

## Содержание:

# ВВЕДЕНИЕ

Эффективность финансово - хозяйственной деятельности организации любой формы собственности оценивается ее результативностью. Конечным финансовым результатом деятельности является прибыль. Формирование прибыли - сложный процесс, включающий операционный, инвестиционный и финансовый виды деятельности.

Для коммерческих организаций (предприятий) производство товаров и услуг – главный источник получения прибыли. Через продукцию (услуги), спрос на нее и цены производителю поступает сигнал об эффективности или неэффективности его деятельности.

Прибылью<sup>[1]</sup> признаются полученные доходы, уменьшенные на величину произведенных расходов.

Создаваясь, предприятие ставит перед собой задачу - производство товаров, выполнение работ и услуг для потребления и имеет своей экономической целью создать более высокий результат своей работы в денежном выражении за определенный период, иначе говоря, получить максимальную прибыль.

Анализ распределения и использования прибыли является наиболее часто используемым видом анализа, так как для его осуществления доступна вся необходимая информация, следовательно, на основании имеющейся отчетности по деятельности компании можно сделать выводы о ее финансовом состоянии и предположить возможные перспективы развития.

Финансовый результат деятельности предприятий в конечном итоге характеризуется показателями прибыли (убытка). Известно, что без получения прибыли предприятие не может развиваться в рыночной экономике, за исключением организаций, финансируемых за счёт государства или других источников.

Цель анализа прибыли предприятия на практике - определить реальную величину чистой прибыли, стабильность основных элементов прибыли, тенденции их изменения, оценить способность организации «зарабатывать», так как получение прибыли - первостепенная задача коммерческой организации, а также предстоит оценить рациональность использования полученной прибыли.

Основной задачей анализа распределения и использования прибыли является выявление тенденций и пропорций, сложившихся, в распределении прибыли за отчетный год по сравнению с прошлым годом. По результатам анализа разрабатываются рекомендации по изменению пропорций в распределении прибыли и наиболее рациональному ее использованию. Также в процессе анализа решаются следующие задачи:

- изучение данных о формировании финансового результата и использовании прибыли;
- исследование динамики показателей прибыли и рентабельности предприятия;
- выявление и измерение влияния основных факторов, воздействующих на финансовый результат; выявление резервов и их использование для повышения прибыли и рентабельности предприятия.

В первой части курсовой работы изложены теоретические аспекты формирования и использования прибыли. В этой главе раскрывается сущность и значение прибыли предприятия, методика оценки прибыли экономического субъекта.

Во второй главе работы представлена организационно - экономическая характеристика, экономический анализ прибыли организации.

## **Глава 1. Теоретические аспекты анализа распределения и использования прибыли организации**

### **Сущность и значение прибыли предприятия**

Прибыль является конечным финансовым результатом предпринимательской деятельности предприятия и в общем виде представляет собой разницу между

ценой продукции и себестоимостью продукции, а в целом по предприятию представляет разницу между выручкой от реализации продукции и себестоимостью реализованной продукции.

Прибыль предприятия отражает чистый доход созданный в сфере материального производства. На уровне предприятия чистый доход.

Прибыль характеризует экономический эффект, полученный в результате деятельности предприятия. Наличие прибыли на предприятии означает, что его доходы превышают все расходы, связанные с его деятельностью.

Прибыль обладает стимулирующей функцией, одновременно являясь финансовым результатом и основным элементом финансовых ресурсов предприятия. Доля чистой прибыли, оставшаяся 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.

Прибыль является одним из источников формирования бюджетов разных уровней.

В настоящее время выделяют 5 видов прибыли: валовая прибыль, прибыль (убыток) от продаж, прибыль (убыток) до налогообложения, прибыль (убыток) от обычной деятельности, чистая прибыль (нераспределённая прибыль (убыток) отчётного периода).

Валовая прибыль определяется как разница между выручкой от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом НДС, акцизов и аналогичных обязательных платежей) и себестоимостью проданных товаров, продукции, работ и услуг. Выручку от реализации товаров, продукции, работ и услуг называют доходами от обычных видов деятельности. Затраты на производство товаров, продукции, работ и услуг считают расходами по обычным видам деятельности. Валовую прибыль рассчитывают по формуле:

$$P_{вал} = ВР - С,$$

где  $ВР$  – выручка от реализации;  $С$  – себестоимостью проданных товаров, продукции, работ и услуг.

Прибыль (убыток) от продаж представляет собой валовую прибыль за вычетом управленческих и коммерческих расходов:

$$P_{np} = P_{вал} - P_y - P_k,$$

где  $P_y$  – расходы на управление;  $P_k$  – коммерческие расходы

Прибыль (убыток) до налогообложения [2] – это прибыль от продаж с учетом прочих доходов и расходов, которые подразделяются на операционные и внереализационные. ПБУ №18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль» установило тождество прибыли до налогообложения и бухгалтерской прибыли (БП), которая представляет собой конечный финансовый результат, выявленный за отчетный период на основании бухгалтерского учета всех хозяйственных операций предприятия и оценки статей бухгалтерского баланса по правилам, принятым в соответствии с «Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации».

$$P_{дно} = P_{np} \pm C_{одр} \pm C_{вдр},$$

где  $C_{одр}$  – операционные доходы и расходы;  $C_{вдр}$  – внереализационные доходы и расходы.

Операционные расходы – это расходы, связанные с предоставлением за плату во временное пользование активов организации; расходы, связанные с предоставлением за плату прав, возникающих из патентов на изобретения, промышленные образцы и других видов интеллектуальной собственности; расходы, связанные с участием в уставных капиталах других организаций; проценты, уплачиваемые организацией за предоставление ей в пользование денежных средств; расходы, связанные с продажей, выбытием и прочим списанием основных средств и иных активов, отличных от денежных средств, товаров, продукции; расходы, связанные с оплатой услуг, оказываемых кредитными организациями.

Внереализационными доходами являются штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров; активы, полученные безвозмездно, в том числе по договору дарения; поступления в возмещение причиненных организации убытков; прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году; суммы кредиторской и депонентской задолженности, по которым истек срок исковой давности; курсовые разницы; сумма дооценки активов (за исключением внеоборотных активов).

Прибыль (убыток) от обычной деятельности может быть получена вычитанием из прибыли до налогообложения суммы налога на прибыль и иных аналогичных

обязательных платежей (суммы штрафных санкций, подлежащих уплате в бюджет и государственные внебюджетные фонды):  $\Pi_{од} = \Pi_{дно} - H,$

где  $H$  – сумма налогов.

Чистая прибыль – это прибыль от обычной деятельности с учетом чрезвычайных доходов и расходов:

$$\Pi_{ч} = \Pi_{од} \pm Ч_{др},$$

где  $Ч_{др}$  – чрезвычайные доходы и расходы.

Чрезвычайными доходами считаются поступления, возникающие как последствия чрезвычайных обстоятельств хозяйственной деятельности (стихийного бедствия, пожара, аварии, национализации и т. п.). К ним относятся страховое возмещение, стоимость материальных ценностей, остающихся от списания непригодных к восстановлению и дальнейшему использованию активов, и т. п. В составе чрезвычайных расходов отражаются расходы, возникающие как последствия чрезвычайных обстоятельств хозяйственной деятельности.[\[3\]](#)

## 1.2. Методика оценки прибыли экономического субъекта

Общим результатом всей деятельности предприятия можно назвать два основных показателя – прибыль и убытки. И на основании этих показателей можно делать выводы об эффективности этой деятельности и правильности распределения имеющихся ресурсов.

Анализ и оценка прибыли осуществляется как раз с целью определения эффективности деятельности предприятия.

Задачи анализа прибыли:

- Проверка соответствия плановых показателей ожидаемой прибыли и реальных объемов реализации и себестоимости готовой продукции.
- Оценить, насколько полно выполняются задачи, поставленные в бизнес-плане по получению ожидаемой прибыли.

- Выявление тех отдельных компонентов, факторов и показателей, которые имеют определенное влияние на разницу в прибыли планируемой и реальной.
- Поиск методов и средств, которые могут ускорить рост прибыли и увеличить ее объемы.

Таким образом, можно увидеть, насколько ценным и необходимым является анализ для дальнейшего развития предприятия. Поскольку на его основе можно не только выявить слабые места предприятия, но и скорректировать планы по использованию ресурсов и увеличить эффективность деятельности предприятия в целом.

Анализ и оценка прибыли производится на основании следующих источников информации:

- Бухгалтерская отчетность (формы отчетности №1 и №2 - бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах).
- Регистр учета прибыли (журнал-ордер № 15).
- План финансового развития и деятельности предприятия, или финансовый план.

В рыночной экономике результаты деятельности оцениваются системой показателей, основным среди которых является рентабельность, определяемая как отношение прибыли к одному из показателей функционирования предприятия.

Показатель рентабельности отражает соотношение прибыли предприятия и факторов, которые являются, по сути, предпосылками ее возникновения. При расчете рентабельности могут быть использованы разные показатели прибыли. Это позволяет выявить не только общую экономическую эффективность работы предприятия, но и оценить другие стороны его деятельности.

Бухгалтерская отчетность позволяет рассчитать большое количество показателей рентабельности, поэтому их необходимо систематизировать в аналитические группы с целью упорядочения и обеспечения оптимальности при выполнении аналитических процедур. Выбор необходимых показателей рентабельности определяется тем, насколько они в совокупности представляют собой не просто набор, а систему, построенную на определенных принципах: отдельные показатели не дублируют друг друга, но и не оставляют «белых пятен»; не противоречат друг другу, а взаимно дополняют.

Эффективность производственно-хозяйственной (коммерческой) деятельности предприятия отражает показатель балансовой (общей) рентабельности; эффективность использования текущих затрат живого и прошлого труда характеризует рентабельность продукции. Все большее применение находит показатель рентабельность продаж.

Общая (балансовая) рентабельность (Робщ) определяется как отношение суммы балансовой прибыли (Пбал) к средней за данный период стоимости основного и оборотного капитала производственного назначения:[\[4\]](#)

$$\text{Робщ} = \text{Пбал} / (\text{Фср} + \text{Оср}) \times 100\%$$
,

где: (Фср + Оср) - среднегодовая стоимость основных и оборотных средств предприятия.

Рентабельность товарооборота (продаж) отражает зависимость между прибылью и товарооборотом и показывает величину прибыли, полученную с единицы проданного товара.

Рентабельность продукции определяется по соотношению суммы валовой или чистой прибыли к себестоимости произведенной (реализованной) продукции.

Рентабельность производственных фондов предприятия определяется по соотношению суммы прибыли и средней стоимости основных и материальных оборотных средств, умноженному на 100.

Показатель рентабельности собственного капитала позволяет инвесторам оценивать потенциальный доход от вложения средств в акции и другие ценные бумаги. На основе показателя можно определить период (число лет), в течение которого полностью окупаются средства, вложенные в предприятие.

Рентабельность собственного капитала рассчитывается как отношение чистой прибыли к собственному капиталу.

Рентабельность активов рассчитывается как отношение балансовой прибыли к общей сумме активов, данный показатель используется в качестве основного (обобщающего) и позволяет оценить эффективность суммарных капиталовложений по финансовым источникам вне зависимости от сравнительных размеров источников этих средств.

Наряду с вышеперечисленными показателями для расчета уровня рентабельности (коэффициентов) применяются и другие показатели: издержки обращения,

площадь, численность персонала, каждый из которых подчеркивает определенный аспект результатов деятельности предприятия.

Уровень рентабельности, исчисленный отношением суммы прибыли от реализации товаров к сумме издержек обращения, показывает эффективность текущих затрат. Увеличение или сокращение издержек обращения непосредственно влияет на уменьшение или рост прибыли. Этот показатель рентабельности определяет эффективность торговой сделки по товарам.

Рентабельность, рассчитанная по отношению к численности занятых на предприятии работников, характеризует эффективность использования рабочей силы и показывает размер полученной прибыли в расчете на одного работника (отношение балансовой прибыли к среднесписочной численности работников).

Важнейшими факторами роста прибыли являются:

1. рост объема производства и реализации продукции;
2. внедрение научно-технических разработок, а следовательно, повышение производительности труда;
3. снижение себестоимости;
4. улучшение качества продукции.

## **Глава 2. Анализ распределения и использования прибыли на примере ЗАО «Московская Пивоваренная Компания»**

### **2.1. Организационно - экономическая характеристика**

Московская Пивоваренная Компания вышла на российский рынок напитков с продуктами собственного производства в сентябре 2008 года. В состав компании входят самый современный пивоваренный завод в России, а также собственные дистрибьюторский и логистический центры, расположенные в трех километрах от МКАД (г. Мытищи) в экологически чистом районе. Партнерами проекта выступили Сбербанк России и инвестиционный фонд Detroit Investments, общий объем



инвестиций составил более 300 миллионов долларов.

Завод Московской Пивоваренной Компании имел первоначальную производственную мощность 2,4 млн гл в год, сегодня возможности производства составляют 5 млн гл с постепенным расширением до 7 млн гл в год. Компания имеет сертификат по пищевой безопасности FSSC 22000

Компания предлагает рынку российские марки пива: «Жигули Барное», «Хамовники», «Трехгорное», «Эль Мохнатый Шмель»; квас «Яхонт»; пиво и напитки по международным лицензиям: Oettinger (Германия), Faxe (Дания), Kirin Ichiban (Япония), Hollandia (Нидерланды), Lapin Kulta (Финляндия), Effect® energy drink (Германия), Orangina (Франция), Irn-Bru (Шотландия), Nestle Pure Life (Швейцария), PAGO (Австрия) и другие. Компания является также эксклюзивным импортером пива Budweiser Budvar (Чехия), Krombacher (Германия), Erdinger (Германия), Harp (Ирландия), Clausthaler (Германия), Chimay (Бельгия), сидра Magners (Ирландия), поставщиком минеральной воды Selters (Германия), Ferrarelle (Италия) и др.

В условиях рыночной экономики основа экономического развития Пивоваренной компании - прибыль, важнейший показатель эффективности работы организации, источник его жизнедеятельности. Рост прибыли создает финансовую основу для осуществления расширенного воспроизводства организации и удовлетворения социальных и материальных потребностей учредителей и работников.[\[5\]](#)

За счет прибыли выполняются обязательства организации перед бюджетом, банками, другими организациями.

Основная масса прибыли компании представляет собой прибыль от продажи продукции заказчиком. Она определяется как разность между договорной ценой проданных заказчику без налога на добавленную стоимость и затратами на их производство.

## **2.2. Экономический анализ прибыли организации**

Представленный анализ финансового состояния ЗАО "МОСКОВСКАЯ ПИВОВАРЕННАЯ КОМПАНИЯ" выполнен за период с 01.01.2015 по 31.12.2016 г. на основе данных бухгалтерской отчетности организации за 2 года. Качественная оценка значений финансовых показателей ЗАО "МОСКОВСКАЯ ПИВОВАРЕННАЯ КОМПАНИЯ" проведена с учетом отраслевых особенностей деятельности

организации (отрасль – "Производство напитков", класс по ОКВЭД – 11).

**Таблица 2.1**

**Структура имущества и источники его формирования**

Показатель	Значение показателя				в % к валюте баланса		И а п  т (г г
	в тыс. руб.				на начало	на конец	
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2016	анализируемого периода (31.12.2014)	анализируемого периода (31.12.2016)	
1	2	3	4	5	6	7	
Актив							
1.							
Внеоборотные активы	7 910 169	13 829 061	12 007 482	59,1		55	+

**Продолжение Таблица 2.1**

в том числе:							
основные средства	6 985 451	12 159 194	10 582 317	52,2	48,4	+3 596 866	+51,5
нематериальные активы	13 480	181 725	85 265	0,1	0,4	+71 785	+6,3 раза

2. Оборотные, всего	5 471 747	6 359 661	9 843 664	40,9	45	+4 371 917	+79,9
в том числе: запасы	1 477 049	1 956 232	2 266 698	11	10,4	+789 649	+53,5
дебиторская задолженность	2 848 431	3 429 567	3 603 938	21,3	16,5	+755 507	+26,5
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	1 021 010	853 125	3 873 398	7,6	17,7	+2 852 388	+3,8 раза
Пассив							
1. Собственный капитал	-932 365	3 453 686	2 852 828	-7	13,1	+3 785 193	↑
2. Долгосрочные обязательства, всего	7 821 852	11 033 729	10 399 464	58,5	47,6	+2 577 612	+33
в том числе: заемные средства	6 652 676	9 634 058	9 182 637	49,7	42	+2 529 961	+38
3. Краткосрочные обязательства*, всего	6 492 429	5 701 307	8 598 854	48,5	39,4	+2 106 425	+32,4

в том числе:  
заемные средства 3 455 033 1 972 647 4 846 152 25,8 22,2 +1 391 119 +40,3

Валюта баланса 13 381 916 20 188 722 21 851 146 100 100 +8 469 230 +63,3

Структура активов организации на 31.12.2016 характеризуется примерно равным соотношением внеоборотных средств и текущих активов (55% и 45% соответственно). Активы организации за два последних года увеличились на 8 469 230 тыс. руб. (на 63,3%). Отмечая значительное увеличение активов, необходимо учесть, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – в 5,1 раза. Опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов – фактор положительный.

Рост величины активов организации связан, в первую очередь, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- основные средства – 3 596 866 тыс. руб. (40,5%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 2 938 716 тыс. руб. (33,1%)
- запасы – 789 649 тыс. руб. (8,9%)
- дебиторская задолженность – 755 507 тыс. руб. (8,5%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- переоценка внеоборотных активов – 4 536 425 тыс. руб. (48,8%)
- долгосрочные заемные средства – 2 529 961 тыс. руб. (27,2%)
- краткосрочные заемные средства – 1 391 119 тыс. руб. (15%)
- кредиторская задолженность – 688 797 тыс. руб. (7,4%)

Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "отложенные налоговые активы" в активе (-276 131 тыс. руб.) и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (-751 232 тыс. руб.)

## **Таблица 2.2**

### **Оценка стоимости чистых активов организации**

Значение показателя							Изм
Показатель	в тыс. руб.			в % к валюте баланса			тыс. (гр. гр.)
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	на начало анализируемого периода (31.12.2014)	на конец анализируемого периода (31.12.2016)		
	1	2	3	4	5	6	
<b>1. Чистые активы</b>	-932 365	3 453 686	2 852 828	-7		13,1	+3

### Продолжение Таблица 2.2

<b>1. Уставный капитал</b>	423 700	423 700	423 700	3,2	1,9	-	-
<b>3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)</b>	-	1 356 065	3 029 986	2 429 128	-	10,1	11,1 +3 785 193 ↑

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода (31.12.2016) намного (в 6,7 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того необходимо отметить увеличение чистых активов в 3,1 раза в течение анализируемого периода (с 31 декабря 2014 г. по 31 декабря 2016 г.). Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. Ниже на графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала.

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ЗАО "МОСКОВСКАЯ ПИВОВАРЕННАЯ КОМПАНИЯ" в течение анализируемого периода.

**Таблица 2.3**

**Обзор результатов деятельности организации**

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2015 г.	2016 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1	2	3	4	5	6
<b>1. Выручка</b>	14910919	17 731 070	+2 820 151	+18,9	16 320 995
<b>2. Расходы по обычным видам деятельности</b>	13 065 714	17 342 918	+4 277 204	+32,7	15 204 316
<b>3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)</b>	1 845 205	388 152	-1 457 053	-79	1 116 679
<b>Продолжение Таблица 2.3</b>					
<b>4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате</b>	-	1 666 798	1 293 370	+2 960 168 ↑	-186 714

<b>5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)</b>	178 407	1 681 522	+1 503 115	+9,4	раза	929 965
<b>6. Проценты к уплате</b>	1 093 488	1 321 470	+227 982	+20,8		1 207 479
<b>7. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и прочее</b>	143 749	-340 059	-483 808	↓		-98 155
<b>8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)</b>	-771 332	19 993	+791 325	↑		-375 670
<b>Справочно:</b>						
<b>Совокупный финансовый результат периода</b>	4 385 851	-600 765	-4 986 616	↓		1 892 543
<b>Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)</b>	-771 332	20 100	x	x		x

За последний год годовая выручка явно выросла до 17 731 070 тыс. руб. (т.е. на 2 820 151 тыс. руб., или на 18,9%).

За последний год прибыль от продаж составила 388 152 тыс. руб. Финансовый результат от продаж очень сильно уменьшился за два года на 1 457 053 тыс. руб., или на 79%.

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на счет реализации.

Отсутствие данных по строкам 2430, 2450 и 2421 формы №2 "Отчет о финансовых результатах" за период с 01.01.2016 по 31.12.2016 говорит о том, что организация

не применяет ПБУ 18/02 "Учет расчетов по налогу на прибыль". Однако этому противоречит наличие данных по строке 1180 "Отложенные налоговые активы" и 1420 "Отложенные налоговые обязательства" бухгалтерского баланса. Следовательно, одна из форм отчетности заполнена с ошибками.

**Таблица 2.4**

**Основные показатели финансовой устойчивости организации**

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2015	31.12.2016		
1	2	3	4	5
<b>1. Коэффициент автономии</b>	0,05	0,29	+0,24	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,45 (оптимальное 0,55-0,7).
<b>2. Коэффициент финансового левериджа</b>	4,85	6,66	+1,81	Отношение заемного капитала к собственному. Нормальное значение для данной отрасли: 1,22 и менее (оптимальное 0,43-0,82).



**3. Коэффициент маневренности собственного капитала**

-3,00                      -3,21                      -0,21

Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств.

Нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,1.(коэффициент не рассчитывается при отрицательном собственном капитале)

**4. Коэффициент мобильности оборотных средств**

0,13                      0,39                      +0,26

Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов.

**5. Коэффициент обеспеченности запасов**

-5,30                      -4,04                      +1,26

Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов.  
Нормальное значение: 0,5 и более.

**6. Коэффициент краткосрочной задолженности**

0,34                      0,45                      0,11

Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

$$1. Ka_{2016} = 1300/1200 = 2852828 / 9843664 = 0,29$$

$$Ka_{2015} = 3453686 / 6359661 = 0,05$$

$$2. Kфл_{2016} = (10399464 + 8598854) / 2852828 = 6,66$$

$$K_{\text{фл}}_{2015} = (11033729 + 5701307) / 3453686 = 4,85$$

$$3.K_{\text{ман}}_{2016} = (2852828 - 12007482) / 2852828 = -3,21$$

$$K_{\text{ман}}_{2015} = (3453686 - 13829061) / 3453686 = -3,00$$

$$4.K_{\text{моб}}_{2016} = (3869771 + 3627) / 9843664 = 0,39$$

$$K_{\text{моб}}_{2015} = (851385 + 1740) / 6359661 = 0,13$$

$$5.K_{\text{об.з}}_{2016} = (2852828 - 12007482) / 2266698 = -4,04$$

$$K_{\text{об.з}}_{2015} = (3453686 - 13829061) / 1956232 = -5,30$$

$$6.K_{\text{кз}}_{2016} = 8598854 / (10399464 + 8598854) = 0,45$$

$$K_{\text{кз}}_{2015} = 5701307 / (11033729 + 5701307) = 0,34$$

Коэффициент автономии организации на 31.12.2016 г. составил 0,29. Полученное значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала ЗАО «Московская Пивоваренная компания» (29 %) в общем капитале организации – организация слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств. Коэффициент автономии за последний год вырос на 0,24.

Коэффициент обеспеченности материальных запасов на последний день анализируемого периода (31.12.2016) составил -4,04, при этом по состоянию на 31.12.2015г. коэффициент обеспеченности материальных запасов был выше – -5,30 (т.е. рост составил 1,26). В начале рассматриваемого периода коэффициент не соответствует норме.

## Таблица 2.5

### Аналитический отчет о финансовых результатах

Показатели Значение		2015 г.	2016 г.
1	2	3	4
<b>Выручка</b>	значение, тыс. руб.	14 910 919	17 731 070

**Продолжение Таблица 2.5**

	изменение, тыс. руб. х	+2 820 151
	изменение, % х	+18,9%
	значение, тыс. руб.	8 437 137 11 267 952
<b>Себестоимость продаж</b>	изменение, тыс. руб. х	+2 830 815
	изменение, % х	+33,6%
	значение, тыс. руб.	6 473 782 6 463 118
<b>Валовая прибыль (убыток)</b>	изменение, тыс. руб. х	-10 664
	изменение, % х	-0,2%
	значение, тыс. руб.	4 054 175 5 301 846
<b>Коммерческие расходы</b>	изменение, тыс. руб. х	+1 247 671
	изменение, % х	+30,8%
	значение, тыс. руб.	574 402 773 120
<b>Управленческие расходы</b>	изменение, тыс. руб. х	+198 718
	изменение, % х	+34,6%

значение, тыс. руб. 1 845 205 388 152

**Прибыль (убыток) от продаж** изменение, тыс. руб. х -1 457 053

изменение, % х -79%

значение, тыс. руб. 19 720 10 705

**Проценты к получению** изменение, тыс. руб. х -9 015

изменение, % х -45,7%

значение, тыс. руб. 1 093 488 1 321 470

**Проценты к уплате** изменение, тыс. руб. х +227 982

изменение, % х +20,8%

значение, тыс. руб. 296 804 1 759 737

**Прочие доходы** изменение, тыс. руб. х +1 462 933

изменение, % х в +5,9 раза

**Прочие расходы** значение, тыс. руб. 1 983 322 477 072

**Продолжение Таблица 2.5**

	изменение, тыс. руб.	x	-1 506 250
	изменение, %	x	-75,9%
	значение, тыс. руб.	-915 081	360 052
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	изменение, тыс. руб.	x	+1 275 133
	изменение, %	x	↑
	значение, тыс. руб.	143 749	-
<b>Изменение отложенных налоговых активов</b>	изменение, тыс. руб.	x	-143 749
	изменение, %	x	-100%
	значение, тыс. руб.	-	-340 059
<b>Прочее</b>	изменение, тыс. руб.	x	-340 059
	изменение, %	x	-
<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	значение, тыс. руб.	-771 332	19 993

изменение, тыс. руб.	x	+791 325
изменение, %	x	↑
	значение, тыс. руб.	5 157 183 -620 758
<b>Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток)</b>	изменение, тыс. руб.	x -5 777 941
	изменение, %	x ↓
	значение, тыс. руб.	4 385 851 -600 765
<b>Совокупный финансовый результат периода</b>	изменение, тыс. руб.	x -4 986 616
	изменение, %	x ↓

## Таблица 2.6

### Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2015 г.	2016 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

**Продолжение Таблица 2.6**

<b>1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: 8% и более.</b>	12,4	2,2	-10,2	-82,3
<b>2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).</b>	1,2	9,5	+8,3	+7,9 раза
<b>3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки).</b>	-5,2	0,1	+5,3	↑
<b>Справочно:</b>				
<b>Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)</b>	14,1	2,2	-11,9	-84,2
<b>Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. Нормальное значение: 1,5 и более.</b>	0,2	1,3	+1,1	+7,8 раза

За период 01.01-31.12.2016 организация получила прибыль как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило положительные значения всех трех представленных в таблице показателей рентабельности.

Прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 2,2% от полученной выручки. Однако имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за 2015 год (-11,9%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (EBIT) к выручке организации, за 2016 год составила 9,5%. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось 8,3 коп. прибыли до

налогообложения и процентов к уплате.

## Таблица 2.7

### Анализ структуры баланса

Показатель	Значение показателя		Изменение (гр.3-гр.2)
	на начало периода (31.12.2015)	на конец периода (31.12.2016)	
1	2	3	4
<b>1. Коэффициент текущей ликвидности</b>			1,14 1,16 +0,02
<b>2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами</b>			-1,63 -0,93 +0,7
<b>3. Коэффициент восстановления платежеспособности</b>			x 0,59 x

Поскольку оба коэффициента на 31 декабря 2016 г. оказались меньше нормы, в качестве третьего показателя рассчитан коэффициент восстановления платежеспособности. Данный коэффициент служит для оценки перспективы восстановления организацией нормальной структуры баланса (платежеспособности) в течение полугода при сохранении имевшей место в анализируемом периоде тенденции изменения текущей ликвидности и обеспеченности собственными средствами. Значение коэффициента восстановления платежеспособности (0,59) указывает на отсутствие в ближайшее время реальной возможности восстановить нормальную платежеспособность. При этом необходимо отметить, что данные показатели неудовлетворительной структуры баланса являются достаточно строгими, поэтому выводы на их основе следует делать лишь в совокупности с другими показателями финансового положения организации. Кроме того, в расчете не учитывается отраслевая специфика.



## **ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности ЗАО "МОСКОВСКАЯ ПИВОВАРЕННАЯ КОМПАНИЯ" в течение анализируемого периода.

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие исключительно хорошие значения:

-чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;

-за последний год годовая выручка явно выросла до 17 731 070 тыс. руб. (т.е. на 2 820 151 тыс. руб., или на 18,9%).

-за последний год прибыль от продаж составила 388 152 тыс. руб. Финансовый результат от продаж очень сильно уменьшился за два года на 1 457 053 тыс. руб., или на 79%.

Источниками информации для экономического анализа любого предприятия являются бизнес-планы по формированию прибыли, формы бухгалтерской отчетности № 1 «Бухгалтерский баланс», №2 «Отчет о финансовых результатах».

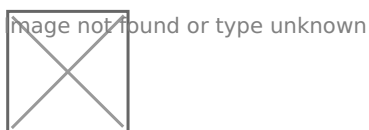
Прибыль относится к важнейшим показателям, характеризующим эффективность производственно-хозяйственной деятельности предприятия. Для увеличения размеров прибыли необходимо разработать ряд мероприятий по снижению себестоимости, внедрение научно-технических разработок, повышение конкурентно способности. Кроме того, на этапе распределение чистой прибыли, необходимо большую часть средств фонда накопления направлять на закупку нового более современного оборудования.

## **СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ:**

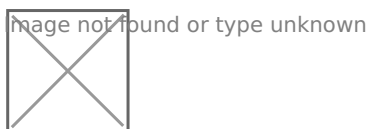
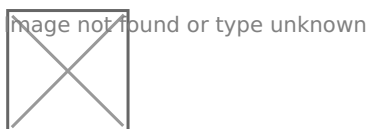
1. Селезнева Н. Н. Анализ финансовой отчетности организации: учебное пособие / Н. Н. Селезнева, А. Ф. Ионова. - 3-е изд., перераб. и доп. - М.: Юнити-Дана, 2015. - 583с. - режим доступа [http:// biblioclub.ru](http://biblioclub.ru)

2. Илышева Н. Н. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / Н. Н. Илышева, С. И. Крылов. - М.: Юнити-Дана, 2015. - 241с. - режим доступа [http:// biblioclub.ru](http://biblioclub.ru)
3. Официальный сайт «Консультант Плюс» <http://www.consultant.ru/>
4. Юркова Т.И Экономика предприятия [Электронный ресурс] /[http://www.aup.ru/books/m88/7\\_2.htm](http://www.aup.ru/books/m88/7_2.htm)/Т.И. Юркова, С.В.Юрков
5. Налогового Кодекса РФ
6. Сайт компании ЗАО «МПК» <http://mosbrew.ru/>

## Приложение 1



## Приложение 2



1. Статья 247 НК РФ [↑](#)
2. Селезнева Н. Н. Анализ финансовой отчетности организации: учебное пособие / Н. Н. Селезнева, А. Ф. Ионова. - 3-е изд., перераб. и доп. - М.: Юнити-Дана, 2015. Стр.301 [↑](#)
3. Юркова Т.И Экономика предприятия стр.50 [↑](#)

4. Илышева Н. Н. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / Н. Н. Илышева, С. И. Крылов. - М.: Юнити-Дана, 2015. Стр.50 [↑](#)

5. <http://mosbrew.ru/> ЗАО «МПК» [↑](#)