предприятия и его персонала; обеспечение достаточного размера прибыли, направляемой на прирост активов и на потребление и т.п.). Поэтому в процессе управления прибылью отдельные задачи должны быть оптимизированы между собой.

Как и каждая управляющая система, управление прибылью реализует свою основную цель и главные задачи путем осуществления определенных функций. Построение системы управления прибылью требует формирования систематизированного перечня объектов этого управления. Такая систематизация объектов управления должна с одной стороны отражать функциональную направленность этого управления, а с другой - различные его уровни.

Функциональная направленность объектов управления прибылью по общепринятым стандартам выделяет два основных их вида:

- управление формированием прибыли;
- управление распределением и использованием прибыли.

Каждый из этих макрообъектов управления прибылью в свою очередь подразделяется на объекты более низкого порядка, образуя определенную иерархическую систему. Процесс управления прибылью предприятия базируется на определенном механизме. В структуру механизма управления прибылью входят следующие элементы:

1. Государственное правовое и нормативное регулирование вопросов формирования и распределения прибыли предприятия. Принятие законов и других нормативных актов, регулирующих формирование и распределение прибыли предприятия, представляет собой одно из направлений экономической политики государства. Законодательные и нормативные основы этой политики регулируют образование и распределение прибыли предприятий в разных формах. К числу основных из этих форм относятся: налоговое регулирование; регулирование механизма амортизации основных фондов и нематериальных активов, регулирование размеров от-

									Лист
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись	Дата					23

числений прибыли в резервный фонд, регулирование минимальных размеров заработной платы и другие.

2. Рыночный механизм регулирования формирования и использования прибыли предприятия. Спрос и предложение на товарном и финансовом рынках формируют уровень цен на продукцию, стоимость привлечения кредитов, доходность отдельных ценных бумаг, среднюю норму доходности капитала и т.п. По мере углубления рыночных отношений роль рыночного механизма регулирования формирования и использования прибыли предприятия будет возрастать.

3. Внутренний механизм регулирования отдельных аспектов формирования, распределения и использования прибыли предприятия. Механизм такого регулирования формируется в рамках самого предприятия, соответственно регламентируя те или иные оперативные управленческие решения по вопросам формирования, распределения и использования прибыли. Так, ряд этих аспектов может регламентироваться требованиями устава предприятия. Отдельные из этих аспектов регулируются формируемой на предприятии целевой политикой управления прибылью. Кроме того, на предприятии может быть разработана и утверждена система внутренних нормативов и требований по вопросам формирования, распределения и использования прибыли.

4. Система конкретных методов и приемов осуществления управления прибылью. В процессе анализа, планирования и контроля формирования и использования прибыли используется обширная система методов, с помощью которых достигаются необходимые результаты. К числу основных из них относят методы: технико-экономических расчетов, балансовый, экономико-статистические, экономико-математические, сравнения и другие.

Эффективный механизм управления прибылью предприятия позволяет в полном объеме реализовать стоящие перед ним цели и задачи, способствует результативному осуществлению функций этого управления. Важной составной частью механизма управления прибылью предприятия являются системы и методы ее анализа. Анализ прибыли представляет собой процесс исследования условий и результатов ее формирования и использования с целью выявления резервов даль-

нейшего повышения эффективности управления ею на предприятии.

В научной литературе выделяют основные формы анализа прибыли предприятия. По целям осуществления анализ прибыли предприятия подразделяется на различные формы в зависимости от следующих признаков:

1. По объектам исследования выделяют анализ формирования прибыли и анализ ее распределения и использования:

а) анализ формирования прибыли проводится обычно в разрезе основных сфер деятельности предприятия - операционной, инвестиционной, финансовой. Он является основной формой осуществления анализа с целью выявления резервов повышения суммы и уровня прибыли предприятия;

б) анализ распределения и использования прибыли проводится по основным направлениям этого использования. Он призван выявить уровень потребления прибыли собственниками и персоналом предприятия, общий уровень ее капитализации и конкретные формы производственного ее потребления в инвестиционных целях.

2. По организации проведения выделяют внутренний и внешний анализ прибыли:

а) внутренний анализ прибыли проводится менеджерами предприятия или его собственниками с использованием всей совокупности имеющихся информативных показателей (включая данные управленческого учета). Результаты такого анализа могут представлять коммерческую тайну предприятия;

б) внешний анализ прибыли осуществляют налоговые органы, аудиторские фирмы, банки, страховые компании с целью изучения правильности ее отражения, уровня кредитоспособности предприятия и т.п. Источником информации для проведения такого анализа являются данные финансового учета и отчетности предприятия.

3. По масштабам деятельности выделяют следующие формы анализа прибыли:

а) анализ прибыли по предприятию в целом. В процессе такого анализа предметом изучения является формирование, распределение и использование прибыли на предприятии в целом без выделения отдельных его структурных подраз-

делений;

б) анализ прибыли по структурному подразделению (центру ответственности). Если рассматриваемое структурное подразделение (центр ответственности) по характеру своей деятельности не имеет законченного цикла формирования прибыли, такой анализ направлен на формирование затрат (доходов). Эта форма анализа базируется в основном на результатах управленческого учета предприятия;

в) анализ прибыли по отдельной операции. Предметом такого анализа может быть прибыль по отдельным коммерческим сделкам предприятия; отдельным операциям, связанным с краткосрочными или долгосрочными финансовыми вложениями; отдельным завершенным реальным проектам и другим операциям.

4. По объему исследования выделяют полный и тематический анализ прибыли:

а) полный анализ прибыли проводится с целью изучения всех аспектов ее формирования, распределения и использования в комплексе;

б) тематический анализ прибыли ограничивается лишь отдельными аспектами ее формирования или использования. Предметом тематического анализа прибыли может являться изучение влияния проводимой предприятием налоговой политики на формирование затрат, доходов и прибыли; прибыльность сформированного фондового портфеля; влияние структуры и стоимости капитала на уровень прибыльности предприятия; эффективность избранной политики распределения прибыли; анализ альтернатив возможного использования прибыли и ряд других аспектов.

5. По периоду проведения выделяют предварительный, текущий и последующий анализ прибыли:

а) предварительный анализ прибыли связан с изучением условий ее формирования, распределения или предстоящего использования; с условиями осуществления отдельных коммерческих сделок, финансовых и инвестиционных операций с предварительным расчетом ожидаемой прибыли по ним;

б) текущий (или оперативный) анализ прибыли проводится в процессе осуществления операционной, инвестиционной и финансовой деятельности предпри-

									Лист
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись	Дата					26

ятия; реализации отдельных хозяйственных операций с целью оперативного воздействия на формирование или использование прибыли. Как правило, такой анализ прибыли ограничивается кратким периодом времени;

в) последующий (или ретроспективный) анализ прибыли, осуществляется обычно менеджерами и собственниками предприятия за отчетный период (квартал, год). Он позволяет полнее проанализировать результаты формирования и использования прибыли предприятия в сравнении с предварительным и текущим ее анализом, так как базируется на завершенных результатах финансового учета и отчетности, дополняемых данными управленческого учета.

Для решения конкретных задач управления прибылью применяется целый ряд специальных систем и методов анализа, позволяющих получить количественную оценку отдельных аспектов ее формирования, распределения и использования, как в статике, так и в динамике.

### **1.3 Распределение и использование прибыли**

Различные стороны производственной, сбытовой, снабженческой и финансовой деятельности получают законченную денежную оценку в системе показателей финансовых результатов. Показатели финансовых результатов характеризуют абсолютную эффективность хозяйствования предприятия. Однако не вся получаемая прибыль остается предприятию, так как она распределяется между обществом в лице государства и субъектом хозяйствования.

Объектом распределения на любом предприятии является балансовая прибыль. Под ее распределением понимается направление прибыли в бюджет и по статьям использования в рамках субъекта хозяйствования. Законодательно распределение прибыли регулируется в той ее части, которая поступает в бюджеты различных уровней в виде налогов и других обязательных платежей. Принципы распределения определяет государство. Они отражены в законодательных актах и нормативных документах по налогообложению. Прибыль, получаемая субъектом хозяйствования, подвергается обложению налогом.

									Лист
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись	Дата					27

Для исчисления облагаемой налогом прибыли балансовая прибыль уменьшается на:

- сумму рентных платежей (вносимых в установленном порядке из прибыли);
- сумму дивидендов, полученных по акциям, облигациям и другим ценным бумагам;
- сумму доходов, полученных от долевого участия в совместных предприятиях;
- сумму затрат, осуществленных за счет прибыли на оказание помощи сельскому хозяйству (но не более 1 % облагаемой прибыли).

Обновление основного капитала является основой выхода из экономического кризиса хозяйствующих субъектов. С целью стимулирования развития технического прогресса субъектам хозяйствования предоставляются льготы, снижающие величину налогооблагаемой прибыли, а следовательно, увеличивающие чистую прибыль. облагаемая прибыль уменьшается на:

- сумму в размере 30% затрат (кроме капитальных вложений) на проведение НИОКР, подготовку и освоение новых прогрессивных технологий и видов продукции, осуществляемых за счет прибыли, остающейся в распоряжении субъекта хозяйствования;
- сумму прибыли, используемую на погашение кредита, предоставленного на финансирование централизованных капитальных вложений, не открываемых за счет прибыли, направляемой на накопление;
- сумму в размере 30% затрат, связанных с проведением природоохранных мероприятий, осуществляемых за счет прибыли, остающейся в распоряжении субъекта хозяйствования;
- сумму затрат, осуществляемых за счет прибыли, остающейся в распоряжении субъекта хозяйствования на гуманитарные цели.

Предприятия, получившие в прошлом году убыток, освобождаются от уплаты налога с части прибыли.

Балансовая прибыль уменьшается на вышеперечисленные льготы и характе-

									Лист
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись	Дата					28



ризует величину налогооблагаемой прибыли. Налогооблагаемая прибыль облагается налогом на прибыль по ставке 24%.

Разница между балансовой прибылью и суммой налога на прибыль характеризует чистую прибыль. Чистая прибыль количественно равна прибыли в распоряжении субъекта хозяйствования в том случае, если нет расходов, относимых на чистую прибыль. К расходам, относимым на чистую прибыль, относят все сверхнормативные расходы (превышение расходов на рекламу, на представительские расходы, на командировочные, превышение расходов по кредиту, амортизации).

Чистая прибыль (прибыль в распоряжении субъекта хозяйствования) поступает в распоряжение предприятия. Она должна обеспечить финансовыми ресурсами потребности расширенного воспроизводства, осуществление социальных программ, выплату дивидендов по акциям. Схема примерного распределения чистой прибыли показана на рисунке 1.1.

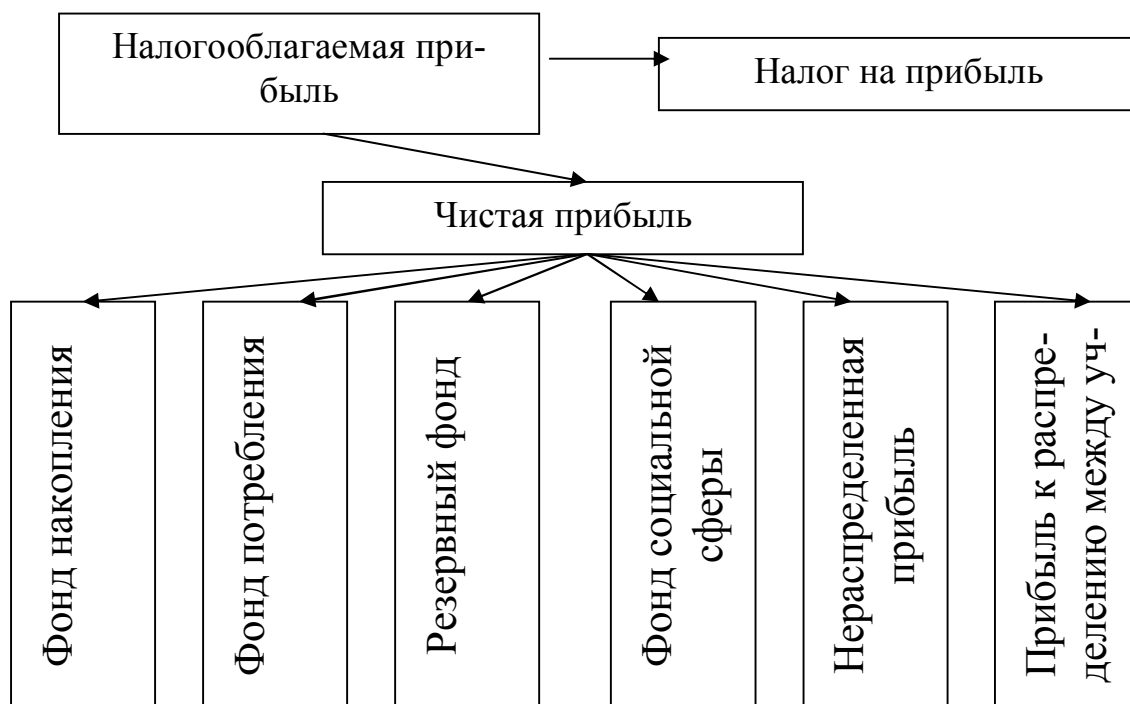


Рисунок 1.1 – Распределение прибыли предприятия

При распределении прибыли, определении основных направлений ее использования необходимо учитывать состояние конкурентной среды. Конкурент-

ная борьба определяет необходимость существенного расширения и обновления производственного потенциала.

Для каждой организационно-правовой формы определен соответствующий механизм распределения прибыли, остающейся в распоряжении субъекта хозяйствования. Он основан на особенностях внутреннего устройства и регулирования деятельности субъектов хозяйствования соответствующих форм собственности.

Определение направлений использования (расходования) прибыли, остающейся в распоряжении предприятия, структуры статей ее использования находится в компетенции самого субъекта хозяйствования. Государство не устанавливает каких-либо нормативов распределения прибыли, но через порядок предоставления налоговых льгот стимулирует направления прибыли на капитальные вложения производственного и непроизводственного характера, на благотворительные (гуманитарные) цели, на финансирование природоохранных мероприятий, расходов по содержанию объектов и учреждений непроизводственной сферы. Законодательство определяет размер резервного фонда: не менее 15% от уставного капитала, размер ежегодных обязательных отчислений не менее 5% от чистой прибыли. Он используется для покрытия убытков, а также для погашения облигаций и выкупа акций в случае отсутствия иных средств.

Порядок распределения и использования прибыли фиксируется в Уставе и определяется положением, основные принципы распределения отражены в учетной политике хозяйствующего субъекта. Расходование прибыли может осуществляться либо путем непосредственного финансирования расходов из прибыли, либо путем предварительного формирования за счет прибыли различных фондов, средства которых затем используются по назначению. В целях использования прибыли создаются фонды: резервный, потребления и социальной сферы, акционирования работников, т.е. дивидендов.

В течение года субъект хозяйствования направляет на текущие нужды прибыль в соответствии с их назначением, т.е. расходует прибыль прошлых лет. Из прибыли отчетного года выплачиваются налоги и другие обязательные платежи. Затем составляется смета расходования прибыли на предстоящий год, которая

включает в себя следующие элементы расходования:

- налоги, сборы, платежи, относимые на прибыль в распоряжение субъекта хозяйствования;

- оплата процентов по ссудам и займам;

- все сверхнормативные расходы, относимые на чистую прибыль;

- материальное поощрение персонала;

- финансирование социальной сферы.

Часть прибыли может быть нераспределенной (это дополнительный финансовый резерв), который может быть использован для пополнения фондов и увеличения уставного капитала.

Субъект хозяйствования может иметь убытки, которые покрываются за счет прибыли отчетного года, нераспределенной прибыли прошлых лет, средств резервного фонда и взносов акционеров.

Распределение чистой прибыли — это вопрос инвестиционной и технической политики субъектов хозяйствования, в акционерных обществах это еще и вопрос дивидендной политики.

Капитализация чистой прибыли позволяет расширить деятельность за счет собственных более дешевых источников финансирования. При этом снижаются расходы на привлечение дополнительных источников, на выпуск новых акций.

Размеры капитализации чистой прибыли позволяют оценить не только темпы роста собственного капитала, но и оценить запас финансовой прочности, т.е. оборачиваемость всех активов, рентабельность продаж. Темпы роста производства зависят не только от спроса, рынков сбыта, мощностей, но и от состояния финансовых ресурсов, структуры капитала и других факторов.

В акционерных обществах механизм распределения и порядок выплаты дивидендов отражен в Уставе общества. Особенностью распределения прибыли в акционерных обществах является формирование резервного и других фондов, которые предназначаются для покрытия убытков и в случае низкой прибыли отчетного года для выплаты доходов по ценным бумагам. Часть прибыли, используемой на накопление, может быть направлена на увеличение уставного капитала или

									Лист
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись	Дата					31

в качестве вноса в уставный капитал дочернего общества. Возможно использование части прибыли для распределения между работниками в виде денежных средств или акций. В целях развития производства при недостаточности прибыли может быть принято решение о реинвестировании дивидендов по простым акциям и о невыплате доходов их владельцам. Важнейшим моментом финансового планирования является распределение прибыли на инвестируемую часть и дивиденды, так как от этого зависит развитие акционерного общества и его возможности выплачивать дивиденды в будущем. Высокие дивиденды ведут к «проеданию» основного капитала, низкие — снижают рыночный курс акций.

#### **1.4 Методика проведения общего и факторного анализа прибыли**

В практике управления прибылью в зависимости от используемых методов различают следующие основные системы проведения анализа на предприятии:

- горизонтальный анализ;
- вертикальный анализ;
- сравнительный анализ;
- анализ рисков;
- анализ коэффициентов;
- интегральный анализ;
- факторный анализ.

1. Горизонтальный анализ прибыли базируется на изучении динамики отдельных ее показателей во времени. В процессе использования этой системы анализа рассчитываются темпы роста (прироста) отдельных видов прибыли, определяются общие тенденции ее изменения (или тренда). В практике управления прибылью наибольшее распространение получили следующие виды горизонтального (трендового) анализа:

- Сравнение показателей формирования, распределителями предшествующего периода (например, с показателями предшествующего месяца, квартала, года).
- Сравнение показателей формирования, распределения и использования

прибыли отчетного периода с показателями аналогичного периода прошлого года (например, показателей третьего квартала отчетного года с аналогичными показателями третьего квартала предшествующего года). Этот вид анализа применяется на предприятиях с ярко выраженными сезонными особенностями хозяйственной деятельности.

- Сравнение показателей формирования, распределения и использования прибыли за ряд предшествующих периодов. Целью этого вида анализа является выявление тенденций изменения отдельных изучаемых показателей прибыли в динамике. Результаты такого анализа показателей прибыли обычно оформляются графически.

Все виды горизонтального (трендового) анализа прибыли, дополняются обычно исследованием влияния отдельных факторов на изменение соответствующих результативных ее показателей. Результаты такого исследования позволяют построить соответствующие факторные модели, которые используются затем в процессе планирования отдельных показателей прибыли.

2. Вертикальный анализ прибыли базируется на структурном разложении агрегированных показателей ее формирования, распределения и использования. В процессе применения этой системы анализа рассчитываются удельные веса отдельных структурных составляющих агрегированного показателя прибыли. В практике управления прибылью наибольшее распространение получили следующие виды вертикального (структурного) анализа:

- Структурный анализ прибыли (доходов, затрат), сформированной по отдельным сферам деятельности. В процессе осуществления этого анализа рассчитываются удельные веса или соотношения сумм прибыли (доходов, затрат) по операционной и другим сферам деятельности.

- Структурный анализ прибыли (доходов, затрат) по отдельным видам продукции. Степень агрегирования номенклатуры продукции определяется самим предприятием.

- Структурный анализ отдельных видов налоговых платежей в общей их сумме, уплачиваемой предприятием. Такой анализ используется для формирования

или оценки эффективности налоговой политики предприятия.

- Структурный анализ активов. В процессе этого анализа рассматриваются соотношение оборотных и внеоборотных активов предприятия; состав используемых внеоборотных активов; структура оборотных активов; состав инвестиционного портфеля и другие структурные показатели. Результаты этого анализа позволяют оценить ресурсный потенциал генерирования прибыли предприятием.

- Структурный анализ капитала. В процессе этого анализа определяются удельный вес используемого предприятием собственного и заемного капитала; состав используемого заемного капитала по периодам его предоставления (кратко- и долгосрочный привлеченный заемный капитал); состав используемого заемного капитала по его видам (банковский кредит; финансовый кредит других форм; товарный или коммерческий кредит и т.п.). Результаты этого анализа используются в процессе оценки эффекта финансового левериджа, определения средневзвешенной стоимости капитала и других показателей, оказывающих влияние на формирование прибыли предприятия.

- Структурный анализ распределения или использования полученной прибыли. Такое структурное разложение осуществляется в разрезе направлений распределения прибыли, а по каждому из направлений распределения в разрезе форм конкретного ее использования.

3. Сравнительный анализ прибыли базируется на сопоставлении значений отдельных групп аналогичных ее показателей между собой. В процессе использования этой системы рассчитываются размеры абсолютных и относительных отклонений сравниваемых показателей. В практике управления прибылью наибольшее распространение получили следующие виды сравнительного ее анализа:

- Сравнительный анализ показателей уровня прибыли (доходов, затрат) данного предприятия и среднеотраслевых. Такой анализ проводится предприятием с целью оценки своей конкурентной позиции по уровню хозяйствования и выявления резервов дальнейшего повышения эффективности производственной деятельности. Соответственно объектом такого анализа являются показатели лишь операционной прибыли.

									Лист
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись	Дата					34

- Сравнительный анализ показателей прибыли (доходов, затрат) данного предприятия и предприятий — конкурентов. Целью осуществления такого анализа является определение конкурентной позиции предприятия в рамках конкретного регионального рынка соответствующей продукции и разработка мероприятий по ее повышению.

- Сравнительный анализ показателей прибыли (доходов, затрат) отдельных центров ответственности (структурных подразделений предприятия). Такой анализ проводится в разрезе различных типов центров ответственности.

- Сравнительный анализ отчетных и плановых (нормативных) показателей прибыли (доходов, затрат). В процессе этого анализа выявляется степень отклонения отчетных показателей от плановых (нормативных) и определяются причины этих отклонений. Такой анализ используется для контроля процесса текущего формирования и использования прибыли и внесения, необходимых корректив в направления хозяйственной деятельности предприятия.

4. Анализ уровня рисков неотделим от анализа уровня прибыли по операциям всех сфер деятельности предприятия - производственной, инвестиционной и финансовой. Это связано с тем, что, определяя меру прибыли по хозяйственной деятельности (отдельным ее операциям) следует всегда одновременно определять и меру риска ей сопутствующего. В связи с этим система анализа уровня рисков должна получить широкое использование в процессе управления прибылью предприятия.

Под хозяйственным риском понимается вероятность возникновения непредвиденных финансовых потерь (снижения суммы прибыли или доходов, потери вложенного капитала и т.п.) в ситуации неопределенности условий осуществления отдельных видов деятельности предприятия.

Анализ вероятности возникновения риска основывается на использовании следующих групп методов: экономико-статистических; расчетно-аналитических; аналоговых; экспертных. Выбор конкретных методов оценки определяется наличием необходимой информационной базы и уровнем квалификации менеджеров. Учитывая, что вопросы управления рисками, сопутствующими осуществлению опера-

ционной. инвестиционной и финансовой деятельности, рассматриваются в соответствующих разделах. в данном разделе мы рассмотрим лишь основные показатели оценки вероятности возникновения рисков, широко используемые в практике управления прибылью. К числу таких показателей относятся: среднеквадратическое (или стандартное) отклонение; коэффициент вариации; бета-коэффициент.

Среднеквадратическое (стандартное) отклонение является наиболее распространенным показателем оценки вероятности возникновения отдельных видов рисков. Этот показатель характеризует меру колеблемости доходов (прибыли) по определенной хозяйственной операции.

Коэффициент вариации позволяет определить вероятность возникновения отдельных видов рисков, сравниваемые показатели среднеквадратического отклонения отличаются между собой размерами конкретных и среднего значений доходов (прибыли) по рассматриваемому виду хозяйственных операций.

Бета-коэффициент ( $\beta$ -коэффициент) позволяет оценивать вероятность возникновения риска индивидуальной операции по отношению к среднему уровню риска соответствующего рынка в целом. Этот показатель используется обычно для оценки рисков инвестирования в отдельные ценные бумаги.

Уровень вероятности возникновения риска отдельных ценных бумаг определяется на основе следующих

$\beta = 1$  - средний уровень;

$\beta > 1$  - высокий уровень;

$\beta < 1$  - низкий уровень.

Анализ размера возможных финансовых потерь при реализации риска определяется суммой вложенного капитала в осуществление данной операции, ожидаемой суммой дохода или прибыли по ней. По размеру возможных финансовых потерь выделяют четыре группы хозяйственных операций:

- Безрисковые хозяйственные операции. В связи с безрисковым характером таких операций возможные финансовые потери по ним не ожидаются. Примером безрисковых хозяйственных операций являются хеджирование (один из видов биржевых операций по предупреждению ценового риска), приобретение государ-



ственных краткосрочных облигаций (при низких темпах инфляции) и некоторые другие .

- хозяйственные операции с допустимым уровнем финансовых потерь. Критерием такого уровня является возможность финансовых потерь по рассматриваемой хозяйственной операции в размере расчетной суммы прибыли.

- Хозяйственные операции с критическим уровнем финансовых потерь. Критерием такого уровня является возможность финансовых потерь по рассматриваемой хозяйственной операции в размере расчетной суммы дохода. В этом случае предприятия будет исчисляться суммой понесенных издержек по операции.

- Хозяйственные операции с катастрофическим уровнем финансовых потерь. Критерием такого уровня выступает возможность финансовых потерь по рассматриваемой хозяйственной операции в размере не только понесенных издержек, но и инвестированного в нее капитала. Такие хозяйственные операции при значительном объеме вложенных в них средств в случае неудачного исхода приводят обычно предприятие к банкротству.

5. Анализ коэффициентов (R-анализ) базируется на расчете соотношения различных абсолютных показателей между собой. В процессе использования этой системы анализа определяются различные относительные показатели, характеризующие отдельные аспекты формирования, распределения и использования прибыли предприятия. В практике управления прибылью наибольшее распространение получили следующие системы аналитических коэффициентов.

1) Коэффициенты рентабельности. Основной целью расчета и использования этой системы коэффициентов является определение эффективности формирования прибыли предприятия. В процессе такой оценки должен строго соблюдаться принцип соответствия соотносимых показателей при расчете коэффициентов по конкретным видам деятельности предприятия.

Коэффициенты рентабельности могут определяться как в десятичном выражении, так и в процентах.

а) Для наиболее обобщающей оценки эффективности формирования прибыли используются следующие коэффициенты рентабельности:

									Лист
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись	Дата					37

Коэффициент рентабельности активов (коэффициент экономической рентабельности)

Коэффициент рентабельности собственного капитала (коэффициент финансовой рентабельности).

б) Для оценки эффективности формирования прибыли в процессе операционной деятельности используются следующие коэффициенты рентабельности:

Коэффициент рентабельности операционных активов

Коэффициент маржинальной рентабельности реализации продукции. Коэффициент валовой рентабельности реализации продукции.

Коэффициент чистой рентабельности реализации продукции.

Коэффициент валовой рентабельности.

Коэффициент чистой рентабельности операционных затрат.

в) Для оценки эффективности формирования прибыли в процессе инвестиционной деятельности используются

следующие основные коэффициенты рентабельности:

Коэффициент рентабельности инвестиций

Коэффициент доходности фондового портфеля.

г) Для оценки эффективности формирования прибыли в процессе финансовой деятельности используются следующие коэффициенты:

Стоимость привлечения заемного капитала.

Стоимость привлечения дополнительного собственного капитала из внешних источников.

Коэффициент рентабельности среднего остатка денежных активов на счетах в банке.

2) Коэффициенты эффективности распределения прибыли. Основной целью расчета и использования этой системы коэффициентов является определение степени оптимальности распределения и использования полученной предприятием прибыли. Эти показатели могут определяться как в десятичном, так и в процентах.

а) Для обобщающей оценки эффективности распределения прибыли используются следующие основные показатели:

									Лист
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись	Дата					38

- б) Коэффициент чистой прибыли;
- в) Коэффициент капитализации прибыли;
- г) Коэффициент потребления прибыли.

3) Другие группы финансовых коэффициентов. Наряду с рассмотренными выше, для оценки отдельных аспектов формирования прибыли предприятия используются и другие группы коэффициентов, основными из которых являются:

а) Коэффициенты платежеспособности. Они характеризуют возможность предприятия своевременно рассчитываться по своим финансовым обязательствам. Основным из этих коэффициентов является коэффициент текущей платежеспособности.

б) Коэффициенты финансовой устойчивости. Они характеризуют сложившуюся структуру источников капитала, используемого предприятием. Основным из этих коэффициентов является коэффициент автономии.

в) Коэффициенты оборачиваемости активов (капитала). Они показывают насколько быстро средства, вложенные в активы или отдельные виды капитала, оборачиваются в процессе хозяйственной деятельности предприятия. Основным из этих коэффициентов является коэффициент оборачиваемости.

6. Интегральный анализ прибыли позволяет получить наиболее обобщенную характеристику условий ее формирования. В практике управления прибылью наибольшее распространение получили следующие системы интегрального ее анализа:

а) Дюпоновская система интегрального анализа прибыли. Эта система финансового анализа, разработанная фирмой "Дюпон" (США), предусматривает разложение показателя "коэффициент рентабельности активов" на ряд частных финансовых коэффициентов его формирования, взаимосвязанных в единой системе. В основе этой системы анализа лежит "Модель Дюпона", в соответствии с которой коэффициент рентабельности используемых активов представляет собой произведение коэффициента чистой рентабельности реализации продукции на коэффициент оборачиваемости используемых активов.

Для интерпретации результатов, полученных при расчете "Модели Дюпона", может быть использована специальная матрица. С помощью указанной матрицы

можно выявить основные резервы дальнейшего повышения рентабельности активов предприятия - увеличить рентабельность реализации продукции; ускорить оборачиваемость активов; использовать оба эти направления.

б) Объектно-ориентированный анализ прибыли. Концепция интегрированного объектно-ориентированного анализа прибыли, разработанная фирмой "Модернсофт" (США), базируется на использовании компьютерной технологии и специального пакета прикладных программ. Основой этой концепции является представление модели формирования прибыли предприятия в виде совокупности взаимодействующих первичных финансовых блоков, моделирующих "классы" элементов, непосредственно формирующих сумму прибыли. Пользователь сам определяет систему таких блоков и классов исходя из специфики хозяйственной деятельности предприятия, чтобы в соответствии с желаемой степенью детализации представить в модели все ключевые элементы формирования прибыли.

После построения модели пользователь наполняет все блоки количественными характеристиками в соответствии с отчетной информацией по предприятию. Систему блоков и классов можно расширять и углублять по мере изменения направлений деятельности и появления более подробной информации о процессе формирования прибыли.

в) Портфельный анализ прибыли. Этот анализ основан на использовании "портфельной теории", в соответствии с которой уровень прибыльности портфеля фондовых инструментов рассматривается в одной связке с уровнем риска портфеля (система "прибыль - риск") В соответствии с этой теорией можно за счет формирования "эффективного портфеля" (соответствующего подбора конкретных ценных бумаг) снизить уровень портфельного риска и соответственно повысить соотношение уровня прибыли и риска. Процесс анализа и подбора в портфель таких ценных бумаг и составляет основу использования этой интегральной теории.

7. Факторный анализ – анализ влияния отдельных факторов на результативный показатель с помощью детерминированных или стохастических приемов исследования. Факторный анализ может быть: Прямой - здесь результативный показатель делят на составные части; Обратный (синтез) - здесь отдельные элементы

									Лист
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись	Дата					40

соединяют в общий результативный показатель.

Таким образом, можно дать определение понятию прибыли предприятия. Прибыль вычисляется через издержки, которые определяются путем разложения их на внешние и внутренние. С помощью приведенной в этой главе классификации выделяются необходимые виды прибыли для конкретного ее анализа, что дает наиболее достоверную базу для принятия решений по управлению прибылью.

Управление прибылью представляет собой процесс выработки и принятия управленческих решений по всем основным аспектам ее формирования, распределения, использования и планирования на предприятии. Эффективность управления будет наивысшим, если будут выполнены все требования, предъявляемые к этому процессу.

Процесс управления прибылью основывается на проведенном анализе прибыли. Но перед началом анализа необходимо определить: какая именно форма анализа принесет наибольший эффект. Безусловно, лучше всего провести все формы анализа, и на этой основе выбрать оптимальные мероприятия по управлению прибылью. Но это будет затрчено очень много времени и средств.

На выбор формы анализа влияет множество факторов: отрасль в которой осуществляет свою деятельность организация, специализация и вид деятельности предприятия объем товарооборота и его скорость и другие. Поэтому менеджерам организации необходимо грамотно оценить сложившуюся ситуацию на предприятии выбрать именно ту форму анализа, которая даст наиболее исчерпывающую информацию для разработки мер по управлению прибылью с целью ее увеличения. После этого следует выделить факторы, влияющие на прибыль выделить факторы, влияющие на прибыль, вычислить показатели оценки прибыли и осуществить ее планирование.

## **2 ОРГАНИЗАЦИОННО-ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА И АНАЛИЗ ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ПРОИЗВОДСТВЕННО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «ПКФ АСТЕРИАС»**

### **2.1 История создания и организационно-экономическая характеристика ООО «ПКФ Астериас»**

Начало Производственно-коммерческой фирмы «Астериас» было положено в 1995 году индивидуальным предпринимателем Бауэром Эдуардом Ивановичем. Первоначально производилось два-три наименования соленой и копченой рыбы в домашних условиях. Постепенно предприятие переходило на производственную основу. Задача стать лидером отрасли в Кузбассе диктовала необходимость иметь собственный мощный перерабатывающий завод и широко разветвленную, на уровне передовых современных технологий, филиальную сеть поставок.

В 2002 году было построено и запущено в эксплуатацию здание первого цеха площадью более 800 квадратных метров. На предприятие стали приходят квалифицированные специалисты. Фирма начала быстро наращивать объемы продаж, поставляя на рынок Кузбасса большой выбор выпускаемой продукции. География покупателей и филиальная сеть расширялась. Все больше становилось и ассортиментных позиций.

В 2005 году расширены производственные мощности, был веден и запущен цех по выпуску вяленой рыбы.

В 2006 году введен в эксплуатацию морозильный склад, мощностью на 500 тонн свежемороженой рыбы.

В 2007 году фирма приобрела новую организационно-правовую форму – из ИП Бауэр Э.И. в ООО «ПКФ Астериас». Ранее приобретенный опыт фирмы стал объективным залогом ее дальнейшего развития как надежного и сильного партнера, конкурентоустойчивого производителя.

Приоритетами развития Производственно-коммерческой фирмы являются

										Лист
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись	Дата						42

жесткий контроль качества производственной и поставленной продукции, ориентированность на стабилизацию ассортимента, отличный сервис, динамичное развитие оптовых закупок и поставок, поиск новых, наиболее перспективных решений.

В настоящее время Производственно-коммерческая фирма «Астериас» является одной из самых стабильных фирм, относящихся к числу крупных компаний – производителей рыбо- и морепродуктов в Кузбассе.

Выгодные цены, налаженная и отработанная система сбыта, грамотная маркетинговая политика и постоянное стремление к поиску новых рыночных ниш оказывают положительное воздействие на расширение границ охвата рынка. Предприятие сотрудничает с различными системами магазинов Кемеровской области за ее пределами, с частными предпринимателями, а так же активно развивает собственную торговую сеть, торговлю на Губернских рынках и магазинах области, где продукция продается по ценам близким к себестоимости, и поэтому доступным различным слоям населения.

ПКФ «Астериас» ведет благотворительную деятельность, оказывая помощь противотуберкулезному диспансеру, учреждениям социальной сферы города, чемпионатам города по различным видам спорта.

С 2003 года производственно-коммерческая фирма «Астериас» регулярно принимает участие в различных конкурсах, на которых продукция получает высокие награды.

Фирма так же ежегодно участвует на Губернаторском приеме, посвященном окончанию сельскохозяйственного года и празднованию Дня работника сельскохозяйственной и перерабатывающей промышленности, где неоднократно была отмечена вниманием Губернатора Кемеровской области Тулеевым А.Г. и гостей выставки, а также денежной премией.

В 2006 году предприятие стало лауреатом конкурса «100 лучших товаров России». Коллектив гордится Благодарственными письмами и Почетными грамотами Губернатора, Администраций области и города Ленинска-Кузнецкого.

На сегодняшний день Производственно-коммерческая фирма «Астериас»

									Лист
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись	Дата					43

имеет все возможности отвечать требованиям, предъявляемым к безопасности и качеству выпускаемой продукции, к организации производства и освоению новых технологий, расширению ассортимента и ориентации на потребности, спрос и предложение рынка.

### 2.1.1 Ассортимент выпускаемой продукции

Под торговой маркой «Астериас» выпускается более трехсот видов качественной и вкусной рыбо-морепродукции, основными из них являются:

- рыба холодного копчения;
- пресервы из разделанной рыбы;
- рыба пряная;
- рыба соленая;
- рыба вяленая;
- рыбные масла;
- рыбные полуфабрикаты;
- салаты из морской капусты и др.

Лидером продаж являются пресервы сельди в различных заливках (более 25 наименований). Пользуется особой популярностью у покупателей линия выпускаемой продукции из лососевых рыб: деликатесная, малосоленая, копченая, в различных видах нарезки. А так же широко представлена сельдь в разнообразных соусах и маринадах.

Под торговой маркой «Астериас» так же производится большой ассортимент изделий из морепродуктов. Основными продуктами здесь выступают салаты на основе морской капусты, кальмаров, папоротника и овощей. Разнообразие рецептур и используемых ингредиентов позволяет обновить привычный рацион, наполнить его новыми, полезными, сытными и очень аппетитными вкусами.

Особое место в ассортименте ПКФ «Астериас» занимает продукция к пиву: рыбные палочки, вяленые и копченые окунь, лещ, щука и другая рыба.

Так же большой популярностью пользуются полуфабрикаты из лососевых,

									Лист
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись	Дата					44



в частности шашлыки.

Основными конкурентными преимуществами рыбо- и морепродукции «Астериас» являются: отсутствие красителей и минимальное содержание консервантов; удобная для конечного потребителя упаковка и вес продукта; запоминающийся фирменный стиль упаковки; стремление к постоянному отслеживанию новых тенденций рынка, а так же изменение конкурентной среды, своевременному обновлению ассортимента и разработке новых видов продукции, отвечающих самым высоким стандартам качества; оперативность осуществления отгрузок и бесплатная доставка товара в пределах Кемеровской области.

Технология используемая на предприятии, позволяет выпускать продукцию высокого качества, с сохранением всех полезных целебных свойств. Вся выпускаемая продукция упаковывается в современные виды упаковок, используются различные виды специальных разделок. Применение особых методов посола и копчения рыбы позволяют сохранить все полезные свойства продукции.

В настоящее время разработаны и внедрены в производство такие виды новой продукции как рыбоовощное ассорти «Загадка Атлантиды», рыбное ассорти «Рапсодия». Ряд новинок вскоре пополнится рыбными чипсами и соломкой.

Весь ассортимент продукции выпускаемой ПКФ «Астериас» отвечает стандартам качества, а так же имеет коды соответствия UNISCAN. С 2010 года на предприятии внедряется система ХАССП, система контроля на пищевых производствах, при которой полностью исключено влияние факторов, опасных для здоровья человека.

Продукция отвечает самым высоким требованиям к уровню качества герметичности упаковки составу продукта на всех этапах технологической цепочки.

Применение специальных технологий производства стало возможным благодаря привлечению ведущих специалистов в области рыбообработки и упаковки рыбной продукции, а так же использованию современного оборудования.

									Лист
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись	Дата					45

## 2.1.2 Персонал предприятия

Работа в условиях сильной конкуренции на рынке требует высокой квалификации и сплоченности команды, что позволяет эффективно решать тактические и стратегические задачи, стоящие перед Производственно-коммерческой фирмой «Астериас». Поэтому руководство и собственники фирмы «Астериас» уделяют особое внимание качеству подготовки и профессиональному росту производственного, торгового и управленческого персонала фирмы.

Несмотря на небольшую численность, основу фирмы составляют высококвалифицированные специалисты в области производства, учета, продаж и маркетинга, организация складской и транспортной логистики, специалисты по управлению торговым бизнесом. Часть персонала фирмы прошла все эти этапы развития – от индивидуального предпринимателя Бауэр Э.И. до настоящего времени. Часть персонала были приглашены и сами перешли в динамично развивающуюся фирму из крупных производственно-торговых компаний. Все это позволило создать организованный, творческий коллектив, способный поддерживать динамичное развитие компании и стимулировать внутрифирменный обмен опытом и профессиональными знаниями и навыками.

Наряду с задачей профессионального роста персонала, руководство фирмы внедрило гибкую систему распределения функциональных обязанностей и полномочий при организации работы с клиентами. Это позволило существенно увеличить эффективность работы персонала, повысить оперативность принятия и выполнения управленческих решений. Обеспечение предприятий квалифицированными кадрами – одна из задач дирекции по персоналу. В рамках кадровой политики разрабатываются программы привлечения, удержания, оценки обучения и развития специалистов.

Одна из важнейших задач – эффективно взаимодействовать между подразделениями, обмениваться информацией, строить уважительные отношения руководителей и подчиненных.

									Лист
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись	Дата					46

### 2.1.3 Поставщики и покупатели

Являясь одним из крупных производителей рыбо- и морепродуктов ПКФ «Астериас» строит свою работу на долгосрочном и взаимовыгодном сотрудничестве с поставщиками и покупателями. Индивидуальный подход к каждому партнеру позволяет находить наиболее эффективные схемы сотрудничества.

Основными поставщиками ПКФ «Астериас» являются:

1. ООО Торговая компания «Два капитана», г. Кемерово;
2. ООО «Стиль», г. Кемерово;
3. ООО «Фишка», г. Новосибирск
4. ЗАО «Русская рыбная компания», г. Новосибирск;
5. ООО Научно-производственная фирма «Сибирская тема», г. Курган;
6. ООО «Сибмир Групп», г. Новосибирск.

Слагаемыми успеха фирмы ПКФ «Астериас» являются высокопрофессиональное сотрудничество, выполнение договорных обязательств перед партнерами, своевременная оплата за большие поставки сырья и материалов.

Индивидуальный подход к каждому покупателю, основанный на формировании пакета услуг максимально удовлетворяющего потребности покупателя, предложение позиций с наибольшей оборачиваемостью, гибкая ценовая политика и услуги доставки продукции сформировали список надежных покупателей ПКФ «Астериас», таких как:

- ООО ПКФ «Оникс», г. Ленинск-Кузнецкий;
- ООО «Универсам», г. Ленинск-Кузнецкий;
- ООО «ТоргСити», г. Новокузнецк;
- ООО «Компания Флорин», г. Кемерово;
- ООО «Волна», г. Ленинск-Кузнецкий;
- ООО «СнабПром», г. Кемерово;
- ООО «Акварин», г. Новосибирск и др.

ПКФ «Астериас» всегда рада поддерживать качественное, долгосрочное, а главное честное сотрудничество.

									Лист
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись	Дата					47

## 2.2 Анализ основных показателей производственно-хозяйственной деятельности предприятия за 2012 - 2014 гг

Прибыль предприятия – является одним из важнейших объектов экономического анализа, т.к. ее наличие или отсутствие отражает степень использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов, качество работы отдельных работников и руководства в целом.

Следовательно, для определения прибыли предприятия и изучения факторов влияющих на ее изменение прежде всего следует провести анализ основных показателей производственно-хозяйственной деятельности предприятия.

Результаты анализа дадут возможность выбрать рациональные направления повышения эффективности производства за счет лучшего использования средств производства и трудовых ресурсов, своевременности внедрения достижений научно-технического прогресса, совершенствования управления и организации производства.

Так же, будут видны перспективы увеличения производства и реализации продукции, повысится достоверность текущих и перспективных планов.

Формирование данных для анализа основных показателей деятельности предприятия происходит на основе бухгалтерской и статистической отчетности.

Основными источниками информации являются: форма №1 «Бухгалтерский баланс» и форма №2 «Отчет о прибылях и убытках».

Ряд показателей переведен в сопоставимых ценах к уровню цен 2014 года с помощью индексов для промышленного производства размещенных на сайте Росстата.

$$I_{\text{цен}} (2014/2013) = 1,065$$

$$I_{\text{цен}} (2013/2012) = 1,066$$

$$I_{\text{цен}} (2014/2012) = 1,131$$

Данные для анализа основных показателей производственно-хозяйственной деятельности ООО «ПКФ Астериас» представлены в таблице 2.1.

									Лист
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись	Дата					48

Таблица 2.1 – Основные показатели производственно-хозяйственной деятельности ООО «ПКФ Астериас» за 2012-2014 гг.

Показатель	Ед. изм.	Абсолютное значение, тыс. руб.			Отклонение, %		
		2012	2013	2014	2013/ 2012	2014/ 2013	2014/ 2012
1	2	3	4	5	6	7	8
1.Выручка от продажи продукции	тыс.руб.	38605	50907	65100	132	128	169
то же в сопоставимых ценах	тыс.руб.	43662	54216	65100	124	120	149
2.С/с продукции	тыс.руб.	33638	43271	48654	129	112	145
то же в сопоставимых ценах	тыс.руб.	38045	46084	48654	121	106	128
3.Коммерческие расходы	тыс.руб.	808	1035	4321	128	417	535
4.Управленческие расходы	тыс.руб.	1212	0	4572	0	-	377
5.Прибыль(убыток) от продаж	тыс.руб.	2947	6601	7553	224	114	256
то же в сопоставимых ценах	тыс.руб.	3333	7030	7553	211	107	227
6.Рентабельность продукции по прибыли от продаж	%	9%	15%	16%	174	102	177
7.Чистая прибыль (убыток)	тыс.руб.	1835	2627	4677	143	178	255
8.Среднесписочная численность ППП	чел	69	71	62	103	87	90
9.Выработка одного работника ППП	тыс.руб./чел.	559	717	1050	128	146	188
10.Фонд оплаты труда ППП	тыс.руб.	9846	10534	9739	107	92	99
11.Среднемесячная з/плата одного работника ППП	руб.	11891	12364	13090	104	106	110
12.Среднегодовая стоимость собственного капитала	тыс.руб.	24528	25842	29494	105	114	120

Продолжение таблицы 2.1

1	2	3	4	5	6	7	8
13.Среднегодовая стоимость внеоборотных активов	тыс.руб.	706	994	1221	141	123	173
14.Среднегодовая стоимость основных средств	тыс.руб.	706	994	1221	141	123	173
15.Среднегодовая стоимость оборотных средств	тыс.руб.	30076	32722	36546	109	112	122
16.Фондоотдача основных фондов	руб./руб	54,68	51,21	53,32	94	104	98
17.Фондовооруженность работника ППП	тыс.руб.	10,23	14,00	19,69	137	141	192
18. Оборачиваемость оборотных средств	обороты	1,28	1,56	1,78	121	114	139
19. Капиталоотдача	руб.	0,06	0,08	0,12	131	159	208
20.Рентабельность собственного капитала	%	7%	10%	16%	136	156	212
21.Коэффициент независимости	-	0,80	0,77	0,78	96	102	98
22.Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-	0,79	0,76	0,77	96	102	98
23.Коэффициент текущей ликвидности	-	4,81	3,73	5,35	77	144	111

Сравнительный анализ технико-экономических показателей за три года показал, что выручка от продажи продукции в фактических ценах увеличилась на 69%. В 2013 году увеличение этого показателя составило 32% (+12302 тыс. руб.), а в 2014 году произошло увеличение выручки еще на 28% (+14193 тыс. руб.). Таким образом, к концу анализируемого периода выручка от продаж составила 65100 тыс. руб. Причиной такого изменения является увеличение выпуска и расширение ассортимента продукции ООО «ПКФ Астериас».

В сопоставимых ценах так же наблюдается увеличение выручки от продаж и в период с 2012 года по 2013 год, и в 2014 году по сравнению с 2013 годом (в целом за три года на 49%).

Выпуск продукции в натуральном выражении за период с 2012 года по 2014 год имеет положительную тенденцию.

Динамику выручки от продаж в фактических и сопоставимых ценах можно увидеть на рисунке 2.2.

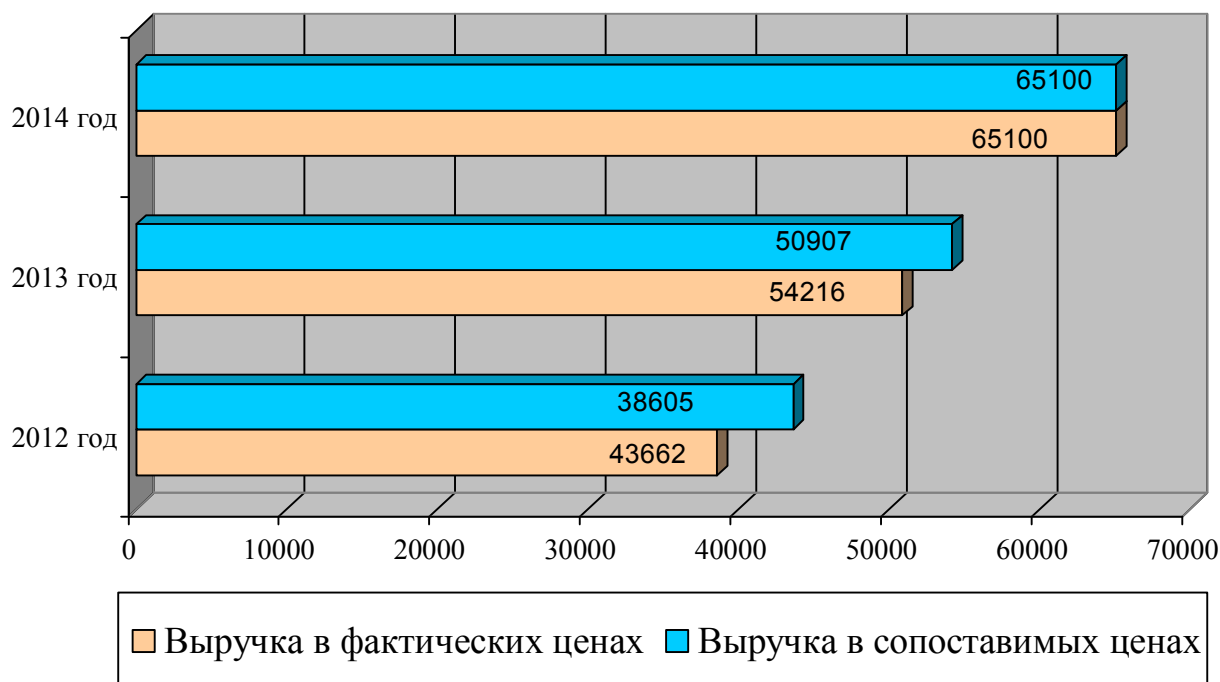


Рисунок 2.2 – Динамика выручки от продажи в фактических и сопоставимых ценах

В фактических ценах показатель себестоимости увеличился. В 2013 году произошло его увеличение по сравнению с 2012 годом на 29% (+9633 тыс. руб.), а в 2014 году данный показатель увеличился еще на 12% и составил 48654 тыс. руб. На увеличение себестоимости так же повлияло увеличение выпуска продукции, в последующим увеличением материальных затрат.

Себестоимость продукции в сопоставимых ценах за три года имеет тенденцию к увеличению. В общем, в 2014 году по сравнению с 2012 годом произошло увеличение этого показателя с 38045 тыс. руб. до 48654 тыс. руб. (на 28%).

Один из важнейших факторов роста объема продаж и снижения себестоимости продукции, а, следовательно, и роста прибыли предприятия – рациональное использование материальных ресурсов.

К материальным ресурсам относятся различные виды сырья, материалов, топлива, энергии, комплектующих и полуфабрикатов, которые организации приобретают для использования в своей хозяйственной деятельности с целью выпуска продукции, выполнения работ, оказания услуг.

Оценка эффективности использования материальных ресурсов осуществляется при помощи различных показателей и их систем. Наибольшее распространение получили показатели, в расчете которых используется сумма материальных затрат, а не материальных ресурсов. Это обусловлено тем, что в процессе потребления материальных ресурсов происходит их трансформация в материальные затраты или, другими словами, в широком смысле стоимость использованных, израсходованных материальных ресурсов выражается материальными затратами, а уровень их расходования в производстве - показателями, исчисленными исходя из суммы материальных затрат. Такими показателями являются: материалоемкость и материалоотдача.

В таблице 2.2 проведен анализ использования материальных ресурсов ООО «ПКФ Астериас», г. Ленинск-Кузнецкий за период с 2012 года по 2014 год.

Таблица 2.2 - Использование материальных ресурсов предприятия

Показатели	Значение, тыс. руб.			Отклонение, тыс. руб.			Отклонение, %		
	2012	2013	2014	2013/ 2012	2014/ 2013	2014/ 2012	2013/ 2012	2014/ 2013	2014/ 2012
Товарная продукция	40248	52439	66872	12191	14433	26624	130	128	166
Материальные затраты	23792	32737	38915	8945	6178	15123	138	119	164
Материалоемкость, руб./руб.	0,59	0,62	0,58	0,03	-0,04	-0,01	106	93	98
Материалотдача, руб./руб.	1,69	1,60	1,72	-0,09	0,12	0,03	95	107	102



Материалоемкость продукции в общем виде определяется как отношение суммы материальных затрат к стоимости произведенной продукции, и показывает сколько материальных затрат приходится на каждый рубль материальной продукции. В свою очередь материалоотдача рассчитывается отношением стоимости продукции к сумме материальных затрат и характеризует выход продукции с каждого рубля потребленных материальных ресурсов.

Из таблицы 2.2 следует, что материалоотдача имеет наибольшую величину 1,72 руб./руб. в 2014 году, что на 0,12 руб./руб. больше по сравнению с уровнем 2013 года и на 0,03 больше чем 2012 году.

Рост данного показателя положительно характеризует деятельность предприятия. Материалоемкость в свою очередь за анализируемый период снижается с 0,59 руб./руб. до 0,58 руб./руб., таким образом, можно сказать, что наиболее оптимально материальные ресурсы использовались в 2014 году.

О рациональности использования материальных ресурсов так же свидетельствует тот факт, что объем товарной продукции увеличивается с большим темпом роста, чем происходит увеличение материальных затрат.

Основным, обобщающим показателем, характеризующим себестоимость и уровень рентабельности продукции, являются затраты на 1 руб. производимой продукции. Анализ динамики затрат на 1 рубль произведенной продукции представлен в таблице 2.3 и на рисунке 2.3.

Таблица 2.3 – Динамика затрат на 1 рубль товарной продукции

Показатели	Значение, тыс. руб.			Отклонение, тыс. руб.			Отклонение, %		
	2012	2013	2014	2013/ 2012	2014/ 2013	2014/ 2012	2013/ 2012	2014/ 2013	2014/ 2012
Товарная продукция	40248	52439	66872	12191	14433	26624	130	128	166
Себестоимость	33638	43271	48654	9633	5383	15016	129	112	145
Затраты на 1 рубль товарной продукции	0,84	0,83	0,73	-0,01	-0,10	-0,11	99	88	87

Из приведённых данных видно, что в период с 2012 года по 2014 год происходит увеличение объёма товарной продукции на 26624 тыс. руб. (66%) и, соответственно, увеличение себестоимости товарной продукции на 15016 тыс. руб. (45%).

Однако, объём товарной продукции увеличивается быстрее, чем себестоимость продукции. В результате этого на 13% снижаются и затраты на 1 руб. товарной продукции. К концу анализируемого периода они составили 0,73 руб., хотя в 2012 году уровень этих затрат достигал 0,84 руб.

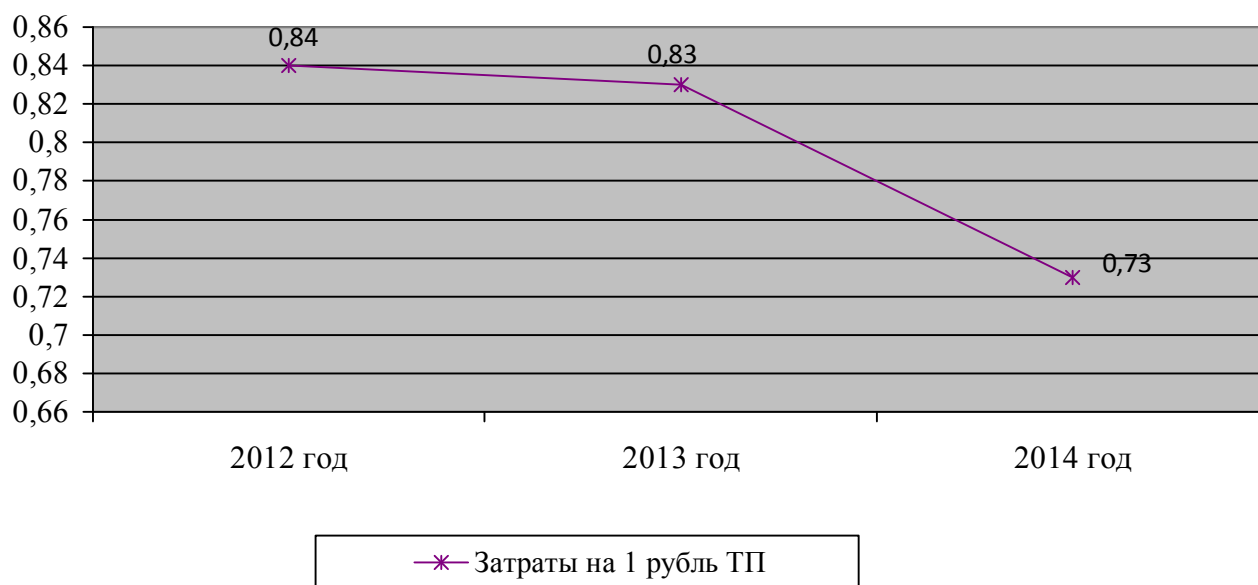


Рисунок 2.3. – Динамика затрат на 1 рубль товарной продукции

Учитывая то, что данная величина имеет значение меньше 1, можно сделать вывод, что производство ООО «ПКФ Астериас», г. Ленинск-Кузнецкий является рентабельным.

Причины, которые могут привести к снижению затрат и соответственно к росту прибыли – приобретение более дешевого сырья, экономия сырья и материалов, снижение прочих затрат и др.

Возвращая к анализу показателей представленных в таблице 2.1 можно увидеть увеличение коммерческих расходов. В период с 2012 года по 2013 год их сумма выросла на 227 тыс. руб. (28 %) и составила 1035 тыс. руб., а в 2014 году произошло их резкое увеличение почти в 4 раза (на 3286 тыс. руб.).

Таким образом, к концу 2014 года коммерческие расходы составили 4321 тыс. руб., что на 3513 тыс. руб. больше чем в 2012 году.

Управленческие расходы имели неодинаковую тенденцию. В 2012 году они составляли 1212 тыс. руб., в 2013 году снизились до нуля, а в 2014 году произошло их резкое увеличение до 4572 тыс. руб.

Анализируя динамику прибыли, можно сказать, что за весь период величина прибыли от продаж в фактических ценах увеличилась на 156%. В 2014 году по сравнению с 2012 годом с 2947 тыс. руб. до 7553 тыс. руб.

В ценах, сопоставимых с ценами 2014 года, так же наблюдается резкое увеличение прибыли от продаж с 3333 тыс. руб. в 2012 году до 7553 тыс. руб. в 2014 году.

На протяжении анализируемого периода ООО «ПКФ Астериас», г. Ленинск-Кузнецкий является прибыльным предприятием. Величина чистой прибыли, имеет положительную тенденцию, и в целом за 3 года чистая прибыль увеличилась на 2842 тыс. руб. (156%).

На увеличение чистой прибыли в большей степени повлияло большее увеличение выручки от продаж относительно себестоимости.

Более подробно динамика показателей прибыли и факторы, повлиявшие на их изменение будут рассмотрены в следующем разделе выпускной квалификационной работы.

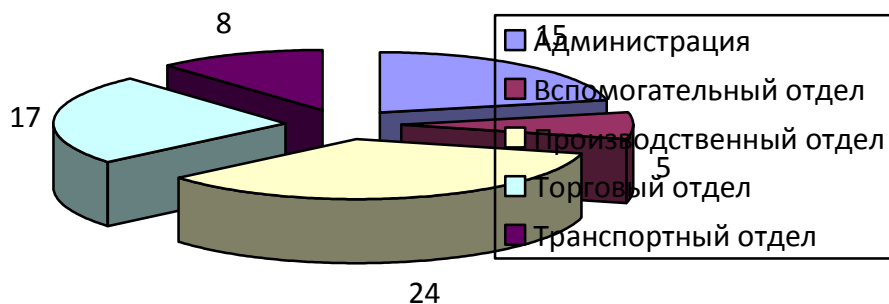
Человеческие ресурсы предприятия являются главным ресурсом, от качества и эффективности использования которого во многом зависят результаты деятельности предприятия и его конкурентоспособность.

Из таблицы 2.1 видно, что среднесписочная численность промышленно-производственного персонала имеет неодинаковую динамику. В 2013 году произошло увеличение численности ППП на 2 человека (3%).

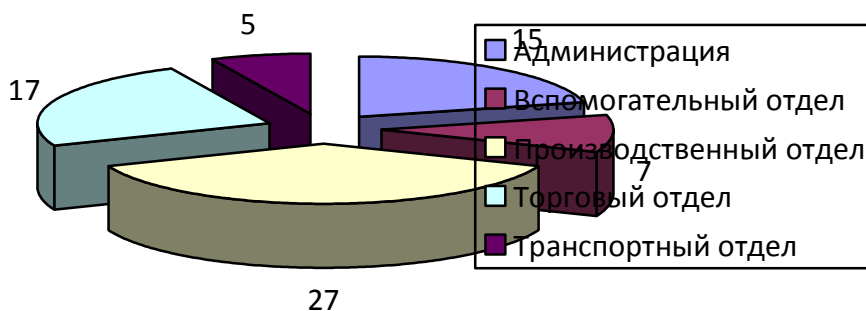
А в 2014 году после численность производственно-промышленного персонала сократилась на 9 человек (13%). Таким образом, в конце 2014 года среднесписочная численность производственно-промышленного персонала ООО «ПКФ Астериас» составила 62 человека, против 69 человек в 2012 году.

									Лист
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись	Дата					55

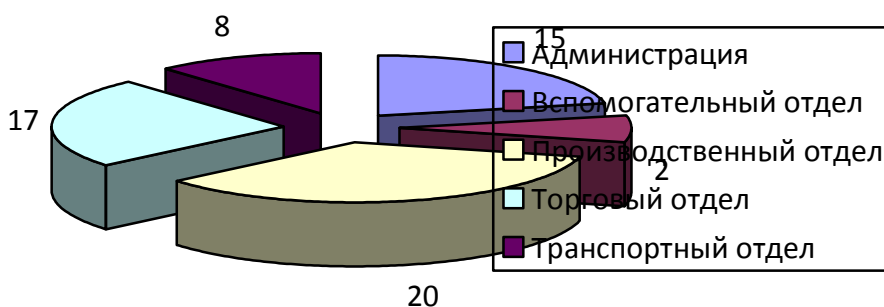
Динамика численности по категориям представлена на рисунке 2.4.



2012 год



2013 год



2014 год

Рисунок 2.4 – Динамика численности по категориям

Как видно из рисунка 2.4, производственный отдел имеет наибольшую численность персонала. Хотя максимальное количество человек работающих в производственном отделе составляло 27 человек (в 2013 году) в 2014 году численность этого отдела снизилась до 20 человек.

Численность административно-управленческого персонала на протяжении всех трех анализируемых лет составляет 15 человек и не изменяется.

Численность вспомогательного отдела так же снижается с 5 в 2012 году до 2 в 2014 году.

Торговый и транспортный отделы с период с 2012 года по 2014 год в целом не меняются, и численность этих отделов составляет 17 человек и 8 человек соответственно.

Наряду со снижением численности, в целом за весь период произошло и снижение фонда оплаты труда производственно-промышленного персонала. Если в 2012 году наблюдалось небольшое увеличение на 688 тыс. руб. (+7%) фонда оплаты труда ППП, то в 2014 году данный показатель снизился на 795 тыс. руб. (-8%) и составил 9739 тыс. руб.

Что касается показателей оплаты труда, то здесь наблюдается увеличение. Среднемесячная заработная плата работника ППП увеличилась в 2013 году по сравнению с 2012 годом на 4% (+473 руб.). В 2014 году по отношению к 2013 году размер среднемесячной заработной платы так же увеличился на 6% (726 руб.).

Таким образом, к концу анализируемого периода среднемесячная заработная плата одного работника ППП составила 13090 руб.

Положительный результат в процессе производства может быть достигнут с различной степенью эффективности труда. Основным показателем, характеризующим степень эффективности труда является производительность труда (выработка). При одновременном увеличении объема производства и снижении уровня численности с 2012 года по 2013 год произошло увеличение выработки одного работника ППП на 28%. В 2014 году выработка резко возросла на 333 тыс. руб./чел. (46%). К концу анализируемого периода выработка одного работника производственно-промышленного персонала составила 1050 тыс. руб./чел. такое резкое увели-

									Лист
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись	Дата					57

чение выработки связано с резким сокращением численности.

Изменение численности персонала может быть связано с увеличением основных производственных фондов. ООО «ПКФ Астериас» наращивает собственный капитал, расширяет свою материально-техническую базу, вводя в эксплуатацию новые основные средства, высокопроизводительное оборудование которое не требует большого количества персонала работающего на нем.

Как видно из таблицы 2.1 среднегодовая стоимость основных средств увеличивается. В 2012 году этот показатель составлял 706 тыс. руб. В 2013 году произошел рост среднегодовой стоимости основных средств на 288 тыс. руб. (41%). К концу анализируемого периода величина среднегодовой стоимости основных средств увеличилась на 227 тыс. руб. (23%) и составила 1221 тыс. руб.

Одним из показателей эффективности использования основных фондов предприятия является фондоотдача – выпуск продукции, приходящийся на 1 рубль среднегодовой стоимости основных производственных фондов предприятия.

Анализ показателей эффективности использования основных фондов представлен в таблице 2.4.

Таблица 2.4 – Анализ показателей эффективности использования основных средств предприятия

Показатели	Значение, тыс. руб.			Отклонение, тыс. руб.			Отклонение, %		
	2012	2013	2014	2013/ 2012	2014/ 2013	2014/ 2012	2013/ 2012	2014/ 2013	2014/ 2012
Выручка от продажи	38605	50907	65100	12302	14193	26495	132	128	169
Среднегодовая стоимость ОПФ	706	994	1221	288	227	515	141	123	173
Фондоотдача ОПФ, руб./руб.	54,68	51,21	53,32	-3,47	2,10	-1,36	94	104	98
Фондоёмкость, руб./руб.	0,018	0,020	0,019	0,002	-0,001	0,001	107	96	103

На протяжении всего анализируемого периода показатель фондоотдачи снизился с 54,68 руб./руб. в 2012 году 53,32 руб./руб. в 2014 году. Минимальное значение фондоотдача имела в 2013 году и составляла 51,21 руб./руб. Снижение обусловлено более быстрым темпом роста стоимости основных средств, относительно выручки от продаж.

Показатель фондоемкости, обратный показателю фондоотдачи, имеет тенденцию к увеличению в целом за весь анализируемый период, но его значение очень мало. В 2012 году он был равен 0,018 руб./руб., а в 2014 году фондоемкость составила 0,019 руб./руб.

На балансе предприятия основные средства имеют очень маленькое значение, поскольку большая их часть взята в аренду.

Показатель фондовооруженность свидетельствует о том, что на среднесписочного рабочего приходится в 2012 году 10,23 тыс. руб. среднегодовой стоимости основных фондов. К 2014 году этот показатель вырос на 92% и составил 19,69 тыс. руб./чел. Это произошло в результате того что среднегодовая стоимость основных фондов немного увеличилась при одновременном снижении численности производственно-промышленного персонала.

### **2.3 Анализ финансовых показателей деятельности предприятия**

Способность предприятия финансировать свою деятельность характеризуется финансовым состоянием этого предприятия. Обеспеченность финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразность их размещения и эффективность использования, финансовые взаимоотношения с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособность и финансовая устойчивость – основные показатели финансового состояния предприятия.

Существуют следующие разновидности финансового состояния:

- устойчивое;
- неустойчивое;

- кризисное.

Возможность предприятия своевременно производить платежи по договорам, финансировать свою деятельность и расширять производство, говорит о его устойчивом финансовом состоянии. Так же устойчивое финансовое состояние оказывает положительное влияние на выполнение производственных планов и обеспечение производства необходимыми материальными ресурсами.

Поэтому финансовая деятельность любого предприятия обычно направлена на обеспечение планомерного поступления и расходования денежных ресурсов, достижение рациональных пропорций между собственным и заемным капиталом и наиболее эффективное использование капитала.

В таблице 2.5 приведены данные для анализа состава имущества предприятия (актив бухгалтерского баланса).

Таблица 2.5 – Актив баланса ООО «ПКФ «Астериас»

Показатели	Значение, тыс. руб.			Отклонение, тыс. руб.		
	2012	2013	2014	2013/2012	2014/2013	2014/2012
Внеоборотные активы	706	1282	1160	576	-122	454
Основные средства	706	1282	1160	576	-122	454
Оборотные активы	30076	35367	37724	5291	2357	7648
Запасы	18402	20242	28430	1840	8188	10028
Дебиторская задолженность	0	11410	4507	11410	-6903	4507
Денежные средства	3930	3609	4739	-321	1130	809
Прочие оборотные активы	7744	106	48	-7638	-58	-7696
Итого актив баланса	30782	36649	38884	5867	2235	8102

В период с 2012 года по 2013 год наблюдается увеличение стоимости имущества (актива баланса) на 5867 тыс. руб. (19%). В 2014 году сумма актива еще увеличилась на 2235 тыс. руб. (+6%).



В целом за анализируемый период произошло увеличение стоимости имущества на 8102 тыс. руб. (26%), до уровня 38884 тыс. руб.

Увеличение стоимости имущества в 2014 году обусловлено ростом стоимости оборотных активов на 7648 тыс. руб.

Оборотные активы увеличились по всем статьям, за исключением статьи «прочие оборотные активы». Основной причиной увеличения стоимости оборотных активов явился рост дебиторской задолженности и запасов.

Величина запасов в 2012 году составляла 18402 тыс. руб. В 2013 году произошло увеличение запасов на 1840 тыс. руб., а в 2014 году стоимость запасов резко возросла на 8188 тыс. руб. Таким образом, за весь период увеличение запасов составило 10028 тыс. руб. (+54%).

Стоимость дебиторской задолженности в 2013 году увеличилась с нулевого значения до 11410 тыс. руб. В 2014 году произошло достаточно ощутимое снижение этой статьи на 6903 тыс. руб. до уровня 4507 тыс. руб.

Наиболее ликвидные активы, такие как денежные средства, в 2013 году по сравнению с 2012 годом снизились на 321 тыс. руб., а в 2014 году произошло их увеличение на 1130 тыс. руб. и соответственно они достигли значения 4739 тыс. руб.

Прочие оборотные активы значительно снизились с 7744 тыс. руб. в 2012 году до 48 тыс. руб. в 2014 году.

Внеоборотные активы состоящие только из основных средств увеличились на 454 тыс. руб., при этом в 2013 году их сумма увеличилась на 576 тыс. руб., а в 2014 году снижение составило 122 тыс. руб.

На ряду с составом имущества, рассмотрим так же динамику источников средств (пассив баланса).

В таблице 2.6. представлена динамика пассива баланса (анализ источников средств).

На протяжении исследуемого периода стоимость пассива так же как и актива увеличилась на 8102 тыс. руб. Основное влияние на увеличение пассива оказал рост собственного капитала. Если в 2012 году собственный капитал составлял

									Лист
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись	Дата					61

24528 тыс. руб., то к 2014 году произошло его увеличение на 7304 тыс. руб. (+30%) до уровня 31832 тыс. руб.

Заемный капитал состоит только из краткосрочных займов. Долгосрочные обязательства на протяжении всего анализируемого периода равны нулю.

Таблица 2.6 – Динамика пассива баланса

Показатели	Значение, тыс. руб.			Отклонение, тыс. руб.		
	2012	2013	2014	2013/2012	2014/2013	2014/2012
Собственный капитал	24528	27155	31832	2627	4677	7304
Заемный капитал	6254	9494	7052	3240	-2442	798
Долгосрочные обязательства	0	0	0	0	0	0
Краткосрочные займы	6254	9494	7052	3240	-2442	798
- в т.ч. займы и кредиты	3600	3400	3400	-200	0	-200
- кредиторская задолженность	2654	6094	3652	3440	-2442	998
Итого пассив баланса	30782	36649	38884	5867	2235	8102

Изменение заемного капитала было неодинаковым. В 2013 году заемный капитал увеличился на 3240 тыс. руб. Это произошло из-за увеличения суммы кредиторской задолженности на 3440 тыс. руб., сумма займов и кредитов в этот период снизилась на 200 тыс. руб.

В 2014 году Заемный капитал снизился на 2442 тыс. руб. Причиной такого снижения стало сокращение уровня кредиторской задолженности на 2442 тыс. руб.

Таким образом, за весь анализируемый период величина заемного капитала увеличилась на 798 тыс. руб. и составила 7052 тыс. руб. Увеличение кредиторской задолженности составило 998 тыс. руб, а уровень запасов снизился на 200 тыс. руб.

На протяжении всего анализируемого периода более половины стоимости имущества предприятия сформировано за счёт собственного капитала.

В 2012 году соотношение доли собственного и заемного капитала составляет 80% к 20%, а в 2014 году соотношение составило 82% к 18% соответственно.

Таким образом, можно сказать, что к концу анализируемого периода предприятие относительно независимо от внешних источников средств и кредиторов.

Динамика кредиторской и дебиторской задолженности ООО «ПКФ Астерис» г. Ленинск-Кузнецкий за период с 2012 года по 2014 год представлен на рисунке 2.5.

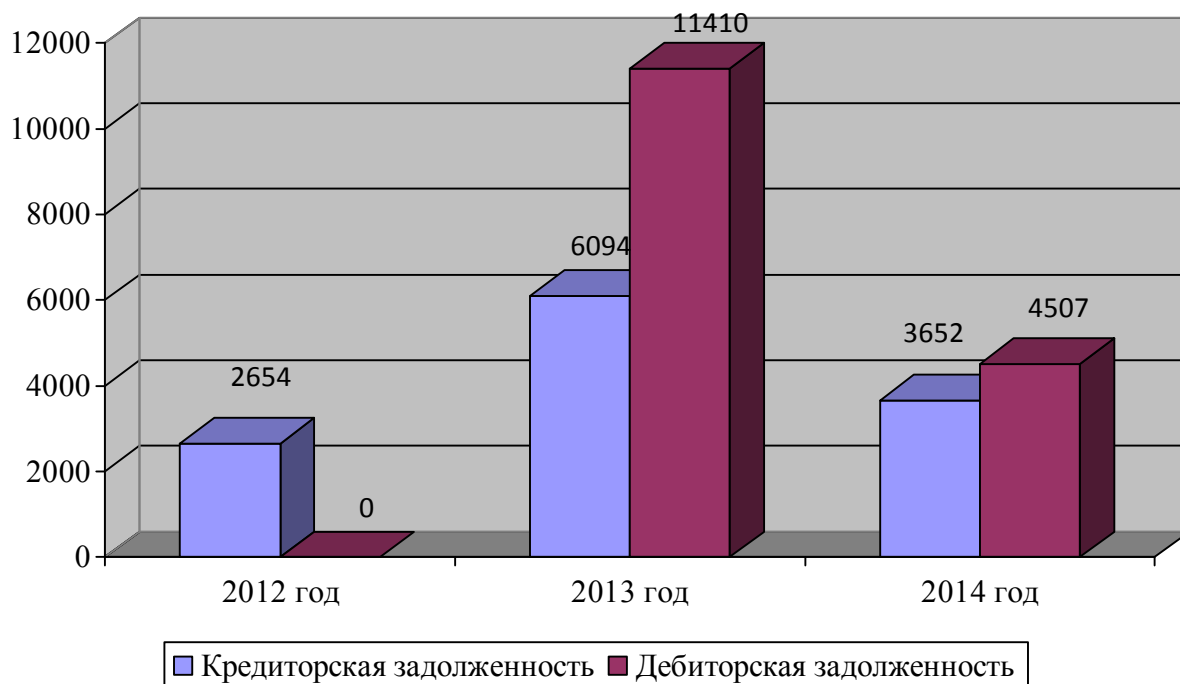


Рисунок 2.5 – Динамика кредиторской и дебиторской задолженности

Финансовое положение предприятия можно оценивать с точки зрения ликвидности и платежеспособности, т.е. способности своевременно и в полном объеме производить расчеты по краткосрочным обязательствам. Под ликвидностью понимают способность трансформироваться в денежные средства, а степень ликвидности определяется продолжительностью временного периода, в течение которого эта трансформация может быть осуществлена. Чем короче период, тем выше ликвидность данного вида активов.

Платежеспособность означает наличие у предприятия денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требую-

щей немедленного погашения. Таким образом, основными признаками платежеспособности являются:

- а) наличие в достаточном объеме средств на расчетном счете;
- б) отсутствие просроченной кредиторской задолженности.

Для оценки актива баланса делятся на 4 группы (в зависимости от их скорости превращения в денежные средства), и пассивы также делятся на 4 группы (в зависимости от срочности их оплаты). При этом наиболее ликвидные активы должны покрывать сумму наиболее срочных обязательств.

Баланс ликвиден, если сохраняются следующие неравенства:

$$A1 > П1; A2 > П2; A3 > П3; A4 < П4$$

Группировка актива и пассива баланса ООО «ПКФ Астериас» для анализа представлена в таблице 2.7.

Таблица 2.7 – Группировка актива и пассива баланса

Актив	2012	2013	2014	Пассив	2012	2013	2014
А1-наиболее ликвидные активы	3930	3609	4739	П1-наиболее срочные обязательства	2654	6094	3652
А2-быстро реализуемые активы	0	11410	4507	П2-краткосрочные пассивы	3600	3400	3400
А3-медленно реализуемые активы	26146	20348	28478	П3-долгосрочные пассивы	0	0	0
А4-трудно реализуемые активы	706	1282	1160	П4-постоянные пассивы	24528	27155	31832
Баланс	30782	36649	38884	Баланс	30782	36649	38884

На основании данных таблицы 2.7 можно сделать вывод, что в динамике валюта баланса повышается. Происходит увеличение групп актива, за исключением быстро реализуемых активов. Сопоставив актив и пассив, видно, что бухгалтерский баланс является неликвидным в 2012 году и в 2013 году, так как не соблюдается первое неравенство. В 2014 году баланс является ликвидным.

Независимость предприятия от внешних источников финансирования характеризует финансовую устойчивость.

В таблице 2.8 представлены коэффициенты для анализа финансовой устойчивости предприятия.

Таблица 2.8 – Коэффициенты финансовой устойчивости

Показатели	Значение, тыс. руб.			Отклонение, тыс. руб.		
	2012	2013	2014	2013/2012	2014/2013	2014/2012
Коэффициент независимости	0,80	0,74	0,82	-0,06	0,08	0,02
Коэффициент соотношения заемного капитала и собственного капитала	0,25	0,35	0,22	0,09	-0,13	-0,03
Коэффициент долгосрочного привлечения средств	0,80	0,74	0,82	-0,06	0,08	0,02
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,77	0,71	0,79	-0,07	0,08	0,01
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,79	0,73	0,81	-0,06	0,08	0,02
Коэффициент реальной стоимости ОПФ	0,02	0,03	0,03	0,01	-0,01	0,01

По данным таблицы 2.8 в 2014 году сформировано за счёт собственных источников 82% имущества, что на 2% больше, чем в 2012 году.

Коэффициент капитализации (соотношения заемного и собственного капитала) в 2014 году меньше единицы и составляет 0,22, и это говорит о меньшем привлечении заёмных средств на 1 рубль собственного капитала. В общем, произошло снижение этого показателя на 0,03. Максимальное значение данный показатель имел в 2013 году и составлял 0,35.

На протяжении всего анализируемого периода предприятие привлекало долгосрочные средства для покрытия своих обязательств, и, следовательно, коэффициент долгосрочного привлечения средств в период с 2012 года по 2014 год увеличился на 0,02 и составил 0,82.

На основании положительных коэффициента маневренности собственного капитала и коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами можно сделать вывод, что на протяжении всего анализируемого периода у предприятия достаточно собственных оборотных средств на покрытие активов.

Для анализа ликвидности так же применяют расчет коэффициентов ликвидности. Динамика коэффициентов ликвидности представлена на рисунке 2.6.

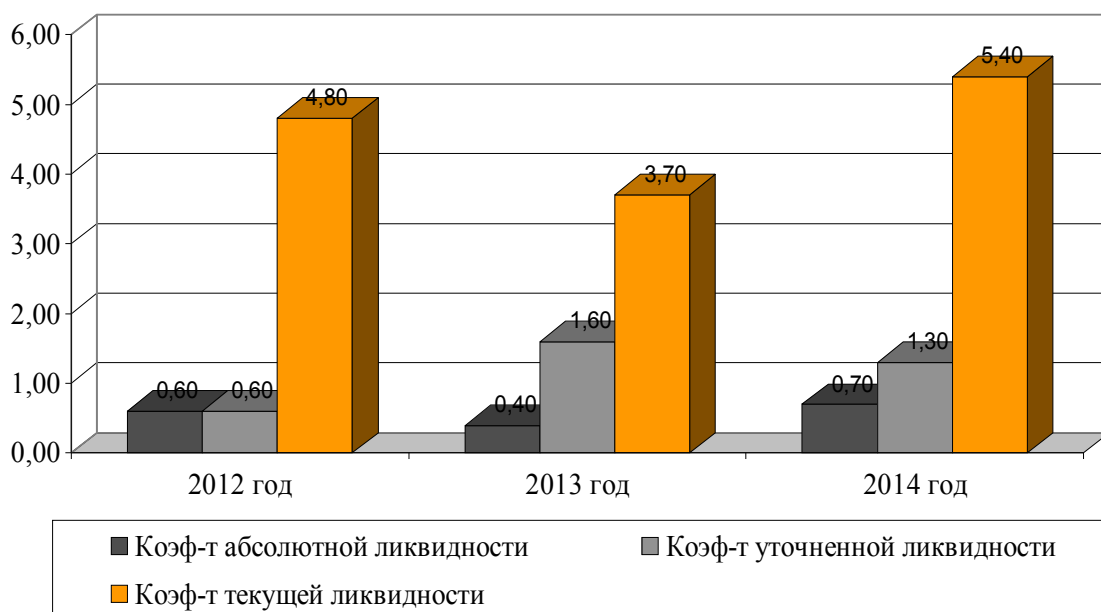


Рисунок 2.6 –Коэффициенты ликвидности ООО «ПКФ Астериас»

Коэффициент текущей ликвидности дает общую оценку ликвидности активов, показывая, сколько рублей текущих активов приходится на один рубль текущих обязательств. Предприятие погашает краткосрочные обязательства в основном за счет текущих активов, следовательно, если текущие активы превышают по величине текущие обязательства, предприятие может рассматриваться как успешно функционирующее.

На ООО «ПКФ Астериас» г. Ленинск-Кузнецкий наблюдается снижение данного показателя в 2013 году на 1,1, и увеличение в 2014 году на 1,6 до уровня 5,4. При этом на протяжении всего анализируемого периода коэффициент превышал нормативное значение 2.

Таким образом, можно сказать, что предприятие в достаточном количестве располагает свободными ресурсами, сформированными за счет собственных источников.

Коэффициент уточненной (быстрой) ликвидности. Показатель аналогичен коэффициенту текущей ликвидности, но его исчисление производится по более узкому кругу текущих активов. Коэффициент уточненной ликвидности в 2012 году составлял 0,6. В 2013 году произошло его увеличение на 1, а к концу 2014 года этот показатель снизился на 0,3 и составил 1,3. Ориентировочное нижнее значение показателя – 1, таким образом, нормативное значение данного коэффициента не достигнуто только в 2012 году.

Коэффициент абсолютной ликвидности (платежеспособности) является наиболее жестким критерием ликвидности предприятия и показывает, какая часть краткосрочных заемных обязательств может быть при необходимости погашена немедленно. Рекомендуемая нижняя граница показателя – 0,2.

Как видно из рисунка, на протяжении всех трех анализируемых лет данный коэффициент, несмотря на неодинаковое изменение, выше нормативного значения. В 2012 году он равнялся 0,6, в 2013 году произошло снижение показателя на 0,2 до уровня 0,4, а в 2014 году коэффициент абсолютной ликвидности увеличился на 0,3 и составил 0,7.

Оценив технико-экономические и финансовые показатели ООО «ПКФ Астериас» г. Ленинск-Кузнецкий нельзя не сказать о финансовых результатах деятельности предприятия.

Основным показателем анализа финансовых результатов является рентабельность. С помощью показателей рентабельности производят окончательную оценку эффективности работы предприятия в условиях переменных цен и инфляции.

Основные показатели рентабельности предприятия представлены на рисунке 2.6. Анализ данных показал, что наиболее эффективно предприятие работало в 2014 году. Все показатели рентабельности имеют наибольшие значения.

									Лист
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись	Дата					67

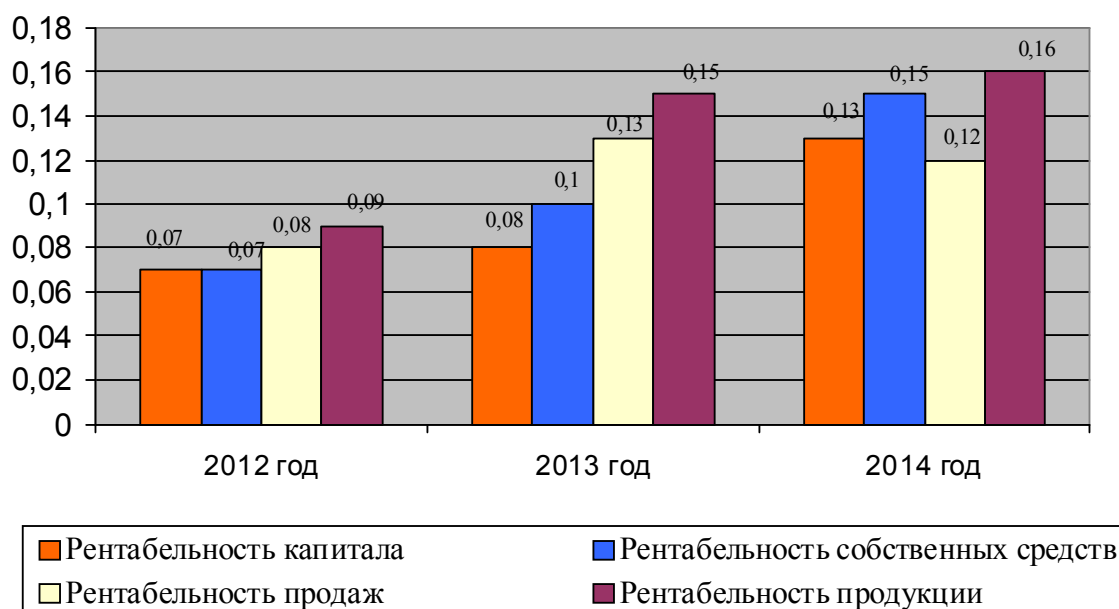


Рисунок 2.9 - Показатели рентабельности предприятия

В 2012 году доля прибыли от продаж в выручке составила 8 коп, в 2014 году этот показатель увеличился на 0,04 и составил 12 коп.

В 2014 году увеличилась рентабельность капитала с 7% до 13%. Данный коэффициент показывает, сколько балансовой или чистой прибыли получено с 1 рубля стоимости имущества.

Рентабельность собственных средств и рентабельность основных фондов так же увеличиваются до уровня 0,15 и 0,17 соответственно.

Рентабельность продукции также имеет положительную динамику. Если в 2012 году этот показатель составлял 0,09, то к концу анализируемого периода, т.е. в 2014 году произошло его увеличение на 0,07 до уровня 0,16.

Это свидетельствует об увеличении полученной прибыли на 1 рубль затрат.

В целом анализ технико-экономических и финансовых показателей производственно-хозяйственной деятельности ООО «ПКФ Астериас» показал, что фирма за анализируемые три года расширило производство, улучшило свое финансовое состояние и соответственно позиции на рынке.

В следующей главе выпускной квалификационной работы будет проведен анализ прибыли предприятия и факторов, влияющих на ее изменение.



## 3 АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

### ООО «ПКФ АСТЕРИАС»

#### 3.1 Общий анализ показателей прибыли предприятия

Прибыль является показателем, наиболее полно отражающим эффективность производства, объем и качество произведенной продукции, состояние производительности труда, уровень себестоимости.

Прибыль – часть чистого дохода, созданного в процессе производства и реализованного в сфере обращения, который непосредственно получает предприятие. Только после реализации продукции доход может принять форму прибыли.

Объем реализации и величина прибыли, уровень рентабельности зависят от производственной, снабженческой, сбытовой и коммерческой деятельности предприятия.

Основными источниками информации при анализе прибыли являются Бухгалтерский баланс предприятия и форма №2 «Отчёт о прибылях и убытках».

В анализе используются следующие показатели прибыли: валовая прибыль, прибыль до налогообложения, прибыль от продаж, чистая прибыль.

- валовая прибыль (ВП), представляющая собой разницу между выручкой и себестоимостью реализованной продукции, работ, услуг;

- прибыль от продаж (ПП), отражающая прибыль от основного вида деятельности организации;

- прибыль до налогообложения (балансовая прибыль - БП), учитывающая совокупную прибыль от основного вида деятельности, прочей операционной и вне-реализационной деятельности организации;

- чистая прибыль (ЧП), представляющая собой прибыль организации, остающейся в ее распоряжении после уплаты налогов и платежей.

Порядок формирования показателей прибыли (в соответствии с формой № 2) представлена на рисунке 3.1.

										Лист
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись	Дата						69



Рисунок 3.1 – Схема формирования прибыли

Динамика валовой прибыли ООО «ПКФ Астериас», г. Ленинск-Кузнецкий за период с 2012 года по 2014 год представлен на рисунке 3.2.

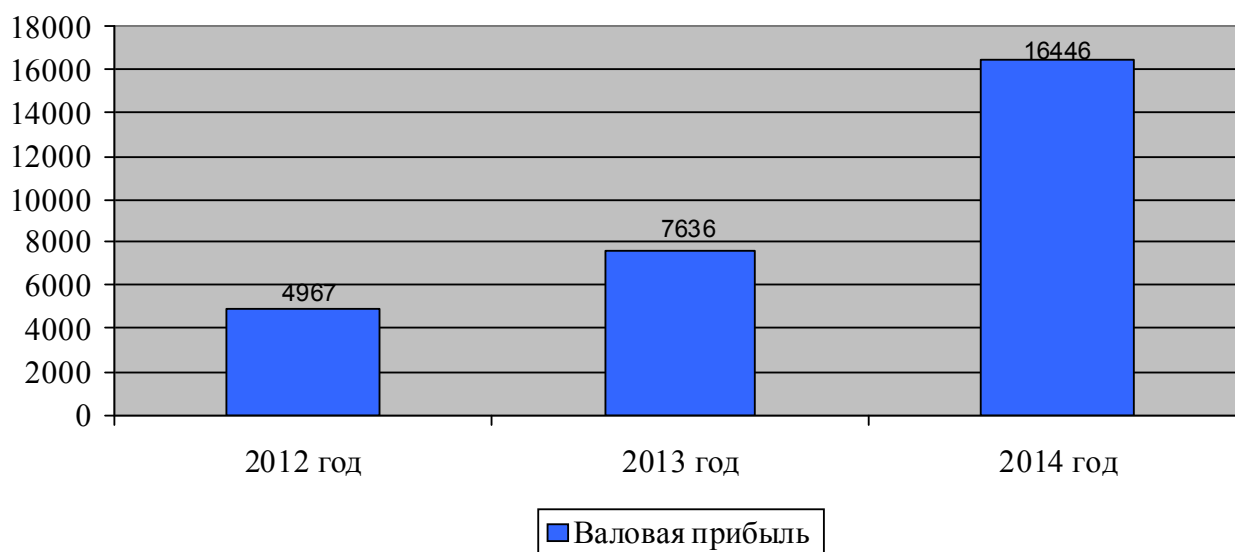


Рисунок 3.2 – Динамика валовой прибыли ООО «ПКФ Астериас»

В общем, за весь анализируемый период показатели – выручка и себестоимость увеличиваются, однако себестоимость не превышает уровень выручки от продажи, отсюда положительный уровень валовой прибыли в эти периоды, т.е. наличие валовой прибыли.

В 2012 году валовая прибыль составляла 4967 тыс. руб. В 2013 году произошло небольшое увеличение этого показателя на 2669 тыс. руб. (+54%), и сумма валовой прибыли составила 7636 тыс. руб. В 2014 году валовая прибыль резко увеличилась еще на 8810 тыс. руб. (+115%) и имела значение 16446 тыс. руб. За весь анализируемый период валовая прибыль увеличилась на 11479 тыс. руб.

Такое увеличение валовой прибыли можно объяснить расширением производства предприятия, выручка от продаж и себестоимость в 2014 году резко увеличиваются. Однако, увеличение выручки происходит с большим темпом роста чем увеличение себестоимости. Наличие валовой прибыли это бесспорно положительный момент в деятельности предприятия.

Что касается прибыли от продаж, то здесь так же наблюдается увеличение (таблица 3.1).

Таблица 3.1 – Анализ формирования прибыли от продаж

Показатели	Значение, тыс. руб.			Отклонение, тыс. руб.		
	2012	2013	2014	2013/ 2012	2014/ 2013	2014/ 2012
Валовая прибыль	4967	7636	16446	2669	8810	11479
Коммерческие расходы	808	1035	4321	227	3286	3513
Управленческие расходы	1212	0	4572	-1212	4572	3360
Прибыль от продаж	2947	6601	7553	3654	952	4606

Из таблицы 3.1 видно, что, на протяжении всех трех анализируемых лет предприятие было прибыльным. В 2012 году прибыль от продаж составила 2947 тыс. руб. В 2013 году произошло ее значительное увеличение на 3654 тыс. руб. (+124%) до уровня 6601 тыс. руб.

В 2014 году данный показатель еще увеличился до 7553 тыс. руб. Это так же произошло в результате стремительного увеличения в 2014 году по сравнению с 2012 годом выручки на 69% и себестоимости на 45%.

Отрицательным моментом является увеличение уровня коммерческих расходов. Если в 2012 году они составляли 808 тыс. руб. то к концу 2014 году их сумма увеличилась на 3513 тыс. руб. и достигла 4321 тыс. руб.

Управленческие расходы ООО «ПКФ Астериас», г. Ленинск-Кузнецкий которые, так же как и коммерческие участвуют при расчете прибыли от продаж в период с 2012 года по 2014 годы изменялись неодинаково.

Если в 2012 году управленческие расходы составляли 1212 тыс. руб., то в 2013 году их уровень снизился до нуля. В 2014 году произошло резкое увеличение управленческих расходов на предприятии на 4572 тыс. руб. соответственно, столько же они и составили к концу анализируемого периода.

Таким образом, под влиянием всех факторов за весь анализируемый период сумма прибыли от продаж увеличилась на 4606 тыс. руб.

В процессе своей деятельности предприятие осуществляет различные операции не относящиеся к основному виду деятельности, так называемые прочие опе-

рации. Финансовый результат от таких операций влияет на величину прибыли до налогообложения. В форме 2 «Отчет о прибылях и убытках» приведены суммы прочих доходов и прочих расходов.

К прочим доходам можно отнести доходы от продажи основных средств, ценных бумаг, материально-производственных запасов, штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров, прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году, имущество, оказавшееся в излишке по результатам инвентаризации и др.

В составе прочих расходов учтен резерв по сомнительным долгам, убытки прошлых периодов, выявленные в отчетном периоде; расходы, связанные с передачей имущества в муниципальную собственность; штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров.

Анализ изменения прочих доходов и расходов, а так же финансового результата от прочих операций приведен в таблице 3.2 и на рисунке 3.3.

Таблица 3.2 – Анализ прочих доходов и расходов предприятия

Показатели	Значение, тыс. руб.			Отклонение, тыс. руб.		
	2012	2013	2014	2013/ 2012	2014/ 2013	2014/ 2012
Прочие доходы	12	20	16	8	-4	4
Прочие расходы	860	3712	2596	2852	-1116	1736
Финансовый результат прочих операций	-848	-3692	-2580	-2844	1112	-1732

Из таблицы 3.2 мы видим, что прочие доходы имеют очень маленькое значение. В 2012 году сумма прочих доходов составляла 12 тыс. руб. В 2013 году произошло их увеличение на 8 тыс. руб. до уровня 20 тыс. руб. В 2014 году прочие доходы снизились на 4 тыс. руб. и составили 16 тыс. руб.

Таким образом, за весь анализируемый период произошло увеличение прочих доходов на 4 тыс. руб.

Что касается прочих расходов, то здесь так же наблюдается их увеличение. В 2012 году прочие расходы составляли 860 тыс. руб. и почти в 70 раза превышали уровень доходов. В 2013 году по сравнению с 2012 годом прочие расходы увеличи-

лись на 2852 тыс. руб. и составили 3712 тыс. руб. В 2014 году данный показатель снизился на 1116 тыс. руб. Таким образом, к концу анализируемого периода сумма прочих расходов составила 2596 тыс. руб., что на 1736 тыс. руб. больше, чем в 2012 году.

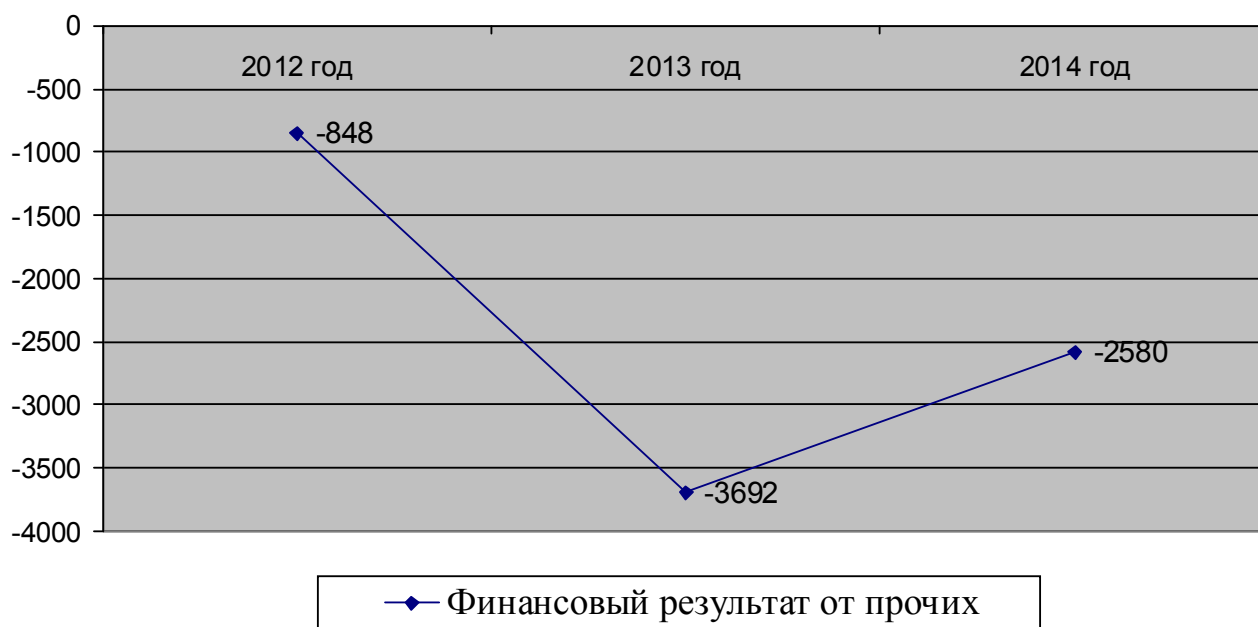


Рисунок 3.3 – Динамика финансового результата от прочих доходов и прочих расходов предприятия

В результате совместного действия факторов, финансовый результат от прочих операций имел отрицательное значение на протяжении всех анализируемых лет (максимальный убыток в 2013 году составил -3692 тыс. руб.). Сумма прочих расходов в 2014 году превышает сумму прочих доходов, поэтому финансовый результат составил -2580 тыс. руб., это на 1732 тыс. руб. убыточней, чем в 2012 году.

Таким образом, можно сделать вывод, что предприятие в период с 2012 года по 2014 год не эффективно осуществляет прочие операции не связанные с основной деятельностью, и, следовательно, существует резерв снижения прочих расходов и соответственно увеличения прибыли.

Для снижения прочих расходов предприятие должно соблюдать условия договоров, возмещать причинённые организацией убытки, тщательно проводить инвентаризацию и сокращать убытки от хищения материальных ценностей, виновни-

ки которых по решению суда не установлены.

Полученный убыток по прочей деятельности не перекрыл положительный эффект, связанный с обычной деятельностью предприятия. В результате этого прибыль до налогообложения в 2012 году составила 2099 тыс. руб., в 2013 году этот показатель увеличился до 2909 тыс. руб., а в 2014 году он имел наибольшее значение 4973 тыс. руб. (рисунок 3.4).

Следовательно, наиболее прибыльно предприятие ООО «ПКФ Астериас» работало в 2014 году.

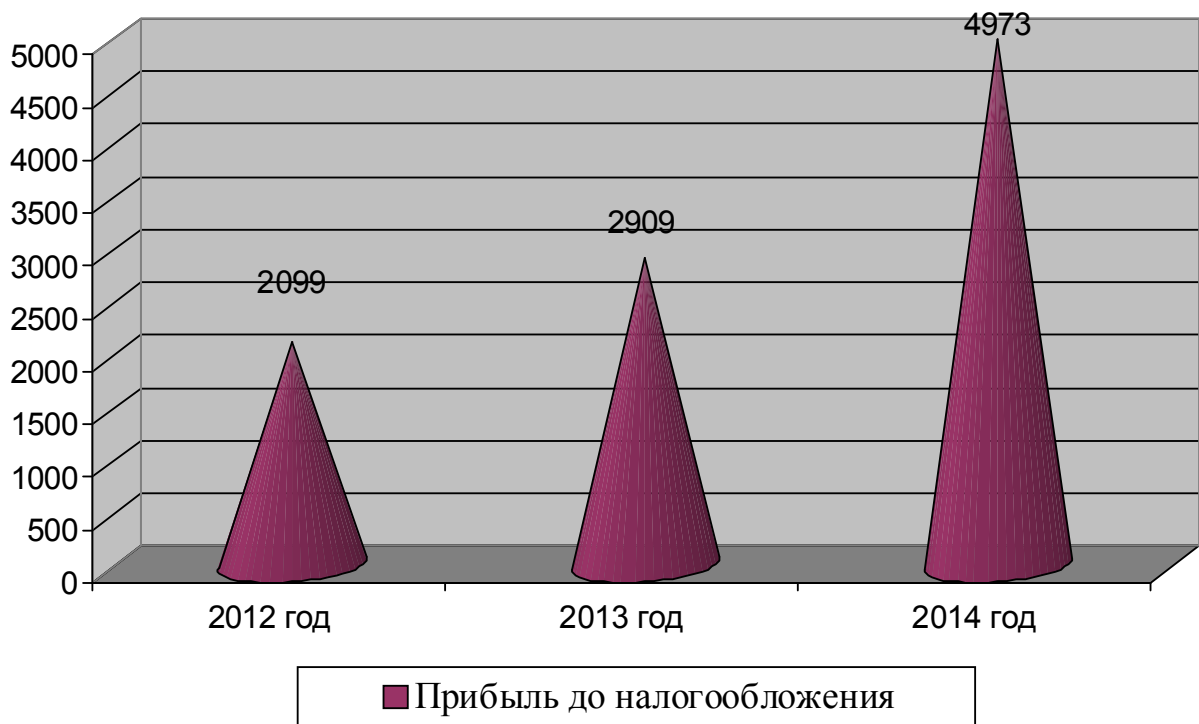


Рисунок 3.4 – Динамика прибыли до налогообложения

Финансовый показатель, ради которого предприятие организует свою деятельность это, безусловно, чистая прибыль. Динамика чистой прибыли ООО «ПКФ Астериас» представлена на рисунке 3.5.

Из рисунка 3.5 видно, что величина чистой прибыли имеет положительную тенденцию и предприятие является прибыльным на протяжении всего анализируемого периода.

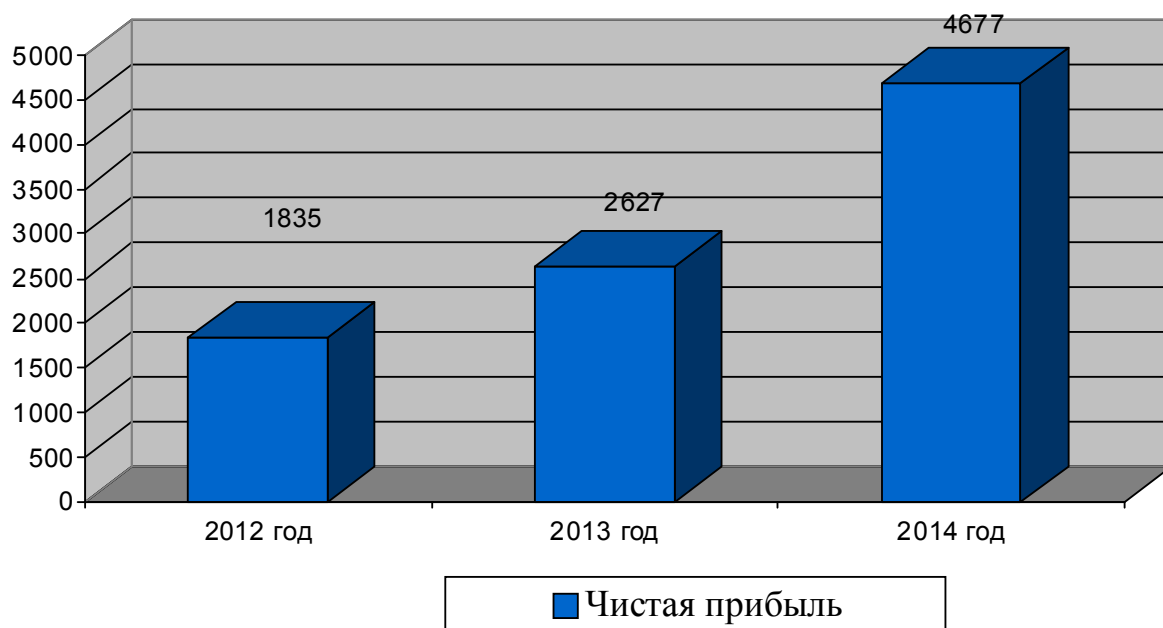


Рисунок 3.5 – Динамика чистой прибыли

В 2012 году, после уплаты всех налогов, чистая прибыль составила 1835 тыс. руб., в 2013 году сумма чистой прибыли немного увеличилась на 792 тыс. руб. и составила 2627 тыс. руб., а в 2014 году произошло более резкое увеличение этого показателя на 2050 тыс. руб.

К концу анализируемого периода величина чистой прибыли составила 4677 тыс. руб. Это связано так же увеличением объема производства продукции, увеличение ассортимента, и достаточно рациональным использованием производственной мощности.

Для оценки финансовых результатов, помимо анализа динамики показателей прибыли, необходимо провести анализ всех доходов и расходов, как по сумме, так и по структуре.

Данные для анализа структуры доходов представлены в таблице 3.3.

Динамика состава и структуры доходов показала, что выручка от продажи является основной составляющей всех доходов предприятия. И на протяжении всего анализируемого периода доля выручки в общей сумме доходов предприятия составляет 100%.



Таблица 3.3 – Динамика и структура доходов

Доходы	Значения, тыс. руб.					
	2012		2013		2014	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Выручка от продажи товаров	38605	100,0%	50907	100,0%	65100	100,0%
Проценты к получению	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Прочие доходы	12	0,0%	20	0,0%	16	0,0%
Отложенные налоговые активы	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Всего доходов	38617	100,0%	50927	100,0%	65116	100,0%

Доля прочих доходов равна нулю поскольку значения прочих доходов в период с 2012 года по 2014 год очень малы.

Отложенных налоговых активов и процентов к получению на протяжении всего анализируемого периода не было.

В целом, в 2014 году предприятие получило доход а размере 65116 тыс. руб., что на 14189 тыс. руб. больше, чем в 2013 году и на 26499 тыс. руб. больше, чем в 2012 году.

Таким образом, основным источником поступления денежных средств является производство и реализация товарной продукции предприятия.

В таблице 3.4 представлена динамика и структура расходов ООО «ПКФ Ас-териас» за период 2012 года по 2014 год.

Как видно из таблицы, доля себестоимости товарной продукции в общей сумме расходов предприятия в 2012 году составила 91,5%. В в 2013 году произошло снижение доли себестоимости на 1,9% и она составила 89,6%. Параллельно с этим увеличилась доля прочих расходов с 2,3% в 2012 году до 7,7% в 2013 году. В 2014 году доля себестоимости составила 80,5%, что на 9,1% меньше чем в 2013 году. Доля прочих расходов за этот период так же снизилась до 4,3%.

Таблица 3.4 – Динамика и структура расходов

Расходы	Значения, тыс. руб.					
	2012		2013		2014	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Себестоимость проданных товаров	33638	91,5%	43271	89,6%	48654	80,5%
Коммерческие расходы	808	2,2%	1035	2,1%	4321	7,1%
Управленческие расходы	1212	3,3%	0	0,0%	4572	7,6%
Проценты к уплате	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Прочие расходы	860	2,3%	3712	7,7%	2596	4,3%
Отложенные налоговые обязательства	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Текущий налог на прибыль	264	0,7%	282	0,6%	296	0,5%
Всего расходов	36782	100,0%	48300	100,0%	60439	100,0%

Сумма коммерческих расходов за весь период выросла на 3513 тыс. руб., соответственно и доля этих расходов в общей сумме увеличилась с 2,2% в 2012 году до 7,1 % в 2014 году.

Доля управленческих расходов, в целом за анализируемый период увеличилась с 3,3% до 7,6%.

Процентов к уплате, а так же сумм отложенных налоговых обязательств в период с 2012 года по 2014 год предприятие не имело.

Сумма налога на прибыль возросла. Так в 2013 году этот показатель увеличился на 18 тыс. руб. и занимал 0,6% в сумме расходов, а в 2014 году в связи с увеличением прибыли до налогообложения произошло и увеличение налога на прибыли на 14 тыс. руб. до уровня 296 тыс. руб. (0,5% в структуре расходов).

Таким образом, в 2014 году сумма всех расходов на предприятии составила 60439 тыс. руб. что на 12139 тыс. руб. больше, чем в 2013 году и на 23657 тыс. руб. больше чем в 2012 году.

В целом можно сделать вывод, что наиболее успешно ООО «ПКФ Астериас» работало в 2014 году.

### 3.2 Факторный анализ прибыли ООО «ПКФ Астериас»

Одним из основных факторов, влияющих на величину прибыли, является себестоимость продукции. Чем ниже себестоимость, определяемая уровнем затрат на производство и реализацию продукции, тем выше прибыль, и наоборот.

Этот фактор, в свою очередь, находится под воздействием многих причин. Поэтому при анализе прибыли должны быть выявлены причины снижения или повышения себестоимости с тем, чтобы разработать мероприятия по сокращению уровня затрат и соответственно увеличению прибыли.

Расширение объемов производства ведет к росту прибыли (если продукция пользуется спросом). Зависимость прибыли от этого фактора при прочих равных условиях прямо пропорциональная. Предприятиям необходимо принимать меры по обеспечению роста объемов производства продукции на основе технического обновления и повышения эффективности производства. Кроме того, необходимо принимать меры по стимулированию сбыта, совершенствованию расчетно-платежных отношений между предприятиями, что так же приведет к росту прибыли.

Основным фактором, напрямую определяющим величину прибыли от реализации продукции, является применяемая цена. Уровень цен зависит от качества производимой продукции, от технического совершенствования производства, а так же от поставщиков сырья применяемого для производства.

При проведении факторного анализа за период с 2012 года по 2014 год необходимо учитывать влияние инфляции. Цены на продукцию в отчетном периоде возросли по сравнению с базисным в среднем на 13,1%, тогда индекс цены 1,131.

На сумму прибыли отчетного периода влияют все показатели-факторы, определяющие ее:

$$По = В - С - КР - УР + \%пол. - \%упл. + Др.Д + Пр.Д - Пр.Р , \quad (3.1)$$

									Лист
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись	Дата					79

где В – выручка от реализации товаров, работ, услуг (за минусом НДС, акцизов и аналогичных обязательных платежей);  
С – себестоимость реализации товаров, продукции, работ, услуг;  
КР – коммерческие расходы;  
УР – управленческие расходы;  
%пол. – проценты к получению;  
%упл. – проценты к уплате;  
Др.Д – доходы от участия в других организациях;  
Пр.Д – прочие доходы;  
Пр.Р – прочие расходы;

Методика расчета факторных влияний на прибыль от реализации продукции включает следующие шаги:

1. Расчет влияния фактора «Выручка от реализации».

При проведении факторного анализа необходимо учитывать влияние инфляции.

Выручка от реализации в отчетном периоде:

$$V_{\text{соп}} = V1/J_{\text{ц}}, \quad (3.2)$$

где V1 – выручка от реализации продукции в отчетном периоде;  
J<sub>ц</sub> – индекс цены.

Влияние на сумму прибыли от реализации изменения выручки от реализации (исключая влияние изменения цены) можно рассчитать следующим образом:

$$\Delta \Pi \Delta B = (\Delta B - \Delta B_{\text{ц}}) * \text{Ре прод.0}, \quad (3.3)$$

где  $\Delta \Pi \Delta B$  – изменение прибыли от реализации под влиянием фактора «Выручка»;

$\Delta B$  – изменение выручка от реализации в отчетном периоде по сравнению с базисном периодах;

$\Delta V_{ц}$  – показатель изменения выручки от реализации под влиянием цены;

$Re_{\text{прод.0}}$  – рентабельность продаж в базисном периоде.

## 2. Расчет влияния фактора «Цена».

Для определения степени влияния изменения цены на изменение суммы прибыли от реализации необходимо сделать следующий расчет:

$$\Delta П_{\Delta Ц} = \Delta V_{ц} * Re_{\text{прод.0}} / 100 , \quad (3.4)$$

где  $\Delta П_{\Delta Ц}$  – изменение прибыли от реализации под влиянием фактора «Цена».

## 3. Расчет влияния фактора «Себестоимость реализации».

$$\Delta П_{\Delta C/C} = B1 * \Delta \text{Уд. веса } c/c , \quad (3.5)$$

где  $\Delta П_{\Delta C/C}$  – изменение прибыли от реализации под влиянием фактора «Себестоимость реализации»;

$\Delta \text{Уд. веса } c/c$  – изменение удельного веса себестоимости в отчетном периоде по сравнению с базисным.

## 4. Расчет влияния фактора «Коммерческие расходы».

Для расчета используется формула аналогичная предыдущей:

$$\Delta П_{\Delta КР} = B1 * \Delta \text{Уд. веса } КР / 100 \quad (3.6)$$

## 5. Расчет влияния фактора «Управленческие расходы»:

$$\Delta П_{\Delta УР} = B1 * \Delta \text{Уд. веса } УР / 100 \quad (3.7)$$

Доходы и расходы от прочей деятельности так же оказывают существенное влияния на прибыль как факторы хозяйственной сферы.

									Лист
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись	Дата					81

Их влияние на сумму прибыли можно определить по формулам аналогичным предыдущим.

Все показатели делятся на факторы прямого и обратного влияния по отношению к прибыли. На какую величину увеличивается (уменьшается) показатель-фактор «прямого действия», а такую же сумму увеличивается (уменьшается) прибыль. Факторы «обратного действия» (расходы) влияют на сумму прибыли наоборот.

Проведем факторный анализ прибыли за период с 2012 года по 2013 год.

1. Индекс цен составляет 1,066.

2. Выручка в сопоставимых ценах  $V_{соп} = 50907/1,066=47755$  тыс. руб.

3.  $\Delta V_{ц} = 50907 - 47755 = 3152$  тыс. руб.

4. Изменение прибыли за счет изменения выручки:

$$\Delta П_{\Delta V} = (\Delta V - \Delta V_{ц}) * Re_{прод.0} / 100 = 732 \text{ тыс. руб.}$$

$$Re_{прод.0} = 8\%$$

5. Изменение прибыли за счет изменения цены:

$$\Delta П_{\Delta Ц} = \Delta V_{ц} * Re_{прод.0} / 100 = 252 \text{ тыс. руб.}$$

6. Изменение прибыли за счет изменения себестоимости:

$$\Delta П_{\Delta C/C} = V_1 * \Delta U_{д. \text{ веса } c/c} / 100 = 50907 * (89,6 - 91,5) / 100 = - 967 \text{ тыс. руб.}$$

7. Изменение прибыли за счет изменения коммерческих расходов:

$$\Delta П_{\Delta КР} = V_1 * \Delta U_{д. \text{ веса } КР} / 100 = 50907 * (2,1 - 2,2) / 100 = - 51 \text{ тыс. руб.}$$

8. Изменение прибыли за счет изменения управленческих расходов:

$$\Delta П_{\Delta УР} = V_1 * \Delta U_{д. \text{ веса } УР} / 100 = 50907 * (0\% - 3,3\%) / 100 = -1680 \text{ тыс. руб.}$$

9. Изменение прибыли за счет изменения прочих доходов:

$$\Delta П_{\Delta оп.р} = V_1 * \Delta U_{д. \text{ веса } пр. \text{ дох.}} / 100 = 0$$

10. Изменение прибыли за счет изменения прочих расходов:

$$\Delta П_{\Delta оп.д} = V_1 * \Delta U_{д. \text{ веса } пр. \text{ расх.}} / 100 = 50907 * (7,7 - 2,3) / 100 = 2749 \text{ тыс. руб.}$$

Общее изменение прибыли в период 2012 – 2013 гг. за счет изменения основных факторов составило:

									Лист
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись	Дата					82

$$\Delta \Pi = \Delta \Pi_{\Delta B} + \Delta \Pi_{\Delta Ц} + \Delta \Pi_{\Delta C/C} + \Delta \Pi_{\Delta КР} + \Delta \Pi_{\Delta УР} + \Delta \Pi_{\Delta ПД} + \Delta \Pi_{\Delta ПР} = 732 + 252 + 967 + 51 + 1680 + 0 - 2749 = 933 \text{ тыс. руб.}$$

Как видно из расчетов основное негативное влияние на прибыль оказал рост прочих расходов (-2749). Все остальные факторы оказали положительное влияние на величину прибыли в этот период. Несмотря на увеличение себестоимости и коммерческих расходов их доля в общей сумме расходов сократилась.

Проведем аналогичные расчеты для периода с 2013 года по 2014 год.

1. Индекс цен составляет 1,065.
2. Выручка в сопоставимых ценах  $V_{соп} = 65100/1,065 = 61127$  тыс. руб.
3.  $\Delta B_{ц} = 65100 - 61127 = 3973$  тыс. руб.

4. Изменение прибыли за счет изменения выручки:

$$\Delta \Pi_{\Delta B} = (\Delta B - \Delta B_{ц}) * Re_{прод.0} / 100 = 1329 \text{ тыс. руб.}$$

$$Re_{прод.0} = 13\%$$

5. Изменение прибыли за счет изменения цены:

$$\Delta \Pi_{\Delta Ц} = \Delta B_{ц} * Re_{прод.0} / 100 = 516 \text{ тыс. руб.}$$

6. Изменение прибыли за счет изменения себестоимости:

$$\Delta \Pi_{\Delta C/C} = B1 * \Delta U_{д. \text{ веса с/с}} / 100 = 65100 * (80,5 - 89,6) / 100 = - 5924 \text{ тыс. руб.}$$

7. Изменение прибыли за счет изменения коммерческих расходов:

$$\Delta \Pi_{\Delta КР} = B1 * \Delta U_{д. \text{ веса КР}} / 100 = 65100 * (7,1 - 2,1) / 100 = 3255 \text{ тыс. руб.}$$

8. Изменение прибыли за счет изменения управленческих расходов:

$$\Delta \Pi_{\Delta УР} = B1 * \Delta U_{д. \text{ веса УР}} / 100 = 65100 * (7,6\% - 0\%) / 100 = 4948 \text{ тыс. руб.}$$

9. Изменение прибыли за счет изменения прочих доходов:

$$\Delta \Pi_{\Delta оп.р} = B1 * \Delta U_{д. \text{ веса пр. дох.}} / 100 = 0$$

10. Изменение прибыли за счет изменения прочих расходов:

$$\Delta \Pi_{\Delta оп.д} = B1 * \Delta U_{д. \text{ веса пр. расх.}} / 100 = 65100 * (4,3 - 7,7) / 100 = -2213 \text{ тыс. руб.}$$

Общее изменение прибыли в период 2013 – 2014 гг. за счет изменения основных факторов составило:

$$\Delta \Pi = \Delta \Pi_{\Delta B} + \Delta \Pi_{\Delta Ц} + \Delta \Pi_{\Delta C/C} + \Delta \Pi_{\Delta КР} + \Delta \Pi_{\Delta УР} + \Delta \Pi_{\Delta ПД} + \Delta \Pi_{\Delta ПР} =$$

										Лист
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись	Дата						83

$$= 1327 + 516 + 5924 - 3255 - 4948 + 0 + 2213 = 1777 \text{ тыс. руб.}$$

Из проведенного расчета видно, что в период с 2013 года по 2014 год негативное влияние на величину прибыли оказало увеличение удельного веса коммерческих и управленческих расходов. Остальные факторы повлияли на прибыль в сторону ее увеличения. В целом под влиянием всех факторов прибыли увеличилась на 1777 тыс. руб.

Для полного анализа влияния факторов на величину прибыли проведем соответствующие расчеты за весь анализируемый период, с 2012 года по 2014 год.

1. Индекс цен составляет 1,131.

2. Выручка в сопоставимых ценах  $V_{соп} = 65100 / 1,131 = 57560$  тыс. руб.

3.  $\Delta V_{ц} = 65100 - 57560 = 7540$  тыс. руб.

4. Изменение прибыли за счет изменения выручки:

$$\Delta П_{\Delta V} = (\Delta V - \Delta V_{ц}) * Re_{прод.0} / 100 = 1516 \text{ тыс. руб.}$$

$$Re_{прод.0} = 8\%$$

5. Изменение прибыли за счет изменения цены:

$$\Delta П_{\Delta Ц} = \Delta V_{ц} * Re_{прод.0} / 100 = 603 \text{ тыс. руб.}$$

6. Изменение прибыли за счет изменения себестоимости:

$$\Delta П_{\Delta C/C} = V_1 * \Delta U_{д. \text{ веса } c/c} / 100 = 65100 * (80,5 - 91,5) / 100 = - 7161 \text{ тыс. руб.}$$

7. Изменение прибыли за счет изменения коммерческих расходов:

$$\Delta П_{\Delta КР} = V_1 * \Delta U_{д. \text{ веса } КР} / 100 = 65100 * (7,1 - 2,2) / 100 = 3190 \text{ тыс. руб.}$$

8. Изменение прибыли за счет изменения управленческих расходов:

$$\Delta П_{\Delta УР} = V_1 * \Delta U_{д. \text{ веса } УР} / 100 = 65100 * (7,6\% - 3,3\%) / 100 = 2977 \text{ тыс. руб.}$$

9. Изменение прибыли за счет изменения прочих доходов:

$$\Delta П_{\Delta оп.р} = V_1 * \Delta U_{д. \text{ веса } пр. \text{ дох.}} / 100 = 0$$

10. Изменение прибыли за счет изменения прочих расходов:

$$\Delta П_{\Delta оп.д} = V_1 * \Delta U_{д. \text{ веса } пр. \text{ расх.}} / 100 = 65100 * (4,3 - 2,3) / 100 = 1302 \text{ тыс. руб.}$$



Общее изменение прибыли в период 2012 – 2014 гг. за счет изменения основных факторов составило:

$$\Delta \Pi = \Delta \Pi_{\Delta B} + \Delta \Pi_{\Delta C} + \Delta \Pi_{\Delta C/C} + \Delta \Pi_{\Delta KР} + \Delta \Pi_{\Delta УР} + \Delta \Pi_{\Delta ПД} + \Delta \Pi_{\Delta ПР} =$$

$$= 1516 + 603 + 7161 - 3190 - 2977 + 0 - 1302 = 1810 \text{ тыс. руб.}$$

Как видно из расчетов, под влиянием всех факторов прибыль увеличилась на 1810 тыс. руб. Основными факторами, положительно повлиявшими на прибыль, являются увеличение выручки, рост цен, а так же наиболее существенно повлияло снижение удельного веса себестоимости.

Рост доли коммерческих, управленческих и прочих расходов оказали отрицательное влияние на уровень прибыли.

Влияние всех факторов на прибыль за весь анализируемый период сведено в таблицу 3.5.

Таблица 3.5 – Влияние факторов на прибыль предприятия

Показатели	Анализируемый период		
	2012-2013 гг	2013-2014 гг	2012-2014 гг
Выручка от реализации продукции, под влиянием цены	732	1329	1516
Изменение цен на продукцию	252	516	603
Себестоимость продукции	967	5924	7161
Коммерческие расходы	51	-3255	-3190
Управленческие расходы	1680	-4948	-2977
Прочие доходы	0	0	0
Прочие расходы	-2749	2213	-1302
Совокупное влияние на прибыль отчетного периода	933	1777	1810

Как видно из таблицы 3.5, основное отрицательное влияние на прибыль отчетного периода оказали коммерческие расходы (-3190 тыс. руб.).

Вторым наиболее влияющим негативным фактором являются управленческие расходы. От увеличения их доли во всех расходах предприятия прибыль снизилась на 2977 тыс. руб.

Увеличение удельного веса прочих расходов также отрицательно отразилось на прибыли предприятия. Влияние этого фактора составило -1302 тыс. руб.

Снижение удельного веса себестоимости реализованной продукции положительно повлияло на величину прибыли (+7161 тыс. руб.). Основное увеличение прибыли произошло именно под влиянием этого фактора.

Выручка от реализации и увеличение цен положительно отразились на величине прибыли. Влияние этих факторов за период с 2012 года по 2014 год составило 1516 тыс. руб. и 603 тыс. руб. соответственно.

Прочие доходы не оказали влияния на прибыль, поскольку их сумма на протяжении всего анализируемого периода была очень мала.

Результаты проведенного анализа технико-экономических показателей хозяйственной деятельности, финансового состояния ООО «ПКФ Астериас» за период с 2012 года по 2014 год, а так же анализ прибыли и факторов, влияющих на ее изменение показали, что наиболее эффективно предприятие работало в 2014 году.

Однако выявлены некоторые факторы, отрицательно сказывающиеся на платежеспособности и прибыльности предприятия в целом.

В четвертом разделе выпускной квалификационной работы разработаны и предложены мероприятия способствующие увеличению прибыли ООО «ПКФ Астериас», г. Ленинск-Кузнецкий и укреплению его финансового состояния и конкурентоспособности на рынке области.

## **4 ПУТИ УЛУЧШЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «ПКФ АСТЕРИАС»**

Первоочередной задачей предприятия является увеличение прибыли. Это позволит повысить финансовую независимость и ликвидность (платежеспособность), укрепить финансовую устойчивость, а значит улучшить финансовое состояние предприятия.

Любая компания должна стремиться к более высоким показателям, а руководство должно определить пути повышения прибыли и рентабельности.

Многообразие показателей прибыли определяет альтернативность поиска путей ее повышения. При анализе путей повышения прибыли важно разделять влияние внешних и внутренних факторов. В целом одним из условий процветания предприятия является расширение рынка сбыта продукции за счет снижения цены на предлагаемые товары, но это не всегда так. Поэтому внимания этому внешнему фактору следует уделять меньше, чем внутренним: увеличению объемов производства, снижению себестоимости продукции, повышению отдачи основных средств.

Основные показатели доходности предприятия формируются в основном из прибыли от продаж, которая в свою очередь зависит от объема реализованной продукции, цены и себестоимости единицы реализованной продукции. Поэтому необходимо выявить резервы сокращения затрат на производство продукции и роста прибыли.

Следует заметить, что нельзя отвлеченно рассматривать влияние отдельных факторов, так как на уровень и динамику показателей прибыли оказывает влияние вся совокупность производственно-хозяйственных факторов.

### **4.1 Повышение прибыли за счет увеличение реализации продукции**

Получение прибыли является необходимой целью предпринимательской деятельности любого предприятия, поэтому доминирующей проблемой для предприятия является максимизация прибыли и увеличение показателей

										Лист
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись	Дата						87

рентабельности, что означает разработку стратегии на систематическое увеличение прибыли и минимизации издержек. Данная задача многоплановая для ее решения необходим системный подход.

Объем выпуска и объем реализации продукции являются взаимозависимыми показателями. В условиях ограниченных производственных возможностей и неограниченного спроса приоритет отдается объему производства продукции, который определяет объем продаж. Но по мере насыщения рынка и усиления конкуренции не производство определяет объем продаж, а, наоборот, возможный объем продаж является основой разработки производственной программы. Предприятие должно производить только те товары и в таком объеме, которые оно может реализовать.

Реализация продукции предполагает ее изготовление, отгрузку и оплату потребителями. Завершающим этапом работы предприятия является сбыт продукции.

Приобретение товара покупателем является результатом длительного процесса выбора той или иной торговой марки. На принятие решения влияет множество внешних (ситуационных) и внутренних (социо-психологических) факторов. Поэтому производители чрезвычайно заинтересованы в том, что бы "подтолкнуть" покупателя остановить свой выбор именно на их продукции.

Работа по организации сбыта продукции, как правило, начинается с изучения рынка и проведения маркетинговых исследований (мероприятий, призванных выяснить потребности рынка, осуществлять поставку товаров и др.).

Увеличивая производительность, возникает необходимость расширить рынок сбыта продукции, увеличить долю предприятия на рынке области.

Для увеличения доли ООО «ПКФ Астериас» на рынке необходимо:

- повысить конкурентоспособность продукции, путём улучшения качества и незначительного снижения цены по сравнению с конкурентами.
- освоить новые рынки сбыта, особенно в пригородах.
- постоянно расширять ассортимент выпускаемой продукции.
- проводить постоянные мероприятия по стимулированию сбыта.
- усовершенствовать систему распространения и доставки продукции.

По результатам исследования рынка ежегодно доля предприятия будет уве-

									Лист
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись	Дата					88

личиваться на 1-1,5%. Это станет возможным благодаря введению в эксплуатацию нового более мощного оборудования, вследствие чего увеличится объем производства, снизится себестоимость продукции и расходы на содержание (ремонт) оборудования.

Таким образом, первоочередными задачами маркетинга являются формирование спроса, удовлетворение спроса путем доставки товаров в нужное время нужному потребителю и управление маркетингом, включающее планирование маркетинговой деятельности фирмы, его организацию и осуществление, а также контроль за его выполнением.

В современных условиях существует большое количество методов стимулирования сбыта. Одним из таких методов, в основе которого лежит объективный фактор психологии человека – доверие своим собственным ощущениям является дегустация.

Дегустации являются эффективным средством, знакомящим потребителя с новым или повторно выводимым на рынок товаром, с его преимуществами, вкусовыми особенностями. Поэтому дегустации являются неотъемлемой частью рекламной компании, направленной на выведение нового продукта на рынок, повышение узнаваемости торговой марки, стимулирование спроса на продукт.

Правильно организованные дегустации при охвате значительного количества покупателей целевого сегмента дают кроме краткосрочных результатов еще и долгосрочный эффект - улучшение имиджа торговой марки.

Категории товаров наилучшим образом подходящие для дегустации производятся для сегментов рынка с относительно большой емкостью. Кроме этого эта продукция должна обладать следующими свойствами:

- нацеленность этих товаров на широкого потребителя;
- быть продукцией частых повторных продаж одним и тем же лицам;
- являться продукцией с невысокой себестоимостью.

Очевидно, в группу таких товаров попадают пресервы.

Ассортимент продукции выпускаемой ООО «ПКФ Астериас» очень широк и насчитывает более 300 наименований продукции, поэтому в качестве мероприятия

									Лист
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись	Дата					89

по увеличению прибыли за счет увеличения объема реализации продукции предлагается провести дегустацию следующей продукции: «Сельдь в пряном маринаде», «Сельдь с дымком», «Горбуша ломтики подкопченные».

Дегустации различных видов продовольственной продукции чаще всего проводятся в сети розничной торговли: крупные универмаги и универсамы, гастрономы, специализированные магазины. Как правило, это регулярные еженедельные акции по три или два дня в неделю. Чаще всего их организуют в дни и часы наибольшей активности покупателей. Для большинства торговых точек по данным многолетних наблюдений это четверг и/или пятница с 16.00 до 20.00 и суббота с 13.00 до 17.00.

Подобным образом организованные дегустации призваны: ознакомить по возможности как можно большее число потребителей с дегустируемыми видами продукции и увеличить объемы их реализации.

Расходы на организацию и проведение дегустаций состоят из двух основных статей: инвестиционные одноразовые вложения и переменные расходы непосредственно на проведение акций. Первые связаны с обеспечением бригад демонстраторов всем необходимым, включая теоретическую подготовку и тренинг. Вторые возникают при доставке продукта в точки проведения акций и его расходования во время дегустаций.

Предлагается провести дегустацию вышеупомянутой продукции в 3 магазинах города Ленинска-Кузнецкого 2 раза в неделю в течение 1 месяца (т.е. 8 дегустаций в месяц в одном магазине, всего за месяц 24 дегустация).

В месяц проведения дегустаций, а так же в следующий месяц объем реализации увеличивается примерно на 12%. Таким образом, в годовой сумме увеличение объема реализованной продукции составит примерно 2 %.

Ориентировочная смета расходов на дегустации, в упрощенном виде представлена в таблице 4.1.

Таблица 4.1 – Примерная смета расходов на проведение дегустации

Статья расхода	Количество в месяц	Цена за ед. руб.	Сумма в месяц, руб.
----------------	--------------------	------------------	---------------------

Стойки дегустационные в фирменном исполнении	3 штуки	5000	15000
Спецодежда: фартуки, косынки или кепи в фирменном исполнении	3 комплекта	300	900
Зубочистки	10 пачек (по 200 штук)	16	160
Салфетки	24 пачка по 100 салфеток	20	480
Хлеб белый	24 булка	18	432
Одноразовые тарелки для хлеба	48 штуки	2,5	120
«Сельдь в пряном маринаде»	72 банки (по 3 банки на 1 дегустацию)	52	3744
«Сельдь с дымком»	72 банки	65	4680
«Горбуша ломтики подкопченные»	72 банки	74	5328
Фонд заработной платы, для 3 человек	24 дня	500/день	36000
Итого расходов:			66844

Расчет возможного увеличения прибыли за счет прироста объема реализации отражен в таблице 4.2.

Таблица 4.2 - Расчет возможного прироста прибыли за счет увеличения объема реализации на 2%

Показатели	2014 год	Результат после мероприятия	Отклонение, тыс. руб.	Отклонение, %
1	2	3	4	5
Выручка от реализации, тыс.руб.	65100	66402	1302	+2
Себестоимость, тыс. руб.	48654	48654	-	-

Продолжение таблицы 4.2

1	2	3	4	5
Коммерческие расходы, тыс. руб.	4321	4388	67	+1,5
Управленческие расходы, тыс. руб.	4572	4572	-	-
Прибыль от продаж, тыс. руб.	7553	8788	1235	+16

Из таблицы 4.2 видно, что в результате проведения дегустации в течение 1 месяца, увеличение объема реализации продукции в год составит +2%, прибыль от продаж увеличится на 1235 тыс. руб. (16%). Исходя из приведенных цифр, можно со всеми на то основаниями утверждать, что дегустация является относительно недорогим способом продвижения товара на рынок, и достаточно мощным и рычагом сбытовой политики предприятия.

**4.2 Увеличение прибыли за счет снижения прочих расходов  
(оплата работ и услуг сторонних организаций)**

В настоящее время ООО «ПКФ Астериас», г. Ленинск-Кузнецкий находится в стадии интенсивного роста: осуществляется реконструкция производственных объектов, производится модернизация и расширение производства, увеличивается география продаж.

Этому способствует целенаправленная работа по выполнению стратегических и тактических задач, правильно обозначенные маркетинговой стратегией приоритеты в продвижении своей продукции.

Такие мероприятия не возможны без непосредственного влияния на величину прибыли.

Несмотря на увеличение чистой прибыли в 2014 году по сравнению с 2012 годом, на 2842 тыс. руб. существуют резервы увеличения этого показателя.



Одним из важных факторов, влияющих на доходность, является уровень создания резервов, достаточный для поддержания и увеличения прибыли и рентабельности. На ООО «ПКФ Астериас» руководство имеет значительную свободу действий в отношении получения прибыли и особенно в отношении суммы затрат и расходов.

Прочие расходы в себестоимости – это выплаты, сумму которых руководство может до некоторой степени изменять от периода к периоду, чтобы сберечь ресурсы и повлиять на доход, и увеличение которых повлияло на уровень доходности в анализируемом периоде.

Так, по результатам анализа проведенного в 3 главе выпускной квалификационной работы сумма прочих расходов в 2012 году была 860 тыс. руб., и составляла 2,3% всех расходов ООО «ПКФ Астериас». В последующие периоды доля прочих расходов увеличилась, и к концу 2014 года составила 4,3%. Сумма прочих расходов так же увеличилась до 2596 тыс. руб.

В общей сумме этих расходов максимальную величину 1168 тыс. руб. составляют расходы на удаление и обработку сточных вод, твердых отходов и аналогичной деятельности. Следует отметить, что частично данные затраты были оправданы, в силу мероприятий, связанных с увеличением производства компании.

Прочие услуги в 2014 году составляют 623 тыс. руб. И эта сумма является второй по величине в расходах по оплате работ и услуг сторонних организаций и составляет 24% всех прочих расходов.

Обобщая вышеизложенное, можно отметить, что именно в этой части расходов существует реальный резерв их снижения.

С учетом активной деятельности руководства компании по реорганизации и модернизации производства, в настоящее время ООО «ПКФ Астериас», г. Ленинск-Кузнецкий прочно занимает положительные позиции на рынке и можно сказать, что сумма прочих расходов вполне может быть пересмотрена, с целью высвобождения средств для увеличения собственного капитала.

На основании информации, предоставленной компанией, на сегодняшний день существует реальная возможность снижения расходов на прочие услуги хотя

									Лист
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись	Дата					93

бы в половину до уровня 12% от общей суммы данных затрат. Это означает, что, сократив расходы на услуги кредитных компаний, услуги связанные с использованием аппаратных средств вычислительной техники и консультационных услуг, связанных с предпринимательской деятельностью, компания не будет испытывать реального отражения на объеме продаж. Выпускаемая продукция известна потребителям и пользуется достаточной популярностью.

На основании вышеизложенного мероприятия по сокращению прочих расходов, произведем расчеты, для выявления экономического эффекта.

Сумма расходов на прочие услуги сторонних организаций в 2014 году составляет – 623 тыс. рублей. При рациональном подходе к использованию средств, общая сумма этих расходов после проведения мероприятия составит:

$$623 - 311 = 312 \text{ тыс. рублей.}$$

Следовательно, прибыль до налогообложения увеличится на 312 тыс. рублей, а показатель чистой прибыли после уплаты с этой суммы 20% налога на прибыль увеличится на 250 тыс. руб. Соответственно увеличиваются и показатели рентабельности по чистой прибыли.

Для проведения сравнительного анализа показателей и выявления экономического эффекта после проведения мероприятия по увеличению прибыли, проведенные расчеты объединим в таблице 4.3.

Таблица 4.3 – Экономический эффект от мероприятия по снижению прочих расходов

Показатели	2014 год	Результат после мероприятий	Отклонение, тыс. руб.	Отклонение, %
Прибыль от продаж, тыс. руб.	7553	7553	-	-
Прочие доходы, тыс. руб.	16	16	-	-
Прочие расходы, тыс. руб.	2596	2284	-312	-12
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	4973	5285	+312	+6

Проведенные расчеты показывают, что даже небольшое снижение одной из статей прочих расходов ООО «ПКФ Астериас», г. Ленинск-Кузнецкий может положительно повлиять на величину прибыли.

Как видно из таблицы 4.3 при неизменном объеме производства и себестоимости продукции прибыль до налогообложения увеличивается на 312 тыс. руб. (+6%).

В условиях конкуренции, предприятие должно не только сокращать неоправданные расходы, но и стремиться рационализировать структуру всех затрат, тем самым повышая показатели производственно хозяйственной и финансовой деятельности предприятия. Необходимо повышать уровень финансовой устойчивости, создавая его запас. Имея большой запас финансовой устойчивости, компания может осваивать новые рынки, инвестировать средства, как в ценные бумаги, так и в развитие производства.

#### **4.3 Увеличение прибыли за счет сокращения управленческих расходов**

Показатели прибыли имеют особенно важное значение, в современных рыночных условиях, когда руководству предприятия требуется постоянно принимать ряд неординарных решений для обеспечения финансовой устойчивости предприятия (фирмы).

Одним из факторов влияющих на уровень прибыли является снижение затрат на производство продукции, т.е. снижение себестоимости.

Снижение себестоимости продукции является одним из основных условий повышения эффективности промышленного производства. Себестоимость является важнейшим качественным показателем, отражающим результаты хозяйственной деятельности предприятия, а также инструментом оценки технико-экономического уровня производства и труда, качества управления и т.п. Она выступает как исходная база для формирования цен, а также оказывает непосредственное влияние на прибыль, уровень рентабельности и формирование бюджета.

План организационно-технических мероприятий по использованию внутри-

									Лист
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись	Дата					95

производственных резервов основывается на результатах анализа их источников и факторов, влияющих на технико-экономические показатели. К наиболее важным источникам резервов следует отнести снижение материальных затрат и повышение производительности труда.

Из всего многообразия факторов влияющих на технико-экономические показатели, к укрупненным группам можно отнести: повышение технического уровня производства, улучшение организации производства и труда, изменение объема и структуры номенклатуры выпускаемой продукции, и др.

В составе полной себестоимости не последнюю роль играют управленческие расходы. Они напрямую не относятся к процессу производства, а являются сопутствующими.

В состав управленческих могут быть включены следующие расходы:

- административно-управленческие расходы;
- на содержание общехозяйственного персонала, не связанного с производственным процессом;
- амортизационные отчисления и расходы на ремонт основных средств управленческого и общехозяйственного назначения;
- арендная плата за помещения общехозяйственного назначения;
- расходы по оплате информационных, аудиторских, консультационных и т.п. услуг;
- налоги, уплачиваемые в целом по организации (налог на имущество, транспортный налог, земельный налог и т.п.);
- другие аналогичные по назначению расходы, возникающие в процессе управления организацией и обусловленные ее содержанием как единого финансово-имущественного комплекса.

Если же управленческие расходы признаются в полной сумме, то в качестве условно-постоянных они будут относиться напрямую в себестоимость продаж того отчетного периода, в котором возникли.

При списании управленческих расходов на счет 90 они полностью включаются в состав себестоимости в том отчетном периоде, когда были признаны «рас-

ходами по обычным видам деятельности».

В 2014 году управленческие расходы составила 4572 тыс. руб. Удельный вес накладных расходов в полной сумме расходов по данным анализа составлял 7,6 % . В 2012 году и этот показатель был равен 3,3% (1212 тыс. руб.).

При одновременном снижении численности персонала увеличение роста управленческих расходов является не обоснованным.

В качестве одного из мероприятий по увеличению прибыли ООО «ПКФ Астериас», г. Ленинск-Кузнецкий предлагается снизить долю управленческих расходов на 1% до уровня 6,6%.

Следовательно, управленческие расходы после мероприятия составят 3989 тыс. руб., что на 583 тыс. руб. меньше чем в базисном 2014 году.

Эта сумма будет равна положительному экономическому эффекту от предложенного мероприятия.

Добиться снижения управленческих расходов можно различными способами, например:

- для персонала может подбираться корпоративный тарифный план для минимизации стоимости звонков между самими сотрудниками;

- для приобретения расходного материала и канцтоваров производятся разовые закупки максимальных партий по оптовым ценам.

- проведение на предприятии энергоаудита (получение оценки эффективности использования предприятиями энергетических ресурсов) затраты на энергоресурсы ООО «ПКФ Астериас» в среднем за месяц составляют порядка 110 тыс. руб. (1320 тыс. руб. в год).

Энергоаудит – это многофакторный анализ всего процесса производства, в который входят сбор данных о технологическом режиме работы предприятия, изучение особенностей конструкции производственных помещений, определение количества и видов потребляемых энергетических ресурсов, проведение инструментальных энергетических обследований установленного оборудования, анализ и обработка собранных данных.

То есть, энергетические обследования помогают выяснить, насколько эффек-

									Лист
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись	Дата					97

тивно используются энергоресурсы на предприятии, происходят ли потери или перерасход энергоресурсов и как можно решить эти проблемы. В итоге предприятие получает профессиональные рекомендации по снижению потребления ресурсов, оформленные в специальный документ - энергетический паспорт. В нем содержатся экономически обоснованные выводы и план мероприятий по сокращению энергозатрат. В дальнейшем все это непосредственным образом сказывается на снижении себестоимости продукции и приводит к получению экономической выгоды.

По итогам месяца можно увидеть осязаемое снижение управленческих расходов, что, несомненно, скажется на себестоимости продукции, а значит на ее конкурентоспособности и в конечном итоге на прибыли предприятия. Так же сдвигов для снижения расходов можно добиться, проведя более глубокий анализ бизнеса, а именно обращая внимания на сами функции, которые выполняют управленческие подразделения. Влияние всех предложенных мероприятий на основные показатели производственно-хозяйственной деятельности предприятия сведены в таблицу 4.4.

Таблица 4.4 — Влияние предложенных мероприятий на основные показатели деятельности ООО «ПКФ Астериас»

Показатели	2014 год	Результат после мероприятия	Отклонение, тыс. руб.	Отклонение %
Выручка от продаж	65100	66402	1302	+2
Себестоимость продукции	48654	48654	-	-
Валовая прибыль	16446	17748	1302	+7,9
Коммерческие расходы	4321	4388	67	+1,5
Управленческие расходы	4572	3989	-583	-13
Прибыль от продаж	7553	9371	+1818	+24
Прочие доходы	16	16	-	-
Прочие расходы	2596	2284	-312	-12
Прибыль до налогообложения	4973	7103	+2130	+43
Рентабельность продаж	12%	14%	+2%	+16%

В результате всех предложенных мероприятий выручка от продажи увеличи-

чится на 1302 тыс. руб. (+2%). Себестоимость продукции в планируемом периоде не изменится.

За счет проведения мероприятий по стимулированию сбыта на 67 тыс. руб. увеличатся коммерческие расходы и составят 4388 тыс. руб.

После анализа и оптимизации управленческих расходов, их удельный вес в общей сумме расходов предприятия снизится как минимум на 1% и составит 6,6%. В денежном выражении положительный экономический эффект от этого мероприятия составит 583 тыс. руб. (-13%).

Прибыль от продаж под влиянием этих изменений увеличится на 1818 тыс. руб. с 7553 тыс. руб. в 2014 году до 9371 тыс. руб. в проектируемом варианте после мероприятий.

Величина прочих доходов не изменится и составит 16 тыс. руб.

Прочие расходы снизятся на 312 тыс. руб. и составят 2284 тыс. руб. Этого можно добиться путем сокращения расходов на услуги кредитных компаний, услуг связанных с использованием аппаратных средств вычислительной техники и др.

Прибыль до налогообложения составит 7103 тыс. руб., что на 2130 тыс. руб. больше чем в принятом за основу 2014 году.

Помимо увеличения показателей прибыли на 2% увеличится показатель рентабельности продукции по прибыли от продажи, и в проектируемом варианте этот показатель составит 14%.

Увеличение прибыли и рентабельности является положительным моментом, так как именно эти показатели являются основным, характеризующим финансово - хозяйственную деятельность предприятия.

									Лист
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись	Дата					99

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Значение прибыли огромно. Стремление к ее получению ориентирует товаропроизводителей на увеличение объема производства продукции, нужной потребителю, снижение затрат на производство. При развитой конкуренции этим достигается не только цель предпринимательства, но и удовлетворение общественных потребностей. Для предпринимателя прибыль является сигналом, указывающим, где можно добиться наибольшего прироста стоимости, создает стимул для инвестирования в эти сферы.

Немаловажную роль играют и убытки. Они высвечивают ошибки и просчеты в направлении средств, организации производства и сбыта продукции.

В выпускной квалификационной работе на тему: «Пути улучшения финансовых результатов деятельности организации (на примере ООО «ПКФ «Астериас»)», где объектом исследования выступает ООО «ПКФ Астериас», г. Ленинск-Кузнецкий использован аналитический, бухгалтерский подход, который реализуем для любых предприятий.

В теоретическом разделе рассмотрена экономическая сущность прибыли предприятия, показана ее роль и значение в современных условиях, перечислены виды и функции прибыли, приведены методики проведения анализа этого показателя, а так же факторы влияющие на ее изменение.

Аналитическая часть выпускной квалификационной работы содержит историческую справку о создании ООО «ПКФ Астериас», организационно-экономическую характеристику предприятия, анализ основных технико-экономических и финансовых показателей производственно-хозяйственной деятельности предприятия за период с 2012 года по 2014 год.

Необходимость анализа основных технико-экономических и финансовых показателей производственно-хозяйственной деятельности предприятия не вызывает сомнений. Он позволяет не только оценить возможности и текущее финансовое положение предприятия, характер и степень влияния факторов, но и предоставляет возможность отследить динамику показателей, характеризующих финансовое со-

									Лист
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись	Дата					100



стояние предприятия, что дает перспективную прогнозную оценку для принятия своевременных мер направленных на укрепление (сохранение) финансовой стабильности.

Результативность работы фирмы не является полной, если не произведены расчеты и анализ таких показателей как прибыль и рентабельность. То есть полученные прибыли всегда необходимо сопоставлять с произведенными для их генерирования затратами и задействованными ресурсами. Именно для этих целей в работе был проведен анализ показателей прибыли и рассчитаны некоторые коэффициенты рентабельности ООО «ПКФ Астериас», по результатам которого отмечается увеличение значений рассчитанных показателей в 2014 году по сравнению с 2012 годом. Специальная часть выпускной квалификационной работы выявила, что прибыль подвержена воздействию многочисленных факторов. Некоторые из них оказывают на главный финансовый результат положительное влияние, за счет чего прибыль из года в год увеличивается, другие же воздействуют негативно, что приводит к снижению данного показателя.

Таковыми факторами, негативно влияющими на показатели прибыли, являются увеличение удельного веса коммерческих, управленческих и прочих расходов предприятия.

Анализ экономических и финансовых показателей дал необходимую информацию для разработки комплекса мероприятий направленных на повышение эффективности деятельности ООО «ПКФ Астериас».

Четвертый раздел выпускной квалификационной работы содержит пути улучшения финансовых результатов деятельности организации такие как:

- повышение прибыли за счет увеличения реализации продукции;
- увеличение прибыли за счет снижения прочих расходов (оплата работ и услуг сторонних организаций);
- увеличение прибыли за счет сокращения управленческих расходов.

Все мероприятия будут способствовать росту прибыли, позволят укрепить финансовое состояние ООО «ПКФ Астериас» и обеспечат его динамичное развитие в условиях конкуренции на рынке.

## СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

- 1 Аксенов А.П. Экономика предприятия: учебник. – М.: Инфра-М, 2013. – 638 с.
- 2 Арзамов А.С. Экономика фирмы: учебник. – М.: Инфра-М: Национальный фонд подготовки кадров, 2012. – 526 с.
- 3 Вахрин П.И. Финансовый анализ в коммерческих и некоммерческих организациях. Учебное пособие. – М.:ИКЦ «Маркетинг», 2012. – 319 с.
- 4 Горемыкин В.А. Планирование на предприятии: учебник для вузов.- М.: Высшее образование, 2012. – 634 с.
- 5 Горфинкель В.Я. Экономика фирмы: учебник для вузов. – М.: ИД Юрайт, 2011. – 678 с.
- 6 Горфинкель В.Я. Поляк Г.Б. Предпринимательство: учебник для вузов. – М.:ЮНИТИ, 2009. – 687 с.
- 7 Донцова А.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности. - М.: Дело и сервис, 2009. – 384 с.
- 8 Ермолович Л.Л. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия.– Минск: БГЭУ, 2009. – 111 с.
- 9 Жиделева В.В., Каптейн Ю.Н. Экономика предприятия: учебное пособие для вузов. – М.: Инфра, 2009. – 133с.
- 10 Зенкина И.В. Теория экономического анализа. – М.: Дашков и К, 2009. – 208с.
- 11 Иванов И. Н. Экономика промышленного предприятия: учебник. – М.: Инфра-М, 2011. – 393 с.
- 12 Иващенко Н.П. Экономика фирмы.- М.:Инфра – М, 2012. -525 с.
- 13 Казуева Т.С. Управление доходами и расходами предприятия: учебное пособие. – М.: Дашков и К, 2008. – 192 с.
- 14 Кантор Е.Л. Экономика промышленного предприятия: учебник. – М: МарТ, 2009. – 859 с.
- 15 Ковалев В.В. Финансы организаций (предприятий). – М.: Проспект, 2009. – 352 с.
- 16 Ковалев В.В. Управление денежными потоками, прибылью и рентабельно-

										Лист
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись	Дата						102

- стью. Учебное пособие. – М.:ТК Велби, Изд-во Проспект, 2007. – 336с.
- 17 Коханов И.В. Классификация новых теорий менеджмента // Менеджмент. – 2014. – №5 – С. 45-47.
  - 18 Курганская Н.И., Вишневская О.В. Планирование и анализ производственной деятельности предприятия. – Ростов-на-Дону: Феникс, 2008. – 311 с.
  - 19 Ларионов И.К., Антикризисное управление: учебное пособие. – М.: Дашков и К, 2009. – 292 с.
  - 20 Лобан Л.А., Пытко В.Т. Экономика предприятия: учебный комплекс. – Минск: Современная школа, 2010. – 429 с.
  - 21 Николаева Т.И., Егорова Н.Р. Экономика предприятий торговли и общественного питания: учебное пособие для вузов. – М.: Кнорус, 2008. – 400с.
  - 22 Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия – М.: ИНФРА-М, 2009. – 536 с.
  - 23 Селезнева Н.Н. Ионова А.Ф. Управление финансами. – М.: Инфра-м, 2008. – 208 с.
  - 24 Семенов В.М. Экономика предприятия: учебник. – Санкт-Петербург: Питер, 2010. – 416 с.
  - 25 Тычинский А.В. Экономика, организация и управление на предприятии: учебное пособие. – Ростов–на–Дону: Феникс, 2010. – 475 с.
  - 26 Чалдаева Л. А. Экономика предприятия: учебник. – М.: Юрайт, 2011. – 347 с.
  - 27 Шеремет А. Д. Теория экономического анализа. – М.: Инфра – М, 2011. – 297с.
  - 28 Шепеленко Г. И. Экономика, организация и планирование производства на предприятии: учебное пособие. – Ростов-на-Дону: МарТ, 2010. – 600 с.
  - 29 Экономика отрасли: учебное пособие / В. Я. Поздняков, С. В. Казаков. – М.: ИНФРА-М, 2012. – 307 с.
  - 30 Экономика предприятия: учебный комплекс / Л. А. Лобан, В. Т. Пыко. – Минск: Современная школа, 2012. – 429 с.

**ПРИЛОЖЕНИЕ А**  
**(обязательное)**  
**ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**  
**ПРЕДПРИЯТИЯ**

Таблица А.1 – Основные показатели производственно-хозяйственной деятельности ООО «ПКФ Астериас»

Показатели	Ед. изм.	Значение, тыс. руб.			Темп роста, %		
		2012	2013	2014	2013/ 2012	2014/ 2013	2014/ 2012
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Выручка от продажи продукции	тыс.руб.	38605	50907	65100	132	128	169
то же в сопоставимых ценах	тыс.руб.	43662	54216	65100	124	120	149
2. С/с продукции	тыс.руб.	33638	43271	48654	129	112	145
то же в сопоставимых ценах	тыс.руб.	38045	46084	48654	121	106	128
3. Коммерческие расходы	тыс.руб.	808	1035	4321	128	417	535
4. Управленческие расходы	тыс.руб.	1212	0	4572	0	-	377
5. Прибыль(убыток) от продаж	тыс.руб.	2947	6601	7553	224	114	256
то же в сопоставимых ценах	тыс.руб.	3333	7030	7553	211	107	227
6. Рентабельность продукции по прибыли от продаж	%	9%	15%	16%	174	102	177
7. Чистая прибыль (убыток)	тыс.руб.	1835	2627	4677	143	178	255
8. Среднесписочная численность ППП	чел	69	71	62	103	87	90
9. Выработка одного работника ППП	тыс.руб./чел.	559	717	1050	128	146	188
10. Фонд оплаты труда ППП	тыс.руб.	9846	10534	9739	107	92	99
11. Среднемесячная з/плата одного работника ППП	руб.	11891	12364	13090	104	106	110

Продолжение таблицы А.1

1	2	3	4	5	6	7	8
12.Среднегодовая стоимость собственного капитала	тыс.руб.	87940	106219	117297	121	110	133
13.Среднегодовая стоимость внеоборотных активов	тыс.руб.	706	994	1221	141	123	173
14.Среднегодовая стоимость основных средств	тыс.руб.	706	994	1221	141	123	173
15.Среднегодовая стоимость оборотных средств	тыс.руб.	30076	32722	36546	109	112	122
16.Фондоотдача основных фондов	руб./руб	54,68	51,21	53,32	94	104	98
17.Фондовооруженность работника ППП	тыс.руб.	10,23	14,00	19,69	137	141	192
18. Оборачиваемость оборотных средств	обороты	1,28	1,56	1,78	121	114	139
19. Капиталоотдача	руб.	0,06	0,08	0,12	131	159	208
20.Рентабельность собственного капитала	%	7%	10%	16%	136	156	212
21.Коэффициент независимости	-	0,80	0,77	0,78	96	102	98
22.Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-	0,79	0,76	0,77	96	102	98
23.Коэффициент текущей ликвидности	-	4,81	3,73	5,35	77	144	111

**ПРИЛОЖЕНИЕ Б**  
**(обязательное)**  
**ДИНАМИКА ПОКАЗАТЕЛЕЙ ПРОИЗВОДСТВЕННО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ И**  
**ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

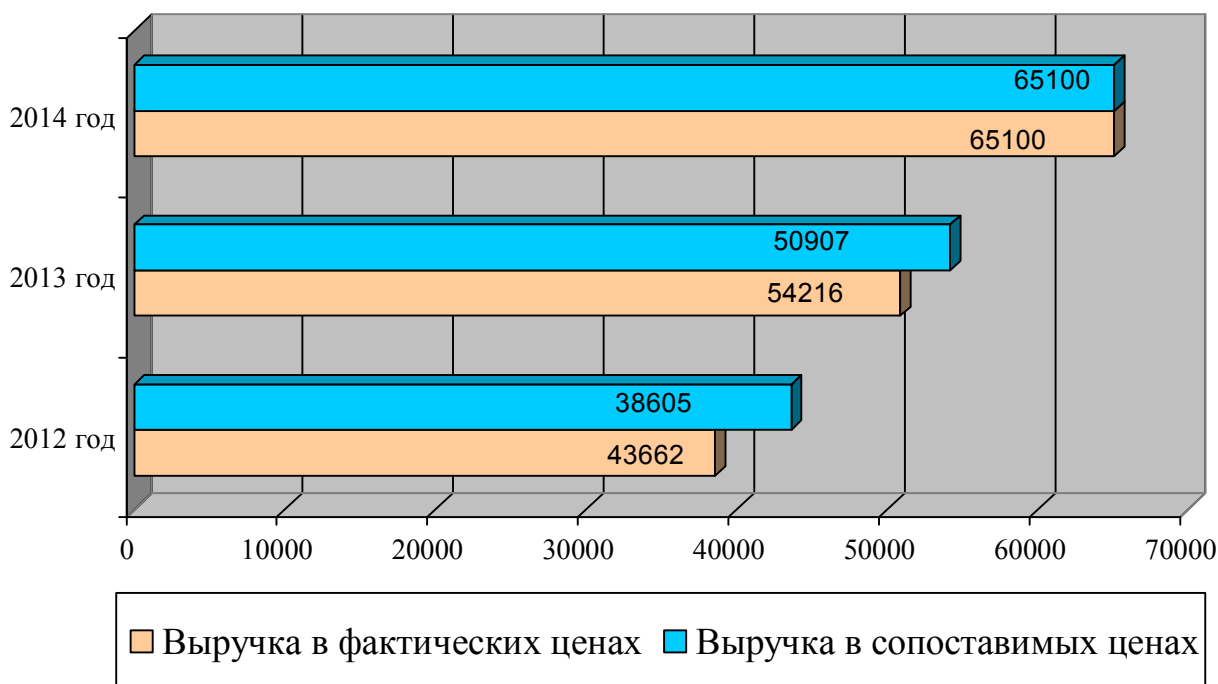


Рисунок Б.1 – Динамика выручки от продажи в фактических и сопоставимых ценах

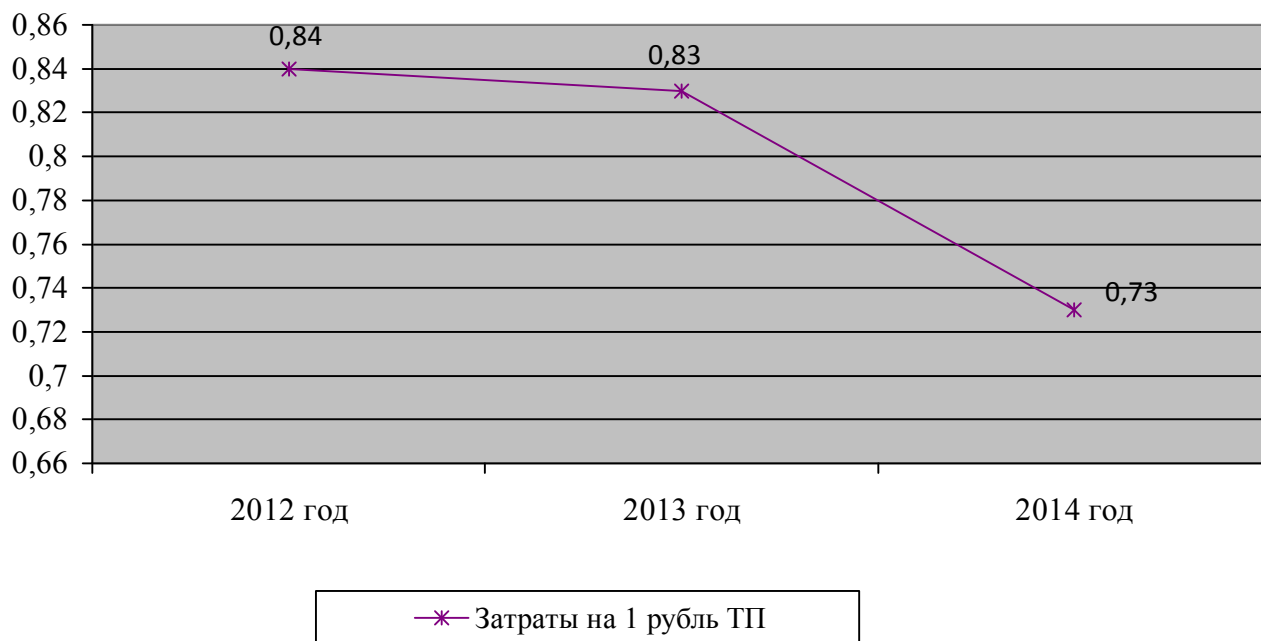


Рисунок Б.2 – Динамика затрат на 1 рубль товарной продукции

**ПРИЛОЖЕНИЕ В**  
**(обязательное)**  
**ДИНАМИКА ПОКАЗАТЕЛЕЙ ПРОИЗВОДСТВЕННО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ И**  
**ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

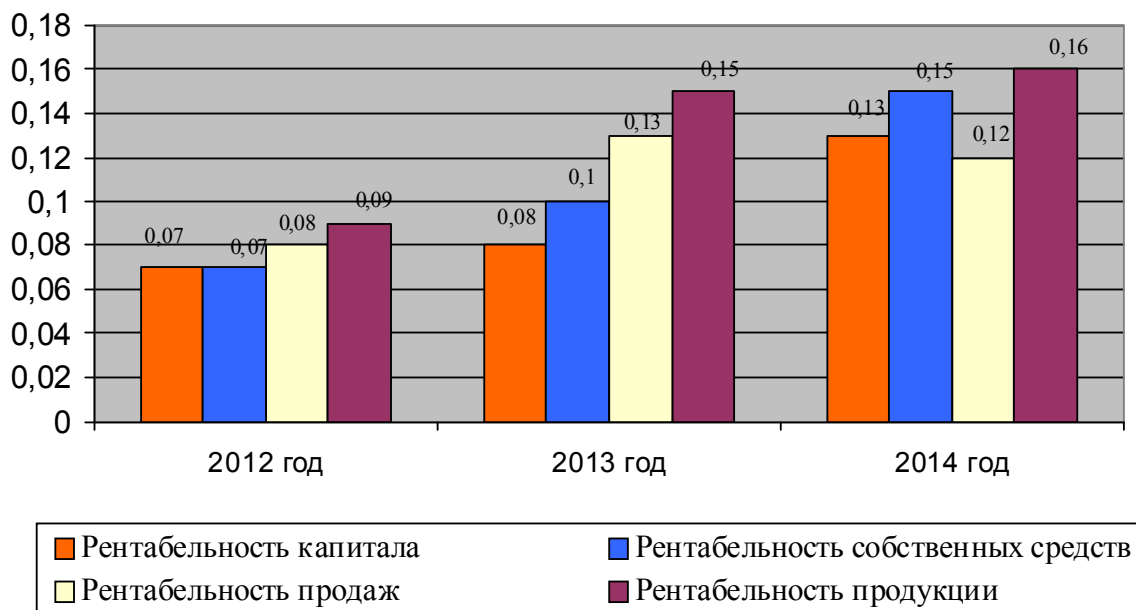


Рисунок В.1 – Динамика показателей рентабельности

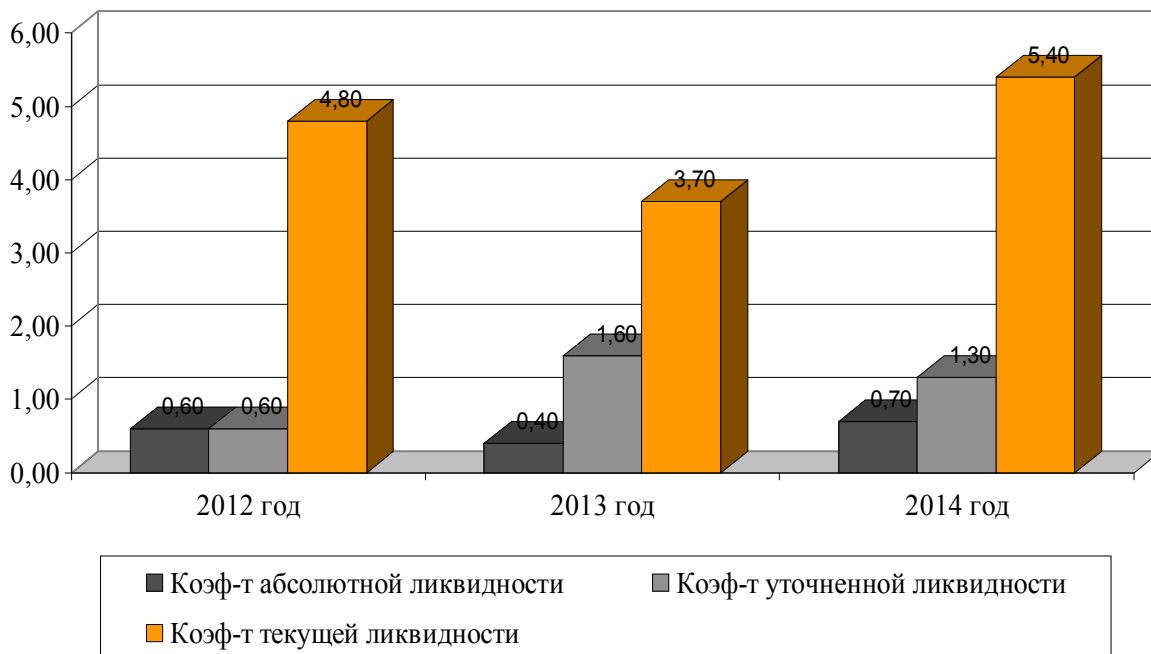


Рисунок В.2 – Динамика коэффициентов ликвидности ООО «ПКФ Астериас»

**ПРИЛОЖЕНИЕ Г**  
(обязательное)  
**АНАЛИЗ ПРИБЫЛИ ООО «ПКФ АСТЕРИАС»**

Таблица Г.1 – Анализ формирования прибыли от продаж

Показатели	Значение, тыс. руб.			Отклонение, тыс. руб.		
	2012	2013	2014	2013/ 2012	2014/ 2013	2014/ 2012
Валовая прибыль	4967	7636	16446	2669	8810	11479
Коммерческие расходы	808	1035	4321	227	3286	3513
Управленческие расходы	1212	0	4572	-1212	4572	3360
Прибыль от продаж	2947	6601	7553	3654	952	4606

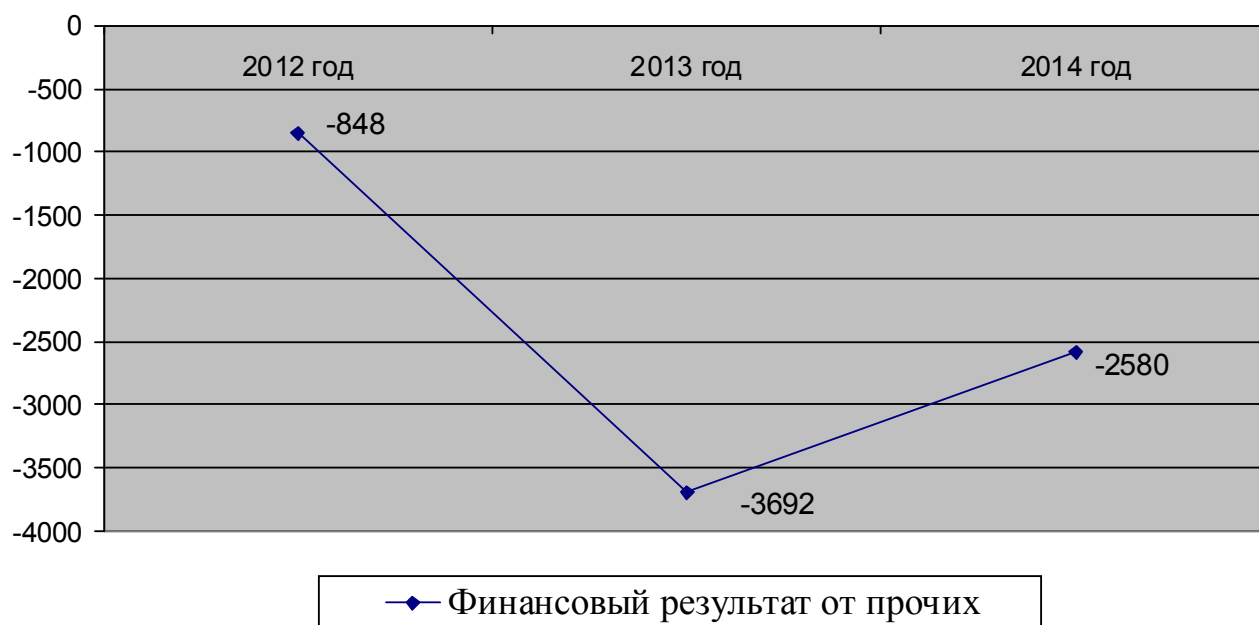


Рисунок Г.1 – Динамика финансового результата от прочих доходов и прочих расходов предприятия



**ПРИЛОЖЕНИЕ Д**  
(обязательное)  
**АНАЛИЗ ПРИБЫЛИ ООО «ПКФ АСТЕРИАС»**

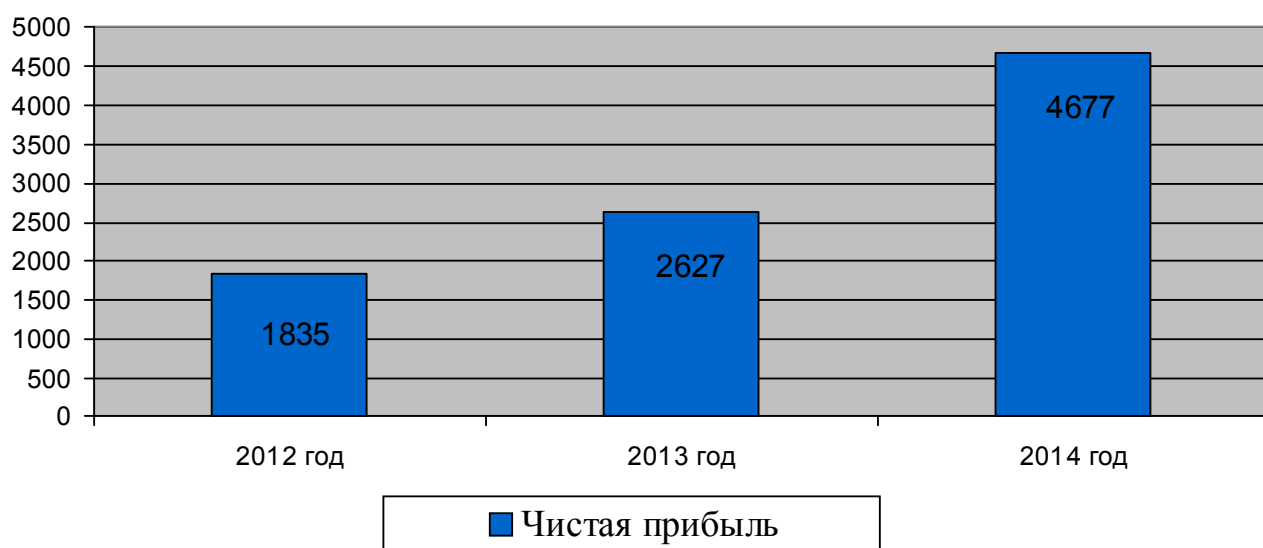


Рисунок Д.1 – Динамика чистой прибыли

Таблица Д.1 – Влияние факторов на прибыль предприятия

Показатели	Анализируемый период		
	2012-2013 гг.	2013-2014 гг.	2012-2014 гг.
Выручка от реализации продукции, под влиянием цены	732	1329	1516
Изменение цен на продукцию	252	516	603
Себестоимость продукции	967	5924	7161
Коммерческие расходы	51	-3255	-3190
Управленческие расходы	1680	-4948	-2977
Прочие доходы	0	0	0
Прочие расходы	-2749	2213	-1302
Совокупное влияние на прибыль отчетного периода	933	1777	1810

**ПРИЛОЖЕНИЕ Е**  
(обязательное)  
**ПУТИ УЛУЧШЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**  
**ООО «ПКФ АСТЕРИАС»**



Рисунок Е.1 – Мероприятия по увеличению прибыли предприятия

Таблица Е.1 — Влияние предложенных мероприятий на основные показатели деятельности ООО «ПКФ Астериас»

Показатели	2014 год	Результат после мероприятия	Отклонение, тыс. руб.	Отклонение %
Выручка от продаж	65100	66402	1302	+2
Себестоимость продукции	48654	48654	-	-
Валовая прибыль	16446	17748	1302	+7,9
Коммерческие расходы	4321	4388	67	+1,5
Управленческие расходы	4572	3989	-583	-13
Прибыль от продаж	7553	9371	+1818	+24
Прочие доходы	16	16	-	-
Прочие расходы	2596	2284	-312	-12
Прибыль до налогообложения	4973	7103	+2130	+43
Рентабельность продаж	12%	14%	+2%	+16%