

Содержание:

Введение

Актуальность темы исследования. Усиление хозяйственной самостоятельности предприятий, произошедшее с формированием и развитием рыночных отношений, существенно повысило их ответственность за результаты финансово-хозяйственной деятельности. В процессе своей деятельности предприятия осуществляют множество операций, способных повлиять на их финансовое состояние, но так или иначе эти операции связаны с получением прибыли. В условиях рыночных отношений максимизация прибыли становится главной целью коммерческих предприятий. Необходимость достижения данной цели обусловлено тем, что во-первых, прибыль является важным источником формирования финансовых ресурсов предприятия, обеспечивая тем самым его развития, во-вторых, в национальной экономике прибыль выступает своеобразным регулятором, указывая на наиболее приоритетные сферы инвестирования, в-третьих, величина полученной предприятием прибыли свидетельствует о том, насколько эффективной была его деятельность в отчетном периоде. В связи с этим вопросы анализа прибыли и рентабельности как показателей, отражающих уровень прибыльности предприятия, в настоящее время занимают центральное место в системе экономического анализа.

Цель данной работы заключается в том, чтобы провести анализ прибыли и рентабельности на основе конкретного предприятия.

Достижение данной цели потребовало решения в работе следующих задач:

- Раскрыть понятие прибыли как экономической категории;
- Конкретизировать понятие и раскрыть особенности анализа показателей рентабельности;
- Провести анализ формирования и распределения прибыли на конкретном предприятии
- Выполнить расчет основных показателей рентабельности и оценить их динамику;

Объектом исследования, проведенного в данной работе, является акционерное общество «Камышловский кожевенный завод», который относится к группе крупнейших предприятий по переработке кож. сырья в РФ. Предметом исследования являются резервы увеличения прибыли и рентабельности деятельности данного предприятия.

Теоретическую основу работы составили исследования в области теории экономики, экономики предприятия, экономического анализа таких авторов, как И.А. Бланк, В.В. Ковалев, А.Н. Жилкина, Г.В. Савицкая, В.П. Савчук, И.Т. Балабанов, В.В. Остапенко, А.Д. Шеремет

Методологическую основу исследования составили методы системного анализа и синтеза, сравнения, сводки и группировки, индексный метод, методы структурного, динамического и факторного анализа.

Эмпирическую основу исследования составила финансовая отчетность АО «Камышловский кожевенный завод» за 2015-2017 г., планы и годовые отчеты о деятельности предприятия, а также другая экономическая информация, характеризующая результаты деятельности исследуемого предприятия.

Цели и задачи работы, особенности ее методологической базы определили ее структуру следующим образом. Работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников

Глава 1. Понятие прибыли и рентабельности предприятия, технология их анализа

1.1 Прибыль как экономическая категория, ее основные функции и виды

С переходом к рыночным отношениям многие предприятия и организации получили самостоятельность в управлении и ведении хозяйства, право распоряжаться ресурсами и результатами труда и несут всю полноту экономической ответственности за свои решения и действия. В таких условиях благополучие и коммерческий успех предприятия всецело зависят от того, насколько эффективна ее деятельность.

Изучение и учет результатов финансово - хозяйственной деятельности предприятия, выявление причинно-следственных связей между использованными ресурсами и полученными результатами создают основу для планирования и прогнозирования ее состояния в будущем. Результативность, экономическая целесообразность функционирования коммерческой организации измеряются абсолютными и относительными показателями. В связи с этим различают показатели экономического эффекта и экономической эффективности.

Важнейшим показателем экономического эффекта финансово - хозяйственной деятельности предприятия является его прибыль. В общем виде под прибылью понимается разница между доходами и издержками производства[1]. В то же время в экономической литературе в настоящее время приводятся различные определения прибыли, что в свою очередь обусловлено существованием различных подходов к объяснению ее природы.

Следует отметить, что категория прибыли интересовала экономистов с начала формирования самой экономической науки. Так, меркантилисты искали источник прибыли в сфере обращения, причем именно во внешней торговле. Представители классической политэкономии определяли ее как избыток стоимости над заработной платой. К. Маркс уделил прибыли много внимания, рассматривая ее как превращенную форму прибавочной стоимости, а последнюю - как результат присвоения неоплаченного труда наемных работников капиталистом. В неоклассической теории прибыли объединяет все виды доходов, полученных от производительного использования различных факторов производства их владельцами.

В настоящее время сложилось два основных подхода к объяснению сущности прибыли как экономической категории: собственно экономической и бухгалтерский. При многообразии экономических концепций прибыли в настоящее время сложилось два диаметрально противоположных подхода, объясняющих сущность прибыли, сравнительный анализ которых проведен на рисунке 1.

Сущность подходов к оценке экономической природы прибыли

Превращенная форма добавочной стоимости

Доход от использования всех факторов производства, т.е. труда, земли и капитала

Прибыль- прибавочная стоимость или та часть всей стоимости товара, в которой воплощен прибавочный, или неоплаченный- труд рабочего

К. Маркс

Прибыль- это безусловный доход от факторов производства, это вознаграждение за предпринимательскую деятельность, технические нововведения и усовершенствования, за умение рисковать в условиях неопределенности, это монопольный доход и т.п.

П.Э. Самуэльсон

Рисунок 1. Методологические подходы к объяснению экономической сущности прибыли[2]

В современной литературе также встречаются определения, раскрывающие сущность прибыли с точки зрения экономической концепции. Так, например, В.П. Савчук под прибылью понимает доход предприятия в виде прироста вложенного капитала[3].

Аналогичного мнения относительно сущности прибыли придерживается также известный российский специалист в области финансового менеджмента В.В. Ковалев рассматривает прибыль как прирост капитала собственников, имевший место в отчетном периоде[4].

Недостаток рассмотренного выше подхода к определению сущности прибыли заключается в том, что при его использовании достаточно сложно дать количественную оценку прибыли, что ограничивает возможности ее анализа. В связи с этим большее распространение в настоящее время получил бухгалтерский подход к объяснению сущности прибыли, согласно которому прибыль – это положительная разница между доходами коммерческой организации, понимаемыми как приращение совокупной стоимостной оценки ее активов, сопровождающееся увеличением капитала собственников, и ее расходами, понимаемыми как снижение совокупной стоимостной оценки активов, сопровождающееся уменьшением капитала собственников, за исключением результата операций, связанных с преднамеренным изменением этого капитала[5].

Из приведенных выше определений следует, что между бухгалтерским и экономическим подходом к объяснению сущности прибыли существует два основных различия. Во-первых, в отличие от экономического в бухгалтерском подходе четко выделяются основные элементы прибыли, а во-вторых, в соответствии с бухгалтерским подходом проводятся четкие различия между

реализованным и нереализованным доходом и прибыль признается только в том случае, когда доход будет реализован.

Прибыль также можно рассматривать как стоимостную и финансовую категорию. прибыль представляет собой и результат, и объект распределительных отношений. По мнению А.Д. Шеремета, в деятельности предприятия можно выделить два вида распределительных процессов[6].

1. Внешние распределительные процессы возникают с различными субъектами внешних отношений и опосредуют их интересы с государством, инвесторами, кредиторами, дочерними предприятиями, некоммерческими организациями. Они связаны с использованием прибыли предприятия, реализуются в форме реального движения денежных средств и оформляются первичными бухгалтерскими документами по учету движения денежных средств.

2. Внутренние распределительные процессы не сопровождаются движением денежных средств. Они связаны, с одной стороны, с определением стоимости ресурсов, формирующих себестоимость произведенной продукции, и используются как финансовые методы управления прибылью, оформляемых на основании учетной политики. С другой стороны, внутреннему распределению подвергается чистая прибыль предприятия, в результате чего формируются денежные фонды предприятия. Эти процессы оформляются бухгалтерскими расчетами на основании решений, принятых собственниками предприятия как владельцами вложенного капитала.

Сущность прибыли также может быть раскрыта в системе основных выполняемых ею функций. В условиях рыночной экономики прибыль выполняет три основных функции. Во-первых, прибыль характеризует экономический эффект, полученный в результате деятельности предприятия. Так как в условиях рыночной экономики основная цель деятельности фирмы состоит в максимизации прибыли, то, выполняя данную функцию, прибыль прежде всего выражает степень достижения основной цели деятельности фирмы, а в соотношении с понесенными затратами может также выступать и как важный критерий эффективности. В то же время на прибыль как конечный финансовый результат деятельности предприятия оказывает влияние множество различных факторов, которые как зависят, та и не зависят от него. Состав этих факторов показан на рисунке 2

Факторы, влияющие на прибыль

Не зависящие от предприятия

Зависящие от предприятия

Конъюнктура рынка

Уровень цен на ресурсы

Нормы амортизационных отчислений

Себестоимость реализуемой продукции

Цены на реализуемую продукцию

Компетентность руководства

Конкурентоспособность продукции

Организация труда и производства

Рисунок 2. Факторы, влияющие на прибыль предприятия

Данные факторы должны быть учтены при определении прибыли предприятия.

Вторая функция прибыли заключается в том, что она одновременно является как финансовым результатом, так и основным элементом финансовых ресурсов предприятия. Реальное обеспечение принципа самофинансирования определяется полученной прибылью. Доля чистой прибыли, оставшейся в распоряжении предприятия после уплаты налогов и других обязательных платежей, должна быть достаточной для финансирования расширения производственной деятельности, научно-технического и социального развития предприятия, материального поощрения работников.

Третья функция прибыли выражается в том, что она является одним из источников формирования бюджетов разных уровней. Она поступает в бюджеты в виде налогов и наряду с другими доходными поступлениями используется для финансирования удовлетворения совместных общественных потребностей, обеспечения выполнения государством своих функций, государственных инвестиционных, производственных, научно-технических и социальных программ.

Таким образом, прибыль – это важнейшая экономическая категория, выполняющая ключевую роль в осуществлении предпринимательской деятельности в условиях рыночной экономики. Отражая разницу между доходами и издержками производства предприятия, она с одной стороны выступает как стимулирующий

фактор, определяющий наиболее привлекательный направления инвестирования, а с другой стороны – как мера эффективности деятельности предприятия. Прибыль служит важным источником финансовых ресурсов предприятия и может быть получена за счет монопольного положения на рынке, выпуска конкурентоспособной продукции, осуществлении инновационной деятельности.

1.2 Показатели рентабельности, их аналитическое значение и роль в деятельности предприятия

Как уже отмечалось ранее, прибыль предприятия характеризует эффект, полученный им в результате осуществления как основных, так и неосновных видов деятельности. В то же время показатель прибыли в чистом виде не позволяет оценить эффективность деятельности предприятия, не исключает влияния инфляционных факторов, и поэтому отдельные показатели прибыли не всегда сопоставимы в динамике. Данные недостатки могут быть преодолены при расчете на основе абсолютных показателей прибыли относительных показателей рентабельности.

Г.В. Савицкая определяет рентабельность как показатель, который обобщенно отражает эффективность всей экономической деятельности предприятия и характеризует способность предприятия производить прибыль[7].

По мнению И.Т. Балабанова, рентабельность необходимо рассматривать как показатель, характеризующий окончательный результат хозяйственной деятельности предприятия, отрасли, народного хозяйства в целом за определенный период времени и отражающий эффективность использования авансированных средств на производство продукции[8]

Из представленных выше определений следует, что рентабельность как показатель эффективности определяется отношением между полученными экономическими и финансовыми выгодами с одной стороны и усилиями предприятия, связанными с их получением, с другой стороны. В.Р. Банк., С.В.Банк, А.В. Тараскина в своей работе приводят следующую основную формулу расчета рентабельности[9]:

(1)

В экономической литературе показатели рентабельности объединяются в четыре группы:

- Показатели рентабельности продукции;
- Показатели рентабельности активов;
- Показатели рентабельности капитала
- Показатели рентабельности производства

Методика расчета и краткая характеристика показателей каждой группы представлена в таблице 1.

Раскроем экономическую сущность показателей каждой группы.

Таблица 1

Общая характеристика показателей рентабельности

Показатели	Способ расчета	Характеристика
1. Рентабельность продукции		Отражает валовую (чистую, налогооблагаемую) прибыль, прибыль от продаж, полученную на один рубль продаж
1.1. Рентабельность продаж		
1.2. Рентабельность изделия	Или	Характеризует, сколько прибыли приходится на один рубль продажи изделия или показывает сколько прибыли приходится на 1 рубль себестоимости изделия
2. Рентабельность активов		Отражает величину налогооблагаемой прибыли, приходящейся в среднем на один рубль активов
2.1. Рентабельность активов (экономическая рентабельность)		

2.2. Рентабельность активов производственного назначения

Показывает, сколько налогооблагаемой прибыли приходится в среднем на один рубль активов производственного назначения

3. Рентабельность капитала

3.1 Рентабельность собственного капитала (финансовая рентабельность)

Характеризует величину чистой прибыли, приходящейся в среднем на один рубль собственного капитала

3.2. Рентабельность постоянного капитала

Отражает величину чистой (налогооблагаемой) прибыли на один рубль постоянного капитала

4. Рентабельность производственной деятельности

характеризует окупаемость издержек производства, показывает, сколько прибыли имеет предприятие с каждого рубля, затраченного на производство и реализацию продукции.

В процессе анализа рентабельности большое значение уделяется рентабельности продаж, так как именно данный показатель используется для оценки эффективности производственной и коммерческой деятельности предприятия. Рентабельность продаж характеризует способность предприятия получить прибыль в результате продажи продукции, выполнения работ, оказания услуг. Рентабельность продаж выражает связь между финансовым результатом и доходом, полученным предприятием от продаж. В аналитической практике можно встретить различные варианты расчета рентабельности продаж в зависимости от того, какая прибыль берется в числителе при определении уровня рентабельности. Этот показатель может быть рассчитан на базе прибыли от продаж, валовой, налогооблагаемой и чистой прибыли.

Рентабельность активов характеризует эффективность использования имущества предприятия. В процессе осуществления предпринимательской деятельности предприятие потребляет различные экономические ресурсы, от эффективности использования которых зависит способность предприятия выживать с финансовой точки зрения. Эта эффективность оценивается на основе соотношения налогооблагаемой прибыли и средней стоимости активов. Помимо формулы, приведенной в таблице 2, можно встретить и другие варианты расчета рентабельности активов. Так, А.Д. Шеремет отмечает, что рентабельность активов зависимости от целей анализа может быть рассчитана следующим образом:

(2)

[\[10\]](#) (3)

В экономической литературе и аналитической практике рентабельность активов называется экономической рентабельностью. Она характеризует, сколько прибыли приходится в среднем на один рубль средств, используемых в процессе производства, независимо от того сформированы они за счет собственных или заемных источников финансирования. Когда предприятие получает не налогооблагаемую прибыль, а убыток, то уровень данного показателя является отрицательным и отражает, сколько убытков приходится в среднем на один рубль стоимости активов. В настоящее время данному показателю уделяется большое внимание, так как его уровень отражает, насколько эффективно предприятие использует свои активы.

Таким образом, показатели рентабельности характеризуют относительную доходность деятельности предприятия, а их анализ позволяет определить, сколько прибыли получает предприятие на один рубль продаж, от использования активов производственного назначения, от инвестирования в собственный капитал, насколько эффективно оно использует долгосрочные привлеченные средства. Изучение этих аспектов позволяет собственникам и инвесторам предприятия получить необходимую информацию как для оценки эффективности различных сторон деятельности предприятия, так и при принятии управленческих решений о целесообразности привлечения заемных средств, об установлении цены на продукцию предприятия. В связи с этим анализ рентабельности играет такую же важную роль при оценке эффективности деятельности предприятия, как и анализ прибыли.

Выводы по 1 главе.

Прибыль является комплексным показателем, характеризующим результат финансово – хозяйственной деятельности предприятия и представляет собой разницу между доходами и расходами предприятия. Прибыль выполняет три основные функции: характеризует экономический эффект, полученный в результате деятельности предприятия, стимулирует к осуществлению предпринимательской деятельности, выступает как источник формирования бюджета.

Рентабельность представляет собой показатель экономической эффективности деятельности предприятия, который определяется отношением между полученными экономическими и финансовыми выгодами с одной стороны и усилиями предприятия, связанными с их получением, с другой стороны.

Глава 2. Анализ прибыли и рентабельности АО «Камышловский кожевенный завод»

2.1 Анализ формирования прибыли АО «Камышловский кожевенный завод»

Открытое акционерное общество «Камышловский кожевенный завод» является одним из ведущих предприятий по производству кожевенного сырья для предприятий легкой промышленности. Предприятие имеет давнюю историю. Согласно данным Рязанского областного Государственного архива, предприятие было образовано в 1823 году. Первая продукция была получена в 1826 году. Завод представлял собой низкую деревянную постройку, где были установлены две зольные машины и два дубильных чана. В год выпускалось 510-520 штук кожи на сумму 800-830 рублей.

Вплоть до Октябрьской революции завод переходил от одного хозяина к другому. И только в первые годы Советской власти он был национализирован. С 1929 года началась реконструкция предприятия: возводились новые основные и вспомогательные производственные корпуса, устанавливалось новое по тем временам оборудование. В 1935 году завод перешел на выработку жестких кож для низа обуви (подошва и стелечный товар).

В сороковые годы завод поставлял продукцию по военным заказам. В послевоенные годы с 1946 по 1967 на заводе было обновлено практически всё оборудование основного и вспомогательного производства. Во главу угла ставилась механизация трудоёмких процессов. После этого выпуск продукции увеличился в полтора раза. В период до 2000 года завод приходил в упадок, увольнялись профессиональные кадры. В 2000 году произошла смена руководства предприятия. Началась коренная реконструкция и модернизация заводских мощностей.

Учредителем Общества является Комитет по управлению государственным имуществом по Рязанской области. Данное общество было зарегистрировано 13.10.1992 года в Администрации Спасского района и получено свидетельство № 117.

4 декабря 2002 года сведения об АО «Камышловский кожевенный завод» внесены в Единый государственный реестр юридических лиц за основным государственным номером 1026200800735 Инспекцией МНС России

По состоянию на 31.12.2018 г. уставной капитал АО «Камышловский кожевенный завод» составляет 4 341 026 рублей. Он складывается из обыкновенных акций в количестве 4 243 489 штук номинальной стоимостью 1 рубль и привилегированных акций в количестве 97 53 штук номинальной стоимостью 1 рубль.

Объем кожевенной продукции, производимой открытым акционерным обществом «Камышловский кожевенный завод», составляет 3,8 % выпуска кожевенной продукции в целом по Российской Федерации. В настоящее время предприятием выпускаются следующие виды продукции:

- полуфабрикат для обувных кож «Краст»;
- лицевые шлифованные, полуанилиновые, гидрофобные обувные кожи (Рона, Регби, Торнадо, Флоттер, Наппа, Кант и так далее);
- спилковые и подкладочные кожи в основном из сырья КРС, спилок-велюр;
- услуги по обработке давальческого сырья до полуфабриката вет-блу.

Также как и другие коммерческие предприятия АО «Камышловский кожевенный завод» преследует цель максимизации прибыли. Для оценки степени достижения этой цели проведем анализ формирования и распределения прибыли, а также

рентабельности деятельности предприятия.

Анализ формирования прибыли предприятия необходимо начать с анализа динамики и структуры прибыли до налогообложения предприятия. Анализ динамики прибыли до налогообложения позволяет оценить эволюцию ее величины по сравнению с результатами прошлых отчетных периодов, и изучить изменения, произошедшие в величине прибыли до налогообложения в последние годы. Анализ структуры прибыли до налогообложения позволяет определить вклад каждого вида деятельности в формирование итогового показателя. Результаты анализа структуры прибыли до налогообложения АО «Камышловский кожевенный завод» отражены в таблице 2

Таблица 2

Анализ структуры прибыли до налогообложения АО «Камышловский кожевенный завод»

Показатель	Доля, %			Отклонение дол, п.п.	
	2016 год	2017 год	2018 год	2017-2016	2018-2017
Прибыль (убыток) от продаж	1133,69	427,81	493,60	-705,88	65,79
Прибыль (убыток) от прочей деятельности	-1033,69	-327,81	-393,60	705,88	-65,79
Прибыль (убыток) до налогообложения	100	100	100	-	-

Из таблицы видно, что в 2016-2018 гг. прибыль (убыток) до налогообложения АО «Камышловский кожевенный завод» формировался из прибыли (убытка) от продаж и прибыли (убытка) от прочей деятельности. Наибольший удельный вес в сумме прибыли до налогообложения занимает прибыль от продаж. При этом несмотря на то, что в динамике наблюдается снижение ее доли, она все еще остается

существенной. Снижение доли прибыли от продаж в прибыли до налогообложения предприятия сопровождалось одновременным ростом доли финансового результата от прочей деятельности. При этом отрицательные значения его доли в прибыли до налогообложения указывают на то, что в 2016-2018 г. предприятием был получен убыток. Выявленные изменения в структуре прибыли до налогообложения указывают на необходимость анализа абсолютных значений основных ее составляющих. Результаты такого анализа отражены в таблице 3

Таблица 3

Анализ динамики прибыли до налогообложения АО «Камышловский кожевенный завод»

Показатель	2016 год, тыс. руб	2017 год, тыс. руб.	2018 год, тыс. руб.	Отклонение в 2017 г.		Отклонение в 2018 г.	
				+,- тыс. руб.	Темп роста, %	+,- тыс. руб.	Темп роста, %
Прибыль (убыток) от продаж	5181	7953	8949	2772	153,5	996	112,52
Прибыль (убыток) от прочей деятельности	(4724)	(6794)	(7136)	-2070	143,81	-342	105,03
Прибыль (убыток) до налогообложения	457	1859	1813	702	253,61	-46	97,52

Из таблицы видно, что в 2017 г. прибыль до налогообложения увеличилась, а в 2018 г., напротив сократилась на 46 тыс. руб. по сравнению с предыдущим отчетным периодом. Снижение прибыли до налогообложения было вызвано прежде всего замедлением темпов роста прибыли от продаж, которые в 2018 г. по сравнению с 2017 гг. сократились на 40,98 процентных пункта. Негативное влияние на абсолютное значение прибыли до налогообложения оказал рост убытка

от прочей деятельности, который в 2017 г. увеличился на 43,81 %, а в 2018 г. – еще на 5,03%. Выявленная динамика прибыли до налогообложения требует более детального анализа основных ее составляющих.

Анализ прибыли от продаж АО «Камышловский кожевенный завод» выполнен в таблице 4

Таблица 4

Анализ прибыли от продаж АО «Камышловский кожевенный завод»

Показатель	2016 год		2017 год		2018 год		Отклонение суммы, тыс. руб.	Отклонение доли, п.п		
	Сумма, тыс. руб.	Доля, %	Сумма, тыс. руб.	Доля, %	Сумма, тыс. руб.	Доля, %		2017 - 2016	2018 2017	2018 2017
Выручка	225237	100	363389	100	350585	100	138152	- 12804	-	-
Себ-ть продаж	220056	97,70	355436	97,81	341636	97,44	135380	- 13800	0,11	-0,37
Коммерч. Расходы	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Управлен. Расходы	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Прибыль от продаж	5181	2,3	7953	2,19	8949	2,56	2772	996	-0,11	0,37

Из данной таблицы видно, что на протяжении трех исследуемых лет предприятие получало положительный финансовый результат от своей основной деятельности. В 2017 г. прибыль от продаж увеличилась на 2772 тыс. руб. по сравнению с показателем предыдущего года. В 2018 г. по сравнению с результатами предыдущего года прибыль от продаж увеличилась на 996 тыс. руб. Формирование прибыли от продаж происходило под влиянием изменений выручки и себестоимости продаж. Выручка от продаж АО «Камышловский кожевенный завод» в 2017 г. увеличилась на 138152 тыс. руб., что положительно повлияло на величину прибыли от продаж. В 2018 г. выручка предприятия, напротив сократилась на 12804 тыс. руб., что привело к замедлению темпов роста прибыли от продаж. Что касается себестоимости продаж, то в 2017 г. она увеличилась на 135380 тыс. руб., а в 2018 г., напротив сократилась на 13800 тыс. руб. Снижение себестоимости продаж в свою очередь способствовало росту доли прибыли от продаж в выручке на 0,37 процентных пункта. Из таблицы также видно, что коммерческие и управленческие расходы предприятия не выделяются отдельной строкой. Это объясняется тем, что предприятие использует вариант подсчета себестоимости, при котором управленческие и коммерческие расходы также распределяются на стоимость выпускаемой продукции.

В целом же представленные в таблице 5 данные указывают на то, что АО «Камышловский кожевенный завод» было способно сформировать выручку, достаточную для покрытия затрат и расходов на производство и реализацию продукции и формирование прибыли от продаж.

Для более детального анализа факторов, повлиявших на величину прибыли от продаж, проведем более детальный анализ выручки и себестоимости продукции АО «Камышловский кожевенный завод». Анализ выручки предприятия по типам операционной деятельности проведен в таблице 5

Таблица 5

Анализ выручки АО «Камышловский кожевенный завод» по типам операционной деятельности

Показатель 2016 год	2017 год	2018 год	Отклонение суммы, тыс. руб.	Отклонение доли, п.п
----------------------------	-----------------	-----------------	------------------------------------	-----------------------------

Сумма, тыс. руб.	Доля, %	Сумма, тыс. руб.		Доля, %		2017 -	2018 - 2017	2017 -	2018 -	
		тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.					
Реализация продукции	204222	90,67	328903	90,51	279697	79,78	124681	- 31206	-0,16	- 10,73
Продажа товаров	3536	1,57	5887	1,62	52518	14,98	2351	46631	0,05	13,36
Оказание услуг	17479	7,76	28599	7,87	18370	5,24	11120	- 10229	0,11	-2,63
Выручка всего	225237	100	363389	100	350585	100	138152	- 12804	-	-

Из представленных в таблице 5 данных следует, что операционная деятельность АО «Камышловский кожевенный завод» многосторонне диверсифицирована и включает три основных направления: выпуск продукции, продажа товаров и оказание услуг по переработке давальческого кож. сырья. В составе типов операционной деятельности в качестве главного вида четко выделяется производство, доля которого доминирует, но при этом сокращается в 2018 г. более чем на 10 процентных пункта по сравнению с предыдущими отчетными периодами. Также наблюдается снижение абсолютной величины выручки от реализации продукции. Под влиянием данного фактора прибыли от продаж сократилась на 31206 тыс. руб.

В динамике наблюдается изменение структуры выручки. В частности изучение эволюции ее составных компонентов показывает рост доходов от продажи товаров в 9 раз по сравнению с показателем 2017 г. и увеличение доли этого вида деятельности с 1,57% в 2016 г. до 14,98 в 2018 г. Сокращение выручки наблюдается по такому виду деятельности, как оказание услуг по переработке давальческого кож. сырья. Максимальное значение выручки от данного вида деятельности приходится на 2017 год. В 2018 г. она сократилась на 10229 тыс. руб., а доля данного вида деятельности в формировании данного вида

деятельности уменьшилась на 2,63 процентных пункта. Таким образом, у предприятия существуют резервы роста выручки за счет увеличения объема услуг по переработке давальческого сырья.

Формирование выручки АО «Камышловский кожевенный завод» осуществляется за счет реализации продукции как на внутреннем рынке, так и за рубежом. Структура выручки предприятия по сегментам рынка сбыта проанализирована в таблице 6

Таблица 6

Структура выручки АО «Камышловский» кожевенный завод» по сегментам рынка сбыта

Показатель	2016 год		2017 год		2018 год		Отклонение суммы, тыс. руб.	Отклонение доли, п.п		
	Сумма, тыс. руб.	Доля, %	Сумма, тыс. руб.	Доля, %	Сумма, тыс. руб.	Доля, %		2017 - 2016	2017 2016	2018 2017
Внутренний рынок	225237	100	360239	99,13	283859	80,97	135002	- 76380	- -0,87	- 18,16
Внешний рынок (экспорт)	0	0	3150	0,87	66726	19,03	3150	63576	0,87	18,16
Выручка, всего	225237	100	363389	100	350585	100	138152	- 12804	- -	- -

Из таблицы видно, что в 2016 г. выручка предприятия формировалась только за счет продаж продукции, товаров и оказания услуг на внутреннем рынке. В 2017 г. доля экспортных продаж была незначительной, и поэтому их доля в формировании выручки составила 0,87%. В 2018 г. выручка от экспортных продаж увеличилась в 21 раз, а их доля в формировании выручки выросла на 18.16 процентных пункта.

Доля рынка АО «Камышловский кожевенный завод» в 2018 г. составила 3,02 %, сократившись при этом на 0,79 процентных пункта по сравнению с 2017 г. Это вызвало сокращение выручки на 76380 тыс. руб. Таким образом АО «Камышловский кожевенный завод» может увеличить выручку прежде всего за счет обеспечения роста объема продаж на внутреннем рынке.

Вторым важнейшим фактором, оказавшим влияние на формирование прибыли от продаж, является изменением себестоимости. Анализ себестоимости единицы выпускаемой продукции (1 дм.² кож. сырья) АО «Камышловский кожевенный завод» выполнен в таблице 7

Таблица 7

Анализ себестоимости единицы продукции «Камышловский кожевенный завод»

Показатель	2016 год		2017 год		2018 год		Отклонение суммы, тыс. руб.		Отклонение доли, п.п	
	Сумма, тыс. руб.	Доля, %	Сумма, тыс. руб.	Доля, %	Сумма, тыс. руб.	Доля, %	2017 - 2016	2018 - 2017	2017 - 2016	2018 - 2017
Сырье КРС, полуф-кат вет-бл	2,27	48,40	2,96	53,23	3,27	53,34	0,69	0,31	4,83	0,11
Химматериалы	0,85	18,12	0,96	17,26	1,18	19,25	0,11	0,22	-0,86	1,99
Заработная плата	0,59	12,58	0,61	10,97	0,69	11,25	0,02	0,08	0,02	0,28

Социальные отчисления (ЕСН)	0,22	4,69	0,20	3,60	0,22	3,59	-0,02	0,02	-0,02	-0,01
Энергоресурсы	0,24	5,12	0,29	5,21	0,28	4,56	0,03	-0,01	0,09	-0,65
ГСМ	0,06	1,28	0,04	0,71	0,07	1,14	-0,02	0,03	0,02	0,43
Амортизация	0,09	1,92	0,09	1,62	0,09	1,47	-	-0,3	-0,15	
% Банку, РКО	0,07	1,49	0,07	1,26	0,06	0,98	-0,01	-0,23	-0,28	
Запасные части	0,14	2,98	0,14	2,51	0,13	2,12	-0,01	-0,47	-0,39	
Прочие материалы	0,06	1,28	0,09	1,62	0,08	1,30	0,03	-0,01	0,34	-0,32
Прочие расходы	0,10	2,14	0,11	2,01	0,06	1,0	0,01	-0,05	-0,13	-1,01
ИТОГО	4,69	100	5,56	100	6,13	100	0,87	0,57	0	

Из таблицы видно, что наибольший удельный вес в структуре себестоимости единицы продукции АО «Камышловский кожевенный завод» занимают сырье и полуфабрикаты, хим. материалы, а также заработная плата. Анализ динамики себестоимости единицы продукции указывает на то, что из года в год она увеличивается. Так, в 2017 г. она увеличилась на 0,87 руб., а в 2018 г. еще на 0,57 руб. Рост себестоимости единицы продукции предприятия в 2018 г. был вызван ростом стоимости сырья и материалов, химматериалов, расходов по заработной плате и социальных отчислений. За счет увеличения стоимости кожевенного сырья и полуфабриката себестоимость единицы готовой продукции увеличилась на 5,0%, за счет роста стоимости химматериалов на 3,6%, за счет роста по всем другим

видам затрат на 1,7%. Таким образом, рост себестоимости единицы продукции АО «Камышловский кожевенный завод» был обусловлен преимущественно внешними факторами.

В то же время, если проанализировать динамику себестоимости продаж, то можно отметить, что в 2018 г. по сравнению с предыдущим отчетным периодом себестоимость сократилась на 13800 тыс. руб. Для выяснения причин данной ситуации был проведен анализ динамики объема выпуска продукции АО «Камышловский кожевенный завод».

Данные позволяют констатировать снижение объема выпуска продукции предприятия в 2018 г. по сравнению с 2017 г. При этом необходимо отметить, что объем выпуска собственной продукции в натуральном выражении увеличился на 3360,3 тыс. дм.², а объем переработки давальческого сырья, напротив, сократился почти в 2 раза. Таким образом, основной причиной снижения себестоимости продаж в Отчете о финансовых результатах за 2018 г. по сравнению с предыдущим отчетным периодом является снижение объема выпуска и реализации продукции. В то же время в ходе более детального исследования было установлено, что в 2017 г. цены на продукцию АО «Камышловский кожевенный завод» были увеличены на 9,8%, что замедлило темпы снижения выручки в условиях снижения объема производства в натуральном выражении. В результате темпы снижения выручки были ниже, чем темпы снижения себестоимости. Это привело к снижению совокупных затрат на 1 рубль выручки предприятия с 0,978 руб. до 0,974 руб., т.е. на 0,004 руб., что и вызвало увеличение прибыли от продаж в 2018 г. на 996 тыс. руб.

Таким образом, можно отметить как положительное, так и отрицательное влияние факторов на прибыль от продаж АО «Камышловский кожевенный завод». Положительное влияние на данный показатель оказало снижение себестоимости продаж на 13800 тыс. руб. Отрицательное влияние на прибыль от продаж оказало снижение выручки от реализации продукции на 31206 тыс. руб. и от оказания услуг по переработке давальческого сырья на 10229 тыс. руб. При этом снижение выручки наблюдается преимущественно по внутренним продажам, в то время как по экспортным продажам, наоборот, наблюдается ее увеличение. Частично влияние данного фактора было компенсировано ростом выручки от продажи товаров. Также положительное влияние на выручку оказал рост цены реализации единицы продукции.

Доходы, связанные с реализацией ОС	1008	4,64	0	0	72	0,11	- 1008	72	-4,64	0,11
Прочие операцион. Доходы	6312	29,07	11815	57,28	48061	72,13	5503	362246	28,21	14,85
Курсовые разницы	251	1,15	325	1,57	5372	8,06	74	5047	0,42	6,49
Доходы в виде списания К.з.	682	3,14	1113	5,40	276	0,41	431	-837	2,26	-4,99
Прочие внереализац. доходы	1083	4,98	1341	6,50	1874	2,81	258	533	1,52	-3,69
Доходы от восстановлен неиспольз. резерва по сомнит. долгам	13057	57,02	6032	29,25	10969	16,48	- 7025	4937	- 27,77	- 12,77
Доходы всего	21711	100	20626	100	66624	100	- 1085	45998	-	-

Анализ прочих расходов АО «Камышловский кожевенный завод» выполнен в таблице 9

Таблица 9

Анализ прочих расходов АО «Камышловский кожевенный завод»

Показатель	2016 год		2017 год		2018 год		Отклонение суммы, тыс. руб.		Отклонение доли, п.п	
	Сумма, тыс. руб.	Доля, %	Сумма, тыс. руб.	Доля, %	Сумма, тыс. руб.	Доля, %	2017 2016	2018 2017	2017 2016	2018 2017
Проценты к уплате	3801	14,02	3848	14,11	3663	4,97	47	-185	0,09	-9,14
Расходы по реализации ОС	941	3,47	0	0	70	0,09	-941	70	-3,47	0,09
Расходы на услуги банков	830	3,06	542	1,99	881	1,19	-288	339	-1,07	-0,8
Прочие операцион. расходы	6354	23,43	11845	43,44	47974	65,04	5491	36129	20,01	21,6
Штрафы, пени, неустойки	14	0,05	1	0,003	1	0,001	-13	0	-0,047	0,002
Курсовые разницы	131	0,48	340	1,25	2405	3,26	209	2065	0,77	2,01

Прочие внереализац расходы	1518	5,59	2472	9,07	7367	9,98	954	4895	3,48	0,91
Расходы по созданию резервов по сомнит. долгам	13529	49,9	8214	30,14	11399	15,47	-5315	3185	-	-
Расходы всего	27118	100	27262	100	73760	100	144	46498	-	-

Результаты расчетов, представленные в таблице, также указывают на наличие существенных изменений в структуре прочих расходов предприятия. В 2016 г. наибольший удельный вес в общей сумме прочих расходов приходился на расходы по созданию резервов по сомнительным долгам (49,9%). К 2018 г. доля данного элемента расходов сократилась на 34,43 процентных пункта. Среди других существенных изменений в структуре прочих расходов АО «Камышловский кожевенный завод» можно отметить увеличение доли прочих операционных расходов с 23,43% в 2016 г. до 65,04% в 2018 г., а также сокращение доли процентов по кредитам на 9,05 процентных пункта по сравнению с 2016 г.

Если оценивать изменение прочих расходов с точки зрения их влияния на прибыль до налогообложения, то необходимо отметить, что как в 2017, так и в 2018 г. это влияние было преимущественно отрицательным, что объясняется ростом расходов. Особенно существенный рост расходов наблюдается в 2018 г. Под влиянием данного фактора прибыли до налогообложения сократилась на 46498 тыс. руб. Среди факторов, обусловивших такое существенное снижение можно отметить формирование расходов по реализации основных средств в сумме 70 тыс. руб., рост расходов на услуги банка на 339 тыс. руб., рост прочих операционных расходов на 36129 тыс. руб., рост расходов по курсовым валютным разницам на 2065 тыс. руб., рост прочих внереализационных расходов на 4895 тыс. руб., рост расходов по созданию резервов по сомнительным долгам на 3185 тыс. руб.

Далее рассчитаем сальдо прочих доходов и расходов. Его величина составила:

В 2016 году: $21711 - 27118 = -5407$

В 2017 году: $20626 - 27262 = -6636$

В 2018 году: $66624 - 73760 = -7136$

Как показывают результаты расчетов, на протяжении всего исследуемого периода на предприятии наблюдалось отрицательное сальдо прочих доходов и расходов, причем максимальное его значение приходилось именно на 2018 г. Таким образом, рост прочих доходов не обеспечил полного покрытия прироста прочих расходов, что и привело к формированию отрицательного сальдо.

В результате формирования отрицательного сальдо прочих доходов и расходов прибыль до налогообложения уменьшается в сравнении с прибылью от продаж на величину сальдо. Именно поэтому в 2018 г. по сравнению с 2017 г. прибыль до налогообложения сократилась на 46 тыс. руб.

2.2 Анализ рентабельности АО «Камышловский кожевенный завод»

Показатели рентабельности обеспечивают обобщенную характеристику эффективности всей экономической деятельности предприятия и характеризуют его способность производить прибыль. В процессе анализа рентабельности большое значение уделяется рентабельности продаж, поскольку именно данный показатель используется для оценки производственной и коммерческой деятельности предприятия. Рентабельность продаж характеризует способность предприятия получить прибыль в результате продажи продукции, товаров и оказания услуг, т.е. показывает, сколько прибыли приходится на 1 рубль продаж. Рентабельность продаж может быть рассчитана на базе прибыли от продаж, прибыли до налогообложения и чистой прибыли. Расчет основных показателей рентабельности продаж АО «Камышловский кожевенный завод» за 2016-2018 гг. выполнен в таблице 10

Таблица 10

Анализ динамики рентабельности продаж АО «Камышловский кожевенный завод»

Показатель	2016 год	2017 год	2018 год	Отклонение, +,-	
				2017- 2016	2018- 2017
Выручка, тыс. руб.	225237	363389	350585	138152	-12804
Прибыль от продаж, тыс. руб.	5181	7953	8949	2772	996
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	457	1859	1813	1402	-46
Чистая прибыль, тыс. руб.	244	1159	1347	915	188
Рентабельность продаж (%), рассчитанная на базе	2,30	2,19	2,55	-0,11	0,36
- прибыли от продаж	0,20	0,51	0,52	0,31	0,01
- прибыли до налогообложения	0,11	0,32	0,38	0,21	0,06
- чистой прибыли					

Данные таблицы свидетельствуют о росте показателей рентабельности, рассчитанных на базе различных показателей прибыли. Так, уровень рентабельности продаж, рассчитанной на базе прибыли до налогообложения увеличился с 2,3 % до 2,55%. Это значит, что в 2018 г. на 1 рубль продаж предприятие стало получать на 0,36 коп. больше, чем в 2016. Рентабельность продаж, рассчитанная на базе прибыли до налогообложения увеличилась в сравнении с 2016 г. на 0,32 процентных пункта, а рост рентабельности продаж, рассчитанной на базе чистой прибыли составил в сравнении с 2016 г. 0,27 процентных пункта.

Таким образом, рост рентабельности продаж свидетельствует о повышении эффективности деятельности предприятия. В то же время обращает на себя

внимание тот факт, что показатели рентабельности продаж в 2016-2018 гг. оставались крайне низкими, что указывает на наличие резервов ее увеличения.

Помимо рентабельности продаж продукции также необходимо провести анализ рентабельности единицы продукции (таблица 11).

Таблица 11

Анализ рентабельности единицы продукции АО «Камышловский кожевенный завод»

Показатель	2016 год	2017 год	2018 год	Отклонение, +,-	
				2017- 2016	2018- 2017
Цена реализации ед. продукции, руб.	5,67	6,71	7,37	1,04	0,66
Себестоимость, руб.	4,69	5,56	6,13	0,87	0,57
Прибыль ед. продукции, руб.	0,98	1,15	1,24	0,17	0,09
Рентабельность ед. продукции,%	20,89	20,68	20,22	-0,21	-0,46

Выполненные в таблице расчеты свидетельствуют о том, что рентабельность единицы выпущенной предприятием продукции постоянно снижалась. В результате в 2018 г. рентабельность продукции снизилась по сравнению с 2016 г. на 0,67 процентных пункта. Из таблицы также видно, что основной причиной снижения рентабельности единицы продукции является рост ее себестоимости. Частично негативное влияние данного фактора было компенсировано ростом цены реализации единицы продукции, однако темпы роста себестоимости превысили темпы роста цены. Таким образом, на предприятии существуют внутренние резервы роста рентабельности изделий прежде всего за счет снижения себестоимости единицы проданной продукции.

Далее выполним расчет показателя рентабельности производства. Его значение составило:

В 2016 году: $5181 / 220056 = 2,35\%$

В 2017 году: $7953 / 355436 = 2,24\%$

В 2018 году: $8949 / 341636 = 2,62\%$

Как показывают расчеты, максимальное значение коэффициента рентабельности производства приходилось на 2018 год, при этом в сравнении с 2016 г. он увеличился на 0,27 процентных пункта. Такую динамику коэффициента можно оценить положительно, так как она свидетельствует о повышении эффективности использования основных производственных фондов предприятия, о возможном улучшении качества продукции. В то же время, как и при расчете предыдущих показателей рентабельности, необходимо отметить низкое значение коэффициента рентабельности производства. Так, в 2018 г. на 1 рубль затрата предприятие получило всего 2,62 коп. прибыли от продаж.

Следующим направлением анализа рентабельности предприятия является анализ рентабельности активов, который характеризует эффективность их использования. Изменение значения данного показателя позволяет оценить способность предприятия выживать с финансовой точки зрения, взыскивать денежные средства с покупателей, оплатить в установленные сроки свои обязательства и т.д.

Анализ динамики рентабельности всех активов АО «Камышловский кожевенный завод» выполнен в таблице 12

Таблица 12

Анализ динамики рентабельности активов АО «Камышловский кожевенный завод»

Показатель	2016 год	2017 год	2018 год	Отклонение, +,-	
				2017- 2016	2018- 2017

Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	457	1859	1813	1402	-46
Средняя стоимость активов, тыс. руб.	210958,5	230047,5	211837,5	19089	-18210
Рентабельность активов, %	0,22	0,81	0,86	0,59	0,05

Данные таблицы отражают положительную динамику коэффициента рентабельности активов. Так, в 2018 г. по сравнению с 2016 г. данный коэффициент увеличился на 0,64 процентных пункта. В то же время несмотря на рост значение коэффициента рентабельности активов сохраняется на очень низком уровне, так как каждый вложенный в активы рубль принес всего 0,86 коп. прибыли до налогообложения. Такое значение коэффициента указывает на необходимость поиска резервов роста данного показателя.

Частным случаем показателя рентабельности активов является рентабельность активов производственного назначения, в качестве которых выступают основные средства и оборотные активы. Он характеризует эффективность использования средств, вложенных в основную деятельность предприятия. Анализ динамики данного коэффициента выполнен в таблице 13

Таблица 13

Анализ динамики рентабельности активов производственного назначения АО «Камышловский кожевенный завод»

Показатель	2016 год	2017 год	2018 год	Отклонение, +,-	
				2017- 2016	2018- 2017
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	457	1859	1813	1402	-46

Средняя стоимость ОС, тыс. руб.	28939	28399	30542	-540	2143
Средняя стоимость ОА, тыс. руб.	181992	201725,5	181295	19633,5	-20330,5
Рентабельность активов производственного назначения, %	0,22	0,80	0,85	0,58	0,05

Данные таблицы указывают на то, что активы производственного назначения, на предприятии также стали использоваться более эффективно. В то же время рентабельность активов производственного назначения остается крайне низкой.

В процессе осуществления своей хозяйственной деятельности предприятия используют финансовые ресурсы. В связи с этим возникает необходимость проверить, насколько эффективно используются данные ресурсы для достижения финансового результата, который смог бы обеспечить финансирование инвестиций и погашение обязательств. Для этого необходим анализ рентабельности собственного капитала. Анализ динамики рентабельности собственного капитала АО «Камышловский кожевенный завод» выполнен в таблице 14

Таблица 14

Анализ динамики рентабельности собственного капитала АО «Камышловский кожевенный завод»

Показатель	2016 год	2017 год	2018 год	Отклонение, +,-	
				2017- 2016	2018- 2017
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	457	1859	1813	1402	-46
Чистая прибыль, тыс. руб.	244	1159	1347	915	188

Средняя стоимость собственного капитала, тыс. руб.	65064	95979,5	111827,5	30915,5	15848
--	-------	---------	----------	---------	-------

Рентабельность собственного капитала на базе прибыли до налогообложения, тыс. руб.	0,70	1,94	1,62	1,24	-0,32
--	------	------	------	------	-------

Рентабельность собственного капитала на базе чистой прибыли, тыс. руб.	0,37	1,21	1,20	0,84	-0,01
--	------	------	------	------	-------

Данные таблицы указывают на то, что в сравнении с 2016 г. динамика показателя рентабельности собственного капитала является положительной. В то же время в сравнении с 2017 г. наблюдается снижение рентабельности продаж, рассчитанного на базе прибыли до налогообложения на 0,32 процентных пункта. Так, если в 2017 г. на 1 рубль вложенных собственниками средств предприятие получало 1,94 коп. прибыли до налогообложения, то в 2018 г. данный показатель сократился до 1,62 коп. на рубль вложенных собственниками средств. Что касается рентабельности собственного капитала, рассчитанного на базе чистой прибыли, то увеличившись в 2017 г. на 0,84 процентных пункта, далее она не изменялась

Выводы по 2 главе

Динамика прибыли рентабельности АО «Камышловский кожевенный завод» в целом позволяет сделать вывод о повышении эффективности деятельности предприятия. В то же время динамика основных показателей прибыли и рентабельности позволяют сделать вывод о наличии резервов их увеличения. Такие резервы могут быть выявлены в отношении показателей прибыли от продаж, прибыли до налогообложения и чистой прибыли. Резервы роста должны быть выявлены прежде всего в отношении рентабельности собственного капитала, которая сократилась в 2018 г., а также в отношении других показателей рентабельности, которые несмотря на положительную динамику, оставались крайне низкими.

Заключение

В условиях рыночной экономики получение прибыли и ее максимизация является основной целью деятельности любого коммерческого предприятия. В настоящее время существует два основных подхода к объяснению сущности прибыли: экономический и бухгалтерский. С точки зрения экономического подхода прибыль представляет собой прирост капитала собственников, имевший место в отчетном периоде. Главный недостаток данного подхода состоит в том, что при его использовании возникают сложности количественной оценки прибыли. Бухгалтерский подход, который в настоящее время является более распространенным в экономическом анализе, рассматривает прибыль как положительную разницу между доходами и расходами предприятия.

В условиях рыночной экономики прибыль выполняет ряд функций, основные из которых проявляются в том, что она характеризует экономический эффект, полученный в результате деятельности предприятия, выступая важнейшим источником формирования собственных средств предприятия, стимулирует его развитие, является одним из важнейших источников формирования бюджетов различных уровней.

Прибыль как сложная экономическая категория может быть классифицирована по различным основаниям, основными из которых являются: порядок и источники ее формирования, характер использования и получения, виды деятельности, от которых была получена прибыль. Классификация прибыли имеет большое практическое значение, так как позволяет проследить особенности ее формирования, выявить те виды деятельности, которые приносят наибольшую прибыль и определить резервы ее роста.

Формирование прибыли представляет собой процесс последовательного вычета затрат и расходов предприятия из полученных им доходов и определения промежуточных и конечных финансовых результатов. В процессе формирования прибыли должны быть учтены результаты, полученные предприятием как от основной (операционной), так и от неосновной (финансовой, инвестиционной) деятельности предприятия. Итоговым результатом процесса формирования выступает чистая прибыль, которая в дальнейшем используется предприятием.

Основным условием использования прибыли предприятия является ее распределение. Распределение прибыли представляет собой процесс формирования направлений ее предстоящего использования в соответствии с целями и задачами развития предприятия. Роль данного процесса в деятельности предприятия определяется тем, что распределение прибыли является основным

инструментом воздействия на рост рыночной стоимости предприятия, одной из действенных форм воздействия на трудовую активность персонала предприятия, а также способствует повышению уровня благосостояния его собственников. Объектом распределения выступает налогооблагаемая прибыль предприятия, которая распределяется между собственно предприятием и государственным и местными бюджетами. Законодательно распределение прибыли регулируется в той ее части, которая поступает в бюджеты разных уровней в виде налогов. Распределение прибыли, остающейся в распоряжении предприятия, находится в ведении самого предприятия. Особенности распределения прибыли на уровне предприятия определяются внешними и внутренними факторами, и в первую очередь его организационно – правовой формой.

Показатели прибыли предприятия имеют большое аналитическое значение, так как позволяют оценить результативность деятельности предприятия. Однако показатель прибыли в чистом виде не позволяет оценить эффективность деятельности предприятия, не исключает влияния инфляционных факторов, и поэтому отдельные показатели прибыли не всегда сопоставимы в динамике. Данные недостатки могут быть преодолены при расчете на основе абсолютных показателей прибыли относительных показателей рентабельности. Рентабельность представляет собой показатель экономической эффективности деятельности предприятия, который определяется отношением между полученными экономическими и финансовыми выгодами с одной стороны и усилиями предприятия, связанными с их получением, с другой стороны. Показатели рентабельности, как правило, рассчитывают и анализируют по трем направлениям, отражающим различные аспекты деятельности предприятия: рентабельность продукции, рентабельность активов, рентабельность капитала.

В ходе исследования данной темы на примере АО «Камышловский кожевенный завод» были раскрыты особенности формирования и распределения прибыли данного предприятия, проведен анализ формирования и распределения прибыли, выполнен анализ динамики основных показателей прибыли и выявлена тенденция их изменения. Также в процессе решения поставленных задач выполнен расчет основных показателей рентабельности, проведена оценка динамики этих показателей и определен состав факторов, обусловивших их изменения. По результатам выполненных расчетов выявлено следующее:

1. АО «Камышловский кожевенный завод» на протяжении 2013-2016 гг. был получен положительный финансовый результат, который изменялся в динамике. В процессе анализа был сделан вывод о росте прибыли от продаж и чистой прибыли,

в то время как прибыль до налогообложения на предприятия в 2016 г. сократилась на 46 тыс. руб. по сравнению с предыдущим отчетным периодом.

2. Динамика прибыли АО «Камышловский кожевенный завод» определялась влиянием таких факторов, как изменение объема выпуска и продажи продукции, изменение выручки, себестоимости продаж и себестоимости единицы продукции, изменение величины прочих доходов и расходов. Положительное влияние на прибыль до налогообложения оказало снижение себестоимости продаж на 13800 тыс. руб., отрицательно повлияло на динамику прибыли до налогообложения снижение выручки предприятия от реализации продукции на 31206 тыс. руб. и от оказания услуг по переработке давальческого сырья на 10229 тыс. руб.

3. От неосновных для предприятия видов деятельности в 2013-2016 гг. им был получен убыток, что явилось следствием превышения темпов роста прочих доходов над прочими расходами.

4. К 2016 г. налоговое бремя на предприятии снизилось, в результате чего большая часть прибыли осталась в распоряжении предприятия. Вся чистая прибыль признавалась временно нераспределенной, оставалась в хозяйственном обороте предприятия и способствовала финансированию его деятельности.

5. Эффективность деятельности АО «Камышловский кожевенный завод» в 2016 г. по сравнению с предыдущими отчетными периодами увеличилась, что проявилось в росте продаж и рентабельности активов. В то же время было замечено снижение рентабельности единицы продукции, выпускаемой предприятием из собственного сырья, а также небольшое снижение на 0,01 процентных пункта рентабельности собственного капитала.

8. АО «Камышловский кожевенный завод» имеет возможность увеличить сумму прибыли и уровень рентабельности. Резервы роста прибыли составили:

- за счет увеличения объема продаж 4985 тыс. руб.;
- за счет снижения себестоимости единицы продукции 59421 тыс. руб.

Резервы роста рентабельности составили

- рентабельности продаж – 3,86 процентных пункта;
- рентабельности активов – 4,52 процентных пункта;

- рентабельности собственного капитала – 0,27 процентных пункта

Список использованных источников

1. Гражданский Кодекс Российской Федерации (ГК РФ) от 30.11.1994 N 51-ФЗ (принят ГД ФС РФ 21.10.1994) (действующая редакция от 28.11.2015)
2. Налоговый Кодекс Российской Федерации (НК РФ) от 31.07.1998 № 146-ФЗ. Принят (ГД ФС РФ 17.07.1998) (действующая редакция от 13.07.2015)
3. Федеральный закон «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 № 208-ФЗ (ред. от 29.06.2015)
4. Федеральный Закон «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 N 14-ФЗ (ред. от 29.12.2015)
5. Федеральный Закон «О государственных и муниципальных унитарных предприятиях» от 14.11.2002 N 161-ФЗ (ред. от 23.11.2015)
6. Федеральный Закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 04.11.2014)
7. Постановление Правительства РФ от 10.04.2002 N 228 (ред. от 17.04.2014) "О мерах по повышению эффективности использования федерального имущества, закрепленного в хозяйственном ведении федеральных государственных унитарных предприятий"
8. Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99). Утверждено Приказом Министерства Финансов Российской Федерации от 06.07.1999 N 43н
9. Положение по бухгалтерскому учету «Доходы организации» (ПБУ 9/99). Утверждено Приказом Министерства Финансов Российской Федерации от 06.05.1999 № 32н
10. Положение по бухгалтерскому учету «Расходы организации» (ПБУ 10/99). Утверждено Приказом Министерства Финансов Российской Федерации от 06.05.1999 № 33 н
11. Афанасьев Е.Б., Мицкевич А.Ф. Управление затратами и прибылью: Учебное пособие – М.: Олма – Пресс, 2013 – 292 с.
12. Анализ финансовой отчетности/ Под ред. О.В. Ефимова: Учебное пособие. 3-е изд. перераб. и доп. – М.: Омега-Л, 2014. – 452 с.
13. Анализ финансовой отчетности: Учебное пособие/ коллектив авторов; под общ. ред. В.И. Бареленко. 4-е изд., перераб.. – М.: Кнорус, 2016. – 234 с.
14. Афанасьев Е.Б., Мицкевич А.Ф. Управление затратами и прибылью: Учебное пособие – М.: Олма – Пресс, 2013 – 292 с.

15. Бурлакова О.А., Овсепян А.М. Анализ прибыли как главного финансового результата деятельности предприятия//В сборнике: ЭКОНОМИКА, БИЗНЕС, ИННОВАЦИИ сборник статей Международной научно-практической конференции : в 2 ч.. 2018. С. 77-81.
16. Власова В.М., Крылов Э.И., Воробьева Л.С. Виды и методика анализа прибыли организации//Экономика и управление: проблемы, решения. 2017. Т. 3. № 3. С. 189-194.
17. Головенко А.П. Рентабельность как основа перспективного анализа прибыли//В сборнике: МЕХАНИЗМЫ УПРАВЛЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКИМИ СИСТЕМАМИ: МЕТОДЫ, МОДЕЛИ, ТЕХНОЛОГИИ сборник статей Международной научно-практической конференции. 2017. С. 154-156.
18. Дрожжина, И.В. Распределение и использование прибыли: учетно – аналитический подход// Финансовые исследования. – 2013. - № 8. – с. 32-40
19. Захарова О.А. Теоретико – методологические подходы к определению экономической сущности понятия «прибыль»// Экономика и предпринимательство. – 2014. - № 2. с. 21- 31
20. Кириллова Л.Н. Виды прибыли в системе управления прибылью// Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2015. - № 7 (241). – с. 41 - 64
21. Ковалев В.В. Управление денежными потоками, прибылью и рентабельностью: Учебно – практическое пособие – М.: Проспект, 2014. – 334 с.
22. Крылов Э. И., Власова В.М. Анализ финансовых результатов предприятия: учеб. пособие; ГУАП. – СПб., 2013. – 256 с.
23. Кузиахметова К.А., Касимова Д.Ф. Анализ и планирование прибыли и рентабельности предприятия//В сборнике: НАУКА И НАУЧНЫЙ ПОТЕНЦИАЛ - ОСНОВА УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ ОБЩЕСТВА сборник статей по итогам Международной научно-практической конференции. 2018. С. 196-199.
24. Маринина Е.В. Инструментарий оценки и анализа прибыли//В сборнике: Научное сообщество студентов XXI столетия. Экономические науки Электронный сборник статей по материалам LII студенческой международной научно-практической конференции.. 2017. С. 172-178.
25. Пласкова Н.С. Анализ финансовой отчетности: Учебник.. 2-е изд. перераб – М.: Эксмо, 2014 .- 384 с.
26. Рогова Е.М., Ткаченко Е.А. Финансовый менеджмент. Учебник и практикум. 2-е изд. перераб. и доп. – М.: Юрайт, 2016. – 542 с.
27. Рознина Н.В., Багрецов Н.Д., Карпова М.В. Анализ динамики состава и структуры прибыли организации//В сборнике: Разработка стратегии социальной и экономической безопасности государства Материалы IV

- Всероссийской (национальной) научно-практической конференции. 2018. С. 533-538.
28. Савицкая Г.В. Комплексный анализ финансово – хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. – М.: Дрофа, 2014. – 608 с.
 29. Савчук В.П. Управление прибылью и бюджетирование: Учебник. – М.: Бином, 2013. – 432 с.
 30. Середина Н.Н. Факторный анализ прибыли организации//В сборнике: Проблемы развития экономических систем: вызовы современности Материалы II Международной научно-практической конференции. Ответственный редактор В.И. Меньщикова. 2017. С. 280-288.
 31. Тагирова О.А. Управление прибылью организации на основе ее анализа//В сборнике: Агропромышленный комплекс: состояние, проблемы, перспективы Материалы XIII Международной научно-практической конференции. 2017. С. 251-252.
 32. Финансовый менеджмент: Учебник/ коллектив авторов; Под ред. Н.И. Берзона, Т.В. Тепловой. – М: КноРус, 2014. – 654 с.
 33. Халаева Ф.А. Анализ прибыли организации//В сборнике: РЫНОЧНАЯ ТРАНСФОРМАЦИЯ ЭКОНОМИКИ РОССИИ: ПРОБЛЕМЫ, ПЕРСПЕКТИВЫ, ПУТИ РАЗВИТИЯ сборник статей Международной научнопрактической конференции. 2017. С. 189-191.
 34. Хомутильников Т.А. Сущность и методы анализа качества прибыли//В книге: СОВРЕМЕННЫЙ СПЕЦИАЛИСТ-ПРОФЕССИОНАЛ: ТЕОРИЯ И ПРАКТИКА материалы 9-й международной научной конференции студентов и магистрантов в рамках III Международного Конгресса молодых ученых по проблемам устойчивого развития. 2017. С. 215-217.
 35. Чункаева А.К. Анализ финансового состояния и резервы повышения прибыли предприятия//Евразийский союз ученых. 2018. № 1-1 (46). С. 64-68.
-
1. Титов В.И. Экономика предприятия: Учебник. – М.: Эксмо, 2010. – с. 215 [↑](#)
 2. Бланк И.А. Управление прибылью: Учебник. – М.: Ника-Р, 2011 с. 21 [↑](#)
 3. Савчук, В.П. Управление прибылью и бюджетирование: Учебник. – М.: Бином, 2013. с. 11 [↑](#)

4. Ковалев, В.В., Ковалев Вит. В Финансы организаций (предприятия): Учебник. – М.: ТК Велби, Проспект, 2009 с. 101 [↑](#)
5. Бланк И.А. Управление прибылью: Учебник. – М.: Ника-Р, 2011 с. 9 [↑](#)
6. Шеремет А.Д. Финансы предприятий. Менеджмент и анализ: Учебник. – М.: Инфра-М, 2011. с. 62 [↑](#)
7. Савицкая Г.В. Комплексный анализ финансово – хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. – М., 2014.с. 226 [↑](#)
8. Балабанов И.Т. Управление прибылью акционерного общества: Учебник. – М., 2012. с. 71 [↑](#)
9. Банк В.Р., Банк С.В., Тараскина А.В. Финансовый анализ: Учебное пособие. – М., 2010. с. 187 [↑](#)
10. Шеремет А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: Учебник. – М., 2009. с. 292 [↑](#)