

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего  
профессионального образования  
**АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**  
**(ФГБОУ ВПО «АмГУ»)**

Факультет экономический  
Кафедра финансов  
Направление подготовки 38.03.01- Экономика  
Профиль: Финансы и кредит

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ  
Зав. кафедрой  
\_\_\_\_\_ Е.А. Самойлова  
«\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ 2016 г.

**БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА**

на тему: Управление финансовыми результатами ООО «Восход»

Исполнитель  
студент группы  
1713б-1

\_\_\_\_\_  
(подпись, дата)

Т.С. Чередниченко

Руководитель  
доцент

\_\_\_\_\_  
(подпись, дата)

Н.В. Шелепова

Нормоконтроль  
ассистент

\_\_\_\_\_  
(подпись, дата)

С.Ю. Колупаева

**Министерство образования и науки Российской Федерации**  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего профессионального образования  
**АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**  
**(ФГБОУ ВПО «АмГУ»)**

Факультет      экономический  
Кафедра        финансов

УТВЕРЖДАЮ  
Зав.кафедрой

\_\_\_\_\_ И.О.Фамилия  
подпись  
«\_\_» \_\_\_\_\_ 201\_ г.

### ЗАДАНИЕ

К бакалаврской работе (проекту) студента: Чередниченко Татьяна Сергеевна

1. Тема бакалаврской работы: Управление финансовыми результатами ООО «Восход»  
(утверждено приказом от \_\_\_\_ № \_\_\_\_\_)

2. Срок сдачи студентом законченной работы: 06.06.2016 г.

3. Исходные данные к бакалаврской работе : нормативные акты по теме работы; финансовая (бухгалтерская), статистическая отчетность предприятия; периодические издания; сеть Интернет

4. Содержание бакалаврской работы (проекта) (перечень подлежащих разработке вопросов):

1) Теоретические основы управления финансовыми результатами хозяйственной деятельности предприятия;

2) Организационно-экономическая характеристика ООО «Восход»

3) Управление финансовыми результатами ООО «Восход»

5. Перечень материалов приложения: (наличие чертежей, таблиц, графиков, схем, программных продуктов, иллюстративного материала и т.п.)

6. Консультанты по бакалаврской работе (проекту)(с указанием относящихся к ним разделов) \_\_\_\_\_

7. Дата выдачи задания: 14.03.2016 г.

Руководитель бакалаврской работы: Шелепова Н.В., доцент, к.т.н.  
(фамилия, имя, отчество должность, ученая степень, ученое звание)

Задание принял к исполнению (дата): \_\_\_\_\_ 14 марта 2016 г. \_\_\_\_\_  
(подпись студента)

## РЕФЕРАТ

Бакалаврская работа содержит 62 страницы, 2 приложения, 10 таблицы, 23 формулы, 33 учебных источников.

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ, ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ, АНАЛИЗ, ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ, ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ, РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ, ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, ЭФФЕКТИВНОСТЬ, ЗАПАСЫ, КОЭФФИЦИЕНТЫ, АБСОЛЮТНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ, ПРИБЛЬ, ВЫРУЧКА

Главная цель предприятия в современных условиях - получение максимальной прибыли, что невозможно без эффективного управления капиталом. Поиски резервов для увеличения прибыльности предприятия составляют основную задачу управленца.

Цель бакалаврской работы - изучение управление финансовыми результатами на ООО «Восход».

Объект бакалаврской работы - Общество с ограниченной ответственностью «Восход» г.Благовещенск.

Предмет бакалаврской работы – управление финансовыми результатами на ООО «Восход».

## СОДЕРЖАНИЕ

Введение	5
1. Теоретические основы управления финансовыми результатами хозяйственной деятельности предприятия	7
1.1 Сущность, основные понятия управления финансовыми результатами	7
1.2 Система показателей финансовых результатов и оптимизация финансовых результатов	15
1.3 Методы управления финансовыми результатами	30
2. Организационно-экономическая характеристика ООО «Восход»	34
2.1 Краткая характеристика предприятия	34
2.2 Анализ организационной структуры предприятия	35
2.3 Анализ динамики и структуры выручки от реализации	38
3 Управление финансовыми результатами ООО «Восход»	41
3.1 Оценка формирования и использования финансовых результатов в ООО «Восход»	41
3.2 Практика управления финансовыми результатами ООО «Восход»	49
3.3 Совершенствование управления финансовыми результатами ООО «Восход»	50
Заключение	59
Список использованных источников	62
Приложение А. Бухгалтерский баланс 2015 г.	68
Приложение Б. Отчёт о финансовых результатах 2015 г	73

## ВВЕДЕНИЕ

Главная цель любого предприятия в современных экономических условиях - получение максимальной прибыли, что невозможно без качественного управления финансовыми ресурсами. Главной задачей каждого руководителя является поиск новых возможностей увеличения прибыли предприятия. От эффективности распределения капитала зависит результат работы предприятия.

Экономическая суть эффективности предприятия состоит в том, чтобы на каждую единицу затрат добиться существенного увеличения прибыли. Количественно она измеряется сопоставлением двух величин: полученного в процессе производства результата и затрат живого и овеществленного труда на его достижение. Экономическая эффективность напрямую связана с финансовой устойчивостью предприятия.

Поэтому обеспечение экономической стабильности развития является серьезной проблемой для современной экономики России, так как оно помогает выявить не только внутривозможности, но и оказывает значительное влияние на инвестиционную привлекательность предприятия, что и определило актуальность выбранной темы.

Цель бакалаврской работы - изучение управления финансовыми результатами на ООО «Восход».

Объект бакалаврской работы - Общество с ограниченной ответственностью «Восход» г.Благовещенск.

Предмет бакалаврской работы – управление финансовыми результатами на ООО «Восход»

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- изучить теоретические основы управления финансовыми результатами хозяйственной деятельности предприятия

- Проанализировать организационно-экономическую характеристику ООО «Восход»

- дать оценку формирования и использования финансовых результатов в ООО «Восход»

- выявить недостатки в практике управления финансовыми результатами ООО «Восход»

- дать рекомендации по совершенствованию управления финансовыми результатами ООО «Восход»

Методологической базой дипломной работы является совокупность общих методов: диалектики, синтеза и анализа, сравнения, метод группировок, метод наблюдения, классификация, системный метод.

Информационная база исследования ООО «Восход»: финансовая отчётность бухгалтерская документация, методические материалы, научные труды и методические пособия, публикации в периодической литературе.

Теоретической основой исследования явились работы таких авторов, как Савчук. В. П., Савицкая, Г.В., Турманидзе Т.У., Федотовой М. А. и других.

# 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

## 1.1 Сущность, основные понятия управления финансовыми результатами

В условиях рыночной экономики деятельность субъектов хозяйствования направлена на получение максимально возможной экономической выгоды, которая находит свое проявление в финансовых результатах. Последний отражает все стороны деятельности предприятия - уровень его технологий и организации производства, эффективность системы управления, контроль за уровнем затрат и тому подобное.

Финансовый результат хозяйствования предприятия, выступает в форме прибыли или убытка, отражает эффективность его операционной, финансовой, инвестиционной деятельности и служит основным критерием стратегии предприятия. Финансовые результаты, при положительном их значении являются источником платежей в бюджет, а также расширенного воспроизводства производства. В рамках управления финансами предприятий обеспечения положительного финансового результата (прибыли) составляет одну из ключевых позиций.

Поэтому он всегда был и останется объектом постоянных исследований. Предприятие получает положительную экономическую выгоду в случае, когда полученные доходы превышают понесенные расходы. Если же предприятие получило убытки, то это означает превышение расходов над доходами. Поэтому финансовый результат работы предприятия, как одна из основных категорий экономики, может выступать в двух формах - прибыль или убыток. Непосредственно с этой категорией связаны понятия доходов и расходов.

Итак, финансовый результат дает возможность установить взаимосвязь между всеми другими экономическими показателями и обобщить результаты деятельности предприятия.

В последнее время в условиях убыточности значительного количества предприятий масштабы этих исследований еще больше выросли, что обусловлено необходимостью поиска резервов роста прибыльности предприятий. Представителей различных экономических школ всегда интересовала экономическая природа прибыли (в каких условиях он возникает, какие отношения он выражает, которую собственность). Выяснение сущности и значения финансовых результатов неразрывно связано с исследованием различных экономических школ. Четкое определение сущности и содержания понятий является залогом предотвращения ошибок при принятии важных управленческих решений.<sup>1</sup>

К XX в. в западной экономической мысли термин "прибыль" использовался в широком смысле (собственно прибыль и процент) и в узком (без включения процента). Теория прибыли имеет специфические черты, которые отличают ее от тех разделов западной экономической мысли, которые трактуют другие основные доходы капиталистического общества - заработную плату, процент, ренту.

Наиболее распространенные концепции экономической природы прибыли представлены в табл. 1.1.

Таблица 1.1. - Развитие теории прибыли в историческом аспекте

Название теории и ее представители	сущность теории
Концепция прибыли меркантилистов. Т. Манн, Д. Юм, Ж. Кольберг и др.	Начальный этап формирования основных принципов теории прибыли, обычно связывается с парадигмой экономического анализа меркантилистов. Научные взгляды на прибыль определялись источниками его формирования. Основным из этих источников считалась внешнеторговая деятельность. Меркантилистов выводили прибыль по обмену как разницу между продажной и покупной ценой товара.

<sup>1</sup>Виницина В.В. Финансовый результат предприятия // ЭКО. 2010. № 1. С. 120-129.



Продолжение таблицы 1.1

<p>Концепция прибыли физиократов. Ф. Кене, Ж. Тюрго, М. Ривьера и др.</p>	<p>Подход к источникам формирования прибыли ориентировался на земледельческом производстве. Оно, по их мнению, было единственным источником формирования положительного значения суммы прибыли.</p>
<p>Концепция производительности капитала. А. Смит, Д. Рикардо и др.</p>	<p>Прибыль является результатом замены человеческого труда капиталом и осуществления им такой работе, которая не может быть выполнена человеческим трудом.</p>
<p>Трудовая теория стоимости. К. Маркс, Ф. Энгельс</p>	<p>При капитализме в качестве превращенной формы добавленной стоимости выступает прибыль, то есть избыток выручки над затратами капитала, который безвозмездно присваивается владельцами средств производства. К. Маркс считал, что при социализме дополнительный продукт не будет принимать форму прибыли.</p>
<p>Концепция прибыли маржиналистов. Джевонс, К. Менгер, Дж. Кларк и др.</p>	<p>Используя предельный метод экономического анализа, маржиналисты обнаружили систему важных факторов, которые максимизируют прибыль предприятия. Особая роль в исследовании маржиналистов отведена проблемам рыночного ценообразования и условиям формирования монопольной прибыли.</p>
<p>Теория прибыли Й. Шумпетера</p>	<p>Прибыль составляет остаток более издержек производства или, с точки зрения предпринимателя, разницу между выручкой и затратами. Й. Шумпетер связывал предпринимательскую прибыль с ролью лидерства в экономической системе, то есть своевременного освоения инноваций.</p>
<p>Теория прибыли Ф. Найта</p>	<p>Прибыль является вознаграждением за успешную предпринимательскую деятельность и обеспечивается умелой оценкой не только предсказуемого, но и непредсказуемого риска.</p>
<p>Теория монополистического прибыли. Э. Чемберлин и др.</p>	<p>Источником появления монополистического прибыли является введение монопольных цен. Прибыль является доходом, порожденный существованием монополий.</p>

Анализ табл. 1.1 показывает, что категория прибыли очень дискуссионной вопрос. Споры между различными исследователями о её

природе идут уже более трех столетий, но теория прибыли и до сих пор остается противоречивой и незавершенной, что не может не отражаться на управлении экономикой.

Можно трактовать прибыль с позиций различных теорий капитала. Их сущность приведена в таблице 1.2.

Таблица 1.2. - Сущность прибыли в различных концепциях капитала

теория капитала	трактовка прибыли
Теория собственности	Разница между доходами и расходами насчитывается непосредственно владельцу, отражает рост его благосостояния и увеличивает его капитал.
Теория хозяйствующей единицы	Чистый прирост собственного капитала, без учета объявленных дивидендов и результатов операций по счетам капитала
Теория остаточного капитала	Прибыль зависит от изменения будущей оценки активов и обязательств предприятия. Удовлетворяет потребность владельцев простых акций в информации для принятия управленческих решений
Теория предприятия	Прибыль трактуется с позиций добавленной стоимости. Прибыль как добавленная стоимость включает все платежи акционерам в виде дивидендов, проценты кредиторам, заработную плату рабочих, налоги государству и нераспределенная прибыль
Теория фонда	Прибыль трактуется как ограничение на использование активов только в определенных целях (специальный фонд, фонд помощи и т.д.). Наиболее широко используется в государственных и некоммерческих организациях.

С таблицы 1.2 видно, что трактовка прибыли отличается в зависимости от целей его определений.

Согласно действующим в России учетным стандартам и нормативных актов, категория прибыли определяется в трех подсистемах бухгалтерского учета: финансовому, управленческому и налоговому учете.

1) Прибыль - это сумма, на которую доходы превышают связанные с ними расходы, а убыток - превышение суммы расходов над суммой дохода, для получения которого они понесены. То есть в финансовом учете финансовый результат (прибыль или убыток) рассчитывается как разница между доходами и расходами.

2) В управлении учета информация о финансовых результатах деятельности может определяться в различных разрезах, необходимых для принятия управленческих решений.

3) Прибыль для целей налогообложения определяется путем уменьшения суммы скорректированного валового дохода отчетного периода на сумму валовых расходов и амортизационных отчислений.

Экономический подход полезен для понимания сущности прибыли, а бухгалтерский - для понимания логики и порядка его практического вычисления.

## **1.2 Система показателей финансовых результатов и оптимизация финансовых результатов**

Система показателей финансовых результатов включает в себя не только абсолютные, но и относительные показатели эффективности хозяйствования. К ним относятся показатели рентабельности. Рассчитываются и анализируются рентабельность продукции, активов, капитала. Чем выше уровень этих показателей рентабельности, тем выше эффективность хозяйствования предприятий.

Таким образом, Э.А. Маркарьян, отмечает, что основными задачами анализа финансовых результатов деятельности предприятия являются:

- оценка динамики абсолютных и относительных показателей финансовых результатов (прибыли и рентабельности);
- определение направленности и размера влияния отдельных факторов на динамику прибыли и уровень рентабельности;
- оценка эффективности бизнеса;
- определение оптимальной величины прибыли (предельный анализ).

Обобщенная информация о финансовых результатах представлена в бухгалтерской отчетности:

- форма № 1 «Бухгалтерский баланс»;
- форма № 2 «Отчет о прибылях и убытках».

Кроме того, при анализе используются данные бизнес-плана и аналитического бухгалтерского учета к счету 90 «Продажи», счету 91 «Прочие доходы и расходы» и счету 99 «Прибыли и убытки».

Финансовые результаты представляют отдельный раздел Плана счетов, который так и называется «Финансовые результаты». В нем отражаются данные о полученных доходах и произведенных в целях получения этих доходов расходах в разрезе основной и прочей деятельности предприятия.<sup>2</sup>

Судить о том, какой конечный финансовый результат получен по итогам продаж (продукции, работ, услуг), можно только очистив его от причитающихся государству косвенных налогов и себестоимости. Превышение выручки над налоговыми расходами и затратами, ее формирующими даст положительный результат, называемый прибылью от продаж

Прибыль предприятия характеризуется не только своей многоаспектной ролью, но и многообразием видов, в которых он выступает.

В общем же виде мы можем провести систематизацию по важнейшим классификационным признакам в таблице 1.3.

Таблица 1.3 - Систематизация видов прибыли предприятия по основным классификационным признакам

Признаки классификации прибыли предприятия	Виды прибыли по соответствующим классификационным признакам
1. Источники формирования прибыли использованы в его учета	1. прибыль от реализации продукции;
2. прибыль от реализации имущества;	
3. прибыль от внереализационных операций	
2. Источники формирования прибыли по основным видам деятельности предприятия.	1. прибыль от операционной деятельности;

<sup>2</sup>Смирнов А.А. Прибыль – финансовый результат деятельности предприятия // ЭКО. 2011. № 1. С. 12.

2. прибыль от инвестиционной деятельности;	
3. прибыль от финансовой деятельности	
3. Состав элементов, формирующих прибыль	1. маржинальная прибыль;
2. балансовой или валовой доход;	
3. чистая прибыль	

Итак, в таблице 1.3 можно проследить то, что под общим понятием "прибыль" понимают различные его разновидности. В общей сущностные признаки прибыли, выделенные различными авторами. К основным из них относятся:

- 1) плата за риск осуществления предпринимательской деятельности;
- 2) конечный положительный финансовый результат деятельности предприятия;
- 3) стоимостный показатель (определяется в денежной форме);
- 4) форма дохода владельцев капитала, вложенного ими в предпринимательской деятельности с целью достижения определенного коммерческого успеха;
- 5) важнейшая характеристика уровня эффективности обычной деятельности предпринимательских структур;
- 6) основной внутренний источник финансовых ресурсов предприятия;
- 7) необходимое условие обеспечения самофинансирования предприятия, источник его финансовой независимости;
- 8) источник роста рыночной стоимости предприятия через капитализацию части полученной прибыли;
- 9) источник формирования ресурсов бюджета (государственного и местных), обеспечивающие возможность государству выполнять возложенные на нее функции и осуществлять разнообразные программы экономического

развития, удовлетворять потребности социально незащищенных слоев населения.

Следовательно, прибыль - это один из главных факторов, который влияет на величину макропоказателей экономического и социального развития, в частности, валового внутреннего продукта государства, объема доходов и расходов бюджета, уровень потребления и накопления в обществе.<sup>3</sup>

В практической деятельности бухгалтеров и экономистов часто наблюдается отождествление понятия финансового результата и прибыли предприятий. Такая проблема является менее значительным, когда под понятием финансового результата понимают прибыль в условиях прибыльного ведения хозяйственной деятельности субъекта хозяйствования. Однако, когда понятие прибыль считают шире по своему содержанию, чем категорию финансовых результатов - такие факты вызывают сомнения на предмет их достоверности и соответствия научным теориям и методическим положением бухгалтерского учета.

Категория финансового результата является более широким понятием по сравнению с категорией прибыли, поскольку показатель прибыли является одной из двух форм (прибыль или убыток) отражения финансового результата хозяйственной деятельности предприятия.

Финансовый результат характеризует качественные и количественные показатели результативности хозяйственной деятельности предприятия, а прибыль - положительное (положительное) значение финансового результата, что свидетельствует о высокой результативности хозяйственной деятельности и эффективное использование капитала.

Отрицательное (отрицательное) значение категории финансового результата отражается в показателе ущерба, которое свидетельствует о низком уровне или отсутствие результативности хозяйственной деятельности, неэффективное управление ресурсным, производственным и экономическим

---

<sup>3</sup>Виницина В.В. Финансовый результат предприятия // ЭКО. 2010. № 1. С. 120-129.

потенциалами предприятия, неумелое использование имеющегося капитала, низкое качество работы менеджмента предприятия и тому подобное.

Размер финансового результата, является базисом, который обеспечивает не только жизнеспособность субъекта хозяйствования, но и отражает уровень результативности, прибыльности хозяйственной деятельности, возможности количественного роста основных экономических показателей и характеризует потенциал устойчивого развития предприятия.

Процесс проведения финансового анализа, как и любой другой сложный процесс, должен иметь свою технологию – последовательность шагов, направленных на выявление причин изменения состояния предприятия и рычагов его оптимизации.

Проблемы и затруднения, возникающие в финансовом состоянии организации, в конечном итоге имеют три основных проявления. Их можно сформулировать следующим образом:

1. Недостаток денежных средств, низкая платежеспособность. Экономическая сущность проблемы заключается в том, что у компании в обозримом будущем может не хватить либо уже не хватает средств для оперативного погашения обязательств. Индикаторами невысокой платежеспособности считаются несоответствие показателей ликвидности нормативным значениям, просроченная кредиторская задолженность, сверхнормативные задолженности перед бюджетом, персоналом и кредитными организациями.

2. Неудовлетворительная отдача на вложенный в предприятие капитал (недостаточное удовлетворение интересов собственника; невысокая прибыльность). В практике это значит, что собственник получает доходы, несоответствующие своим инвестициям. Вероятные последствия таковой ситуации – отрицательная оценка работы управленцев компании, выход собственника из компании.<sup>4</sup>

---

<sup>4</sup> Смирнов А.А. Финансовый результат предприятия // Бухгалтерский учет. 2012. № 7. С. 22.

3. Низкая финансовая устойчивость. В практике невысокая финансовая устойчивость значит возможные трудности в погашении обязательств в будущем, иными словами – зависимостью компании от кредиторов, утратой самостоятельности. О недостаточной финансовой устойчивости, то есть риске срывов платежей в будущем и зависимости финансового положения от внешних источников финансирования, говорит понижение показателя автономии ниже оптимального, отрицательная величина собственного капитала. Еще указателем недостаточного уровня финансирования текущей деятельности компании за счет собственных средств считается понижение суммы чистого оборотного капитала ниже оптимальной его величины и, тем более, отрицательный размер чистого оборотного капитала.

Можно выделить две базовые причины проблем и затруднений, возникающих в финансовом состоянии предприятия:

- отсутствие потенциальных возможностей сохранять приемлемый уровень финансового состояния (или низкие объемы прибыли);
- нерациональное управление результатами деятельности (нерациональное управление финансами).

Подводя итоги, можно отметить два главных пути оптимизации финансового состояния это оптимизация результатов деятельности (фирма должна получать больше прибыли) и рациональное распоряжение результатами работы. Но отмеченные пути – «зарабатывать» и «распоряжаться заработанным» – никак не равнозначны. Возможности оптимизации финансового состояния компании за счет наиболее рационального распоряжения результатами деятельности эффективны, однако, со временем исчерпаемы.

Нужно помнить, что основанием стабильного финансового положения компании в течение долгого времени считается получаемая прибыль. При оптимизации финансового состояния компании нужно стремиться, прежде всего, к обеспечению максимизации объемов прибыли компании.<sup>5</sup>

---

<sup>5</sup>Барский, А.А. Экономический анализ // Вопросы экономики. - 2013. - №5. - С.28-33.



Итак, экономические результаты отражают цель предпринимательской деятельности, ее доходность, и являются решающими для предприятия. Кроме его руководства и коллектива они интересуют вкладчиков капитала, кредиторов, государственные органы, фондовые биржи и тому подобное.

Прибыль является основным финансовым источником развития предприятия, научно-технического усовершенствования его материальной базы и продукции, всех форм инвестирования. Он служит источником уплаты налогов. Но финансовый результат представляет собой сложную экономическую категорию, что требует более углубленного изучения сущности, роли, особенностей формирования, распределения, использования финансовых результатов и их влияния на хозяйственную деятельность предприятия, поэтому нуждаются в дальнейших глубоких исследований.

Итак, можно сделать вывод, что категория финансовых результатов является очень сложной и противоречивой. Поэтому четкое понимание цели и алгоритма ее определения позволит избежать многих ошибок в трактовке финансовых результатов и их практическом использовании.

### **1.3 Методы управления финансовыми результатами**

Управление финансовыми результатами можно рассматривать как минимум с двух позиций:

- 1) как функцию финансового менеджмента;
- 2) отождествление с процессом управления прибылью предприятия.

На наш взгляд, управление финансовыми результатами:

- 1) значительно более широким понятием, чем управление прибылью;
- 2) его нецелесообразно отождествлять с функциями финансового менеджмента.

Считаем, что процесс управления финансовыми результатами входит в сферу предмета изучения финансового менеджмента.<sup>6</sup>

---

<sup>6</sup>Акимов В.И. Бухгалтерский учет предприятия // Экономика. 2016. № 1. С. 34.

Обеспечение эффективного управления финансовыми результатами, побуждает к необходимости построения экономических методов управления финансовыми результатами (ЭМУФР) хозяйственной деятельности в рамках общей системы управления промышленным предприятием.

ЭМУФР необходимо рассматривать с точки зрения одной из доминирующих организационно-управленческих подсистем общей системы управления хозяйственной деятельностью промышленного предприятия, реализация которой направлена на обеспечение тенденции устойчивого роста прибыльности и оптимального экономического развития предприятия в течение долгосрочной перспективы его хозяйственной деятельности, которые в совокупности будут способствовать увеличению рыночной стоимости субъектов ведения хозяйства.

Экономический механизм управления финансовыми результатами хозяйственной деятельности промышленного предприятия - это динамичная, комплексная организационно-управленческая подсистема, которая предусматривает реализацию специальных процедур (организации, информационного обеспечения, управления, контроля), направленных на обеспечение устойчивого роста доходности, оптимальной мобилизации и реализации потенциала экономического развития предприятия в долгосрочной перспективе его хозяйственной деятельности, что приводит к увеличению рыночной стоимости предприятия и соответствует основной цели, целям и задачам общей системы управления промышленным предприятием.

ЭМУФР хозяйственной деятельности предприятия должен обеспечивать:

1) выполнение всех функций управления финансовыми результатами (стимулирование, организационная, информационная, координирование, прогнозирования, планирования, мониторинга, анализа, оптимизации, контроля);

2) реализацию главной цели и ключевых задач управления финансовыми результатами в соответствии с определенной цели, целей, задач общей системы управления хозяйственной деятельностью предприятия.

ЭМУФР хозяйственной деятельности промышленного предприятия, как автономная, динамическая и комплексная организационно-управленческая подсистема формируется на базе четырех основных специальных процедур (организации, обеспечения информационной базой, управления, контроля), осуществление которых руководством, обеспечивает реализацию главной цели, ключевых задач и функций управления финансовыми результатами в ЭМУФР.

Осуществление процедур организации (организационных процедур) в ЭМУФР обеспечивает формирование надлежащих условий труда, привлечения наиболее квалифицированных и высокопрофессиональных специалистов, что способствует оптимизации процессов разработки, принятия и реализации решений, связанных с управлением финансовыми результатами хозяйственной деятельности промышленного предприятия.

Стимулирование работников соответствующих подразделений предприятия, входящие в состав и координации их деятельности, в значительной мере способствует повышению эффективности реализации организационной функции в ЭМУФР.

Эффективность осуществления процедур информационного обеспечения функционирования ЭМУФР имеет очень важное значение, поскольку в значительной степени влияет на качество реализации процедур организации, управления и контроля в ЭМУФР.

Поэтому, формирование руководством информационной базы должно объективно соответствовать основным требованиям предоставления качественной информации (своевременность, полнота, достоверность, беспристрастность, прозрачность, точность), для оптимального обеспечения необходимыми данными профессиональных потребностей работников предприятия.<sup>7</sup>

Процедуры управления выступают ключевой (базовой) звеном реализации ЭМУФР в хозяйственной деятельности предприятия, поскольку предусматривают осуществление главных операций процесса управления

---

<sup>7</sup>Барский, А.А. Экономический анализ // Вопросы экономики. - 2013. - №5. - С.28-33.

финансовыми результатами предприятия. Эффективность реализации процедур управления в значительной степени определяется уровнем качества процедур организации и информационного обеспечения работников, осуществляющих выполнение набора главных управленческих операций, составляющих основу непосредственного управления финансовыми результатами хозяйственной деятельности предприятия.

Процедуры контроля влияют на эффективность реализации процедур управления по следующим основным направлениям:

1) непосредственным путем - осуществление непрерывного контроля за реализацией каждой из главных операций процедур управления финансовыми результатами в ЭМУФР;

2) косвенным путем - за счет оптимизации процедур организации и информационного обеспечения, формируют основу для реализации главных операций управления финансовыми результатами хозяйственной деятельности, как составляющих элементов структурной характеристики процедур управления в ЭМУФР промышленного предприятия.

Особенность реализации менеджментом предприятия процедур контроля, заключается во всестороннем их влиянии на каждый из выделенных блоков процедур (организации, информационного обеспечения, управления) и эффективность реализации ЭМУФР в целом, как динамической, комплексной организационно-управленческой подсистемы в общей системе управления хозяйственной деятельностью промышленного предприятия. Необходимость осуществления процедур контроля, вызванная объективными причинами обеспечения оптимального функционирования ЭМУФР, общей системы управления промышленным предприятием и повышения результативности его хозяйственной деятельности.

Особенность реализации менеджментом предприятия процедур контроля, заключается во всестороннем их влиянии на каждый из выделенных блоков процедур (организации, информационного обеспечения, управления) и эффективность реализации ЭМУФР в целом, как динамической, комплексной

организационно-управленческой подсистемы в общей системе управления хозяйственной деятельностью промышленного предприятия.

Для обеспечения эффективного управления финансовыми результатами хозяйственной деятельности предприятия, необходимо выделить основные целевые показатели, оптимизация которых способствовала бы:

- 1) реализации главной цели и ключевых задач управления финансовыми результатами;

- 2) целеустремленности управления финансовыми результатами.

Финансовый результат - это прирост (или уменьшение) стоимости собственного капитала предприятия, образуется в процессе его предпринимательской деятельности за отчетный период. Основным финансовым результатом деятельности предприятия является прибыль, увеличение которого означает приумножение финансовых ресурсов и рост финансовых результатов. Ущерб предприятия означает потерю финансовых ресурсов предприятий, если убытки носят регулярный характер, то в конце концов будут потрачены все финансовые ресурсы и предприятие обанкротится. Итак, финансовым результатом деятельности предприятия может быть прибыль или убыток.

Считаем, что содержательную сущность и количественную оценку качества финансового результата хозяйственной деятельности, наиболее достоверно будет отражать отношение показателей финансового результата от основной и обычной деятельности до налогообложения, которое характеризует результативность, доходность, степень реализации потенциала экономического развития хозяйственной деятельности предприятия.

Сейчас в практической деятельности любого предприятия исключительное значение приобретает прогнозирование, поскольку оно позволяет вовремя выявить негативные тенденции и принять меры по их устранению. Это касается и формирования прибыли, так как по достоверного прогнозирования предприятиями своей прибыли они смогут эффективно

управлять текущей деятельностью предприятия, разрабатывать реальные стратегические планы и внедрять их в практическую деятельность.

Разработка прогноза может осуществляться с использованием многих базовых методов, но при финансовом прогнозировании наиболее распространенным является метод экспертных оценок, методы обработки пространственно-временных совокупностей и ситуационные методы.

Методы экспертных оценок является, пожалуй, самым популярным, и имеют давнюю историю. В частности, так называемый дельфинский метод (названный так в честь древнегреческого города Дельфы, известного своими оракулами), базируется на многоступенчатой экспертном опросе (методом "мозговой атаки") с последующей обработкой данных методами экономической статистики.

Общим недостатком экспертных оценок является отсутствие ответственности за качество полученной прогнозной информации.

Также ограниченность методов экспертных оценок заключается в том, что в них присутствует возможность ошибочного суждения и субъективный элемент (часто бывает, что эксперт формирует свою точку зрения на основе неосознанных субъективных предпочтений).

Обработки пространственно-временных совокупностей существенно варьируют по сложности используемых алгоритмов. Так, данные методы можно обобщить в двух группах: каузальные методы прогнозирования и методы экстраполяции, прибыль финансовый экспертный хозяйственный

В каузальном прогнозировании для определения будущего объема чистой прибыли целесообразно использовать стохастические методы, к которым относят авторегрессионные зависимости и регрессионный анализ.

Авторегрессионные зависимости основаны на предпосылке о том, что значение прибыли в момент времени  $t$  зависит определенным образом от его значения в предыдущих периодах (при этом не учитывается влияние других факторов).

Методы экстраполяции основаны на переносе прошлых тенденций в будущее. Для прогнозирования прибыли предприятия возможно использование трех основных методов экстраполяции: экстраполяция тренда, скользящей средней, экспоненциального сглаживания.

Стоит отметить, что метод экстраполяции целесообразно использовать только при относительно стабильной изменении прибыли предприятия.

В целом, необходимость использования отдельных методов обусловлено целью прогнозирования и информативной базой, поэтому для прогнозирования прибыли на одном и том же предприятии может быть использовано несколько методов прогнозирования.

Итак, финансовый результат дает возможность установить взаимосвязь между всеми другими экономическими показателями и обобщить результаты деятельности предприятия. Финансовый результат предприятие может получить или в виде прибыли, или в виде убытков.

Категория прибыли очень дискуссионной. Споры между различными исследователями о её природе идут уже более трех столетий, но теория прибыли и до сих пор остается противоречивой и незавершенной, что не может не отражаться на управлении экономикой. При этом прибыль предприятия характеризуется не только своей многоаспектной ролью, но и многообразием видов, в которых он выступает.

Негативное (отрицательное) значение категории финансового результата отражается в показателе ущерба - свидетельствует о низком уровне или отсутствие результативности хозяйственной деятельности, неэффективное управление ресурсным, производственным и экономическим потенциалами предприятия, неумелое использование имеющегося капитала, низкое качество работы менеджмента предприятия и т.д.

По управлению финансовыми результатами, то можно рассматривать как минимум с двух позиций: как функцию финансового менеджмента; отождествление с процессом управления прибылью предприятия. Для обеспечения эффективного управления финансовыми результатами

хозяйственной деятельности предприятия, необходимо выделить основные целевые показатели, оптимизация которых способствовала бы: реализации главной цели и ключевых задач управления финансовыми результатами; целеустремленности управления финансовыми результатами. К основным факторам, которые влияют на операционную прибыль, отнесены: цену на реализуемую продукцию; объем реализации продукции; структуру реализованной продукции; себестоимость единицы продукции; себестоимость продукции за счет структурных сдвигов в составе продукции.



## 2 ОРГАНИЗАЦИОННО-ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ООО «ВОСХОД»

### 2.1 Краткая характеристика предприятия

Полное фирменное наименование общества: Общество с ограниченной ответственностью «Восход», сокращённое наименование: ООО «Восход». Общество считается созданным как юридическое лицо с момента его государственной регистрации. Место нахождения общества: 675000, Амурская область, г. Благовещенск, ул. Текстильная, 48

Общество имеет круглую печать, содержащую его полное наименование на русском языке и указание на место нахождения общества. Общество вправе иметь штампы и бланки со своим наименованием и необходимыми реквизитами, товарный и фирменный знаки, эмблему и другие реквизиты. Уставный капитал общества составляется из номинальной стоимости долей его участников. На момент регистрации общества размер уставного капитала составляет 10 000 (десять тысяч) рублей.

Крупнейший в Благовещенске складской комплекс обеспечивает в полной мере наиболее популярные позиции по металлопрокату. Всегда в наличии самая востребованная продукция, а при необходимости, можно оформить заказ на покупку металла любыми партиями по наименованию и маркам. Оперативная информация по стоимости металла своевременно обновляется и текущие цены в прайс-листе соответствуют заявленным ценам.

Вся продукция, представленная на базе металла, прошла сертификацию и имеет документацию подтверждающую соответствие ГОСТ и техническим условиям изготовителя.

Продажа металла осуществляется, как в розницу, так и оптом. С каждым клиентом предварительно согласовывается объем поставляемой продукции и ее стоимость, которая остается неизменной на все время действия договора. Для постоянных клиентов разработана система скидок, действующую в зависимости от объема заказа.

Таблица 2.1 – Финансовая характеристика предприятия

(в тыс. руб)

Показатели	2013 г	2014 г	2015 г	Изменение 2015-2014 гг.	
				Абсолютное	Темп прироста %
Выручка	13982	25372	17943	-7429	-29,28
Себестоимость	(12153)	(19850)	(12962)	-6888	-34,70
Валовая прибыль	1829	5522	4981	-541	-9,80
Коммерческие расходы	(1124)	(4223)	(2522)	-1701	-40,28
Прибыль (убыток) от продаж	705	1299	2459	1160	89,30
Прочие расходы	(14)	(37)	(31)	-6	-16,22
Прибыль (убыток) до налогообложения	691	1262	2428	1166	92,39
Текущий налог на прибыль	(45)	(105)	(46)	-59	-56,19
Чистая прибыль (убыток)	646	1157	2382	1225	105,88

Как показано в таблице 2.1, выручка в 2015 году в сравнении с 2014 г сократилась на -7429 тыс. руб. или 29,28 %, и составила 17943 тыс. руб. Валовая прибыль в 2015 году сократилась на 541 тыс. руб. или 9,80 % и составила 4981 тыс. руб. Чистая прибыль в 2015 году возросла на 1225 тыс. руб. или на 105,88 % и составила 2382 тыс. руб.

## 2.2 Анализ организационной структуры предприятия

На способность предприятия адаптироваться к изменениям внешней среды влияет то, как организовано предприятие, как построена структура управления. Организационная структура предприятия — это совокупность звеньев (структурных подразделений) и связей между ними.

«Выбор организационной структуры зависит от таких факторов, как:

- организационно-правовая форма предприятия;
- сфера деятельности (тип выпускаемой продукции, ее номенклатура и ассортимент);
- масштабы предприятия (объем производства, численность персонала);
- рынки, на которые выходит предприятие в процессе хозяйственной деятельности;
- используемые технологии;

- информационные потоки внутри и вне фирмы;
- степень относительной обеспеченности ресурсами и др.

Рассматривая организационную структуру управления предприятием, также учитывают уровни взаимодействия:

- организации с внешней средой;
- подразделений организации;
- организации с людьми».<sup>8</sup>

Важную роль здесь играет структура организации, посредством которой и через которую это взаимодействие осуществляется. Структура фирмы — это состав и соотношение ее внутренних звеньев, отделов.

Организационная структура ООО «Восход» изменялась по мере ее развития.

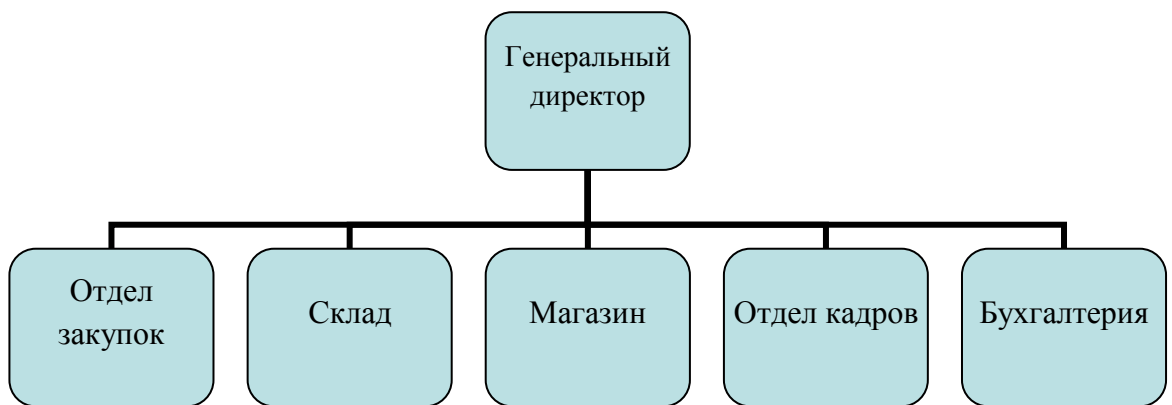


Рисунок 2.1 – Организационная структура на начальном этапе развития

Расширение деятельности компании привело к появлению новых ассортиментных групп. Эти изменения нашли своё отражение в изменении структуры компании: появилась необходимость разделить деятельность по закупке и сбыту отдельных групп товаров.

---

<sup>8</sup> Дрогобыцкий, И.Н. Системный анализ в экономике: учебник; рекомендовано УМО "Профессиональный учебник" для студентов вузов / И.Н. Дрогобыцкий. – 2-е изд., испр. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. – 103 с.

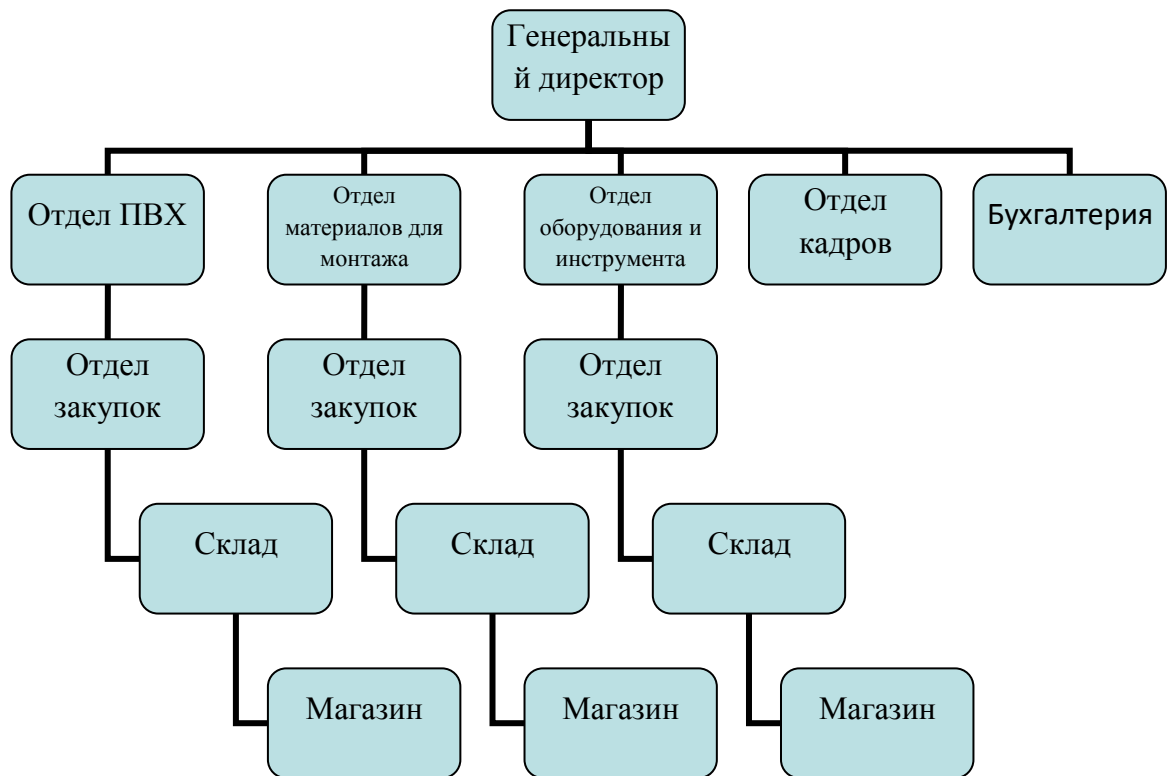


Рисунок 2.2 – Организационная структура на этапе расширения ассортимента

Постепенно компания расширялась и территориально, создавая свои филиалы. Территориальное расширение компании привело к изменению структуры управления (рисунок 2.3.)

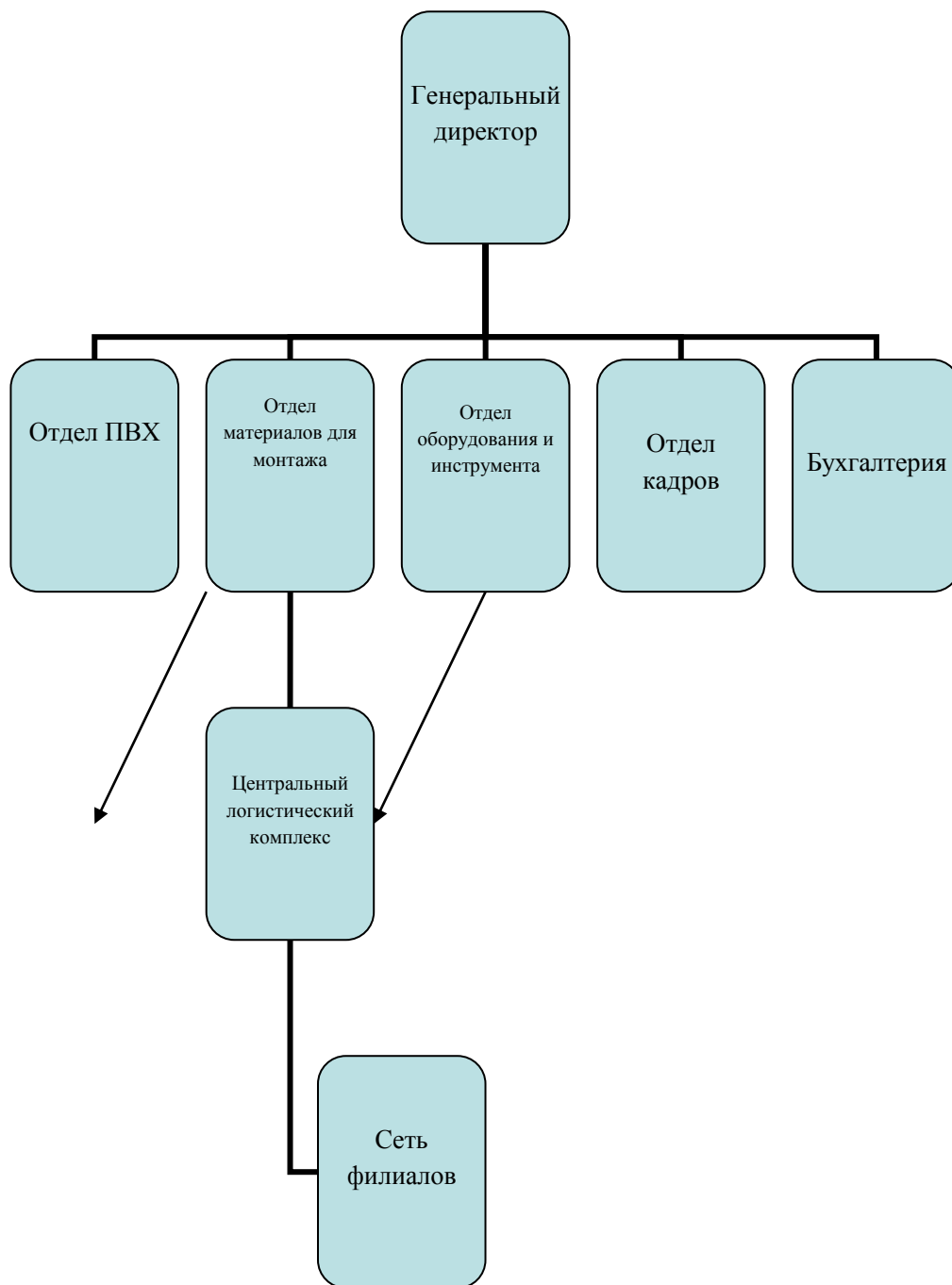


Рисунок 2.3 – Организационная структура компании в настоящее время

При дальнейшем развитии компании, территориальном расширении ее границ и увеличении ассортимента возможно построение организационной структуры на основе самостоятельных бизнес-единиц.

Каждая бизнес-единица, является самостоятельным производственно-коммерческим отделением и объединяет все функции и виды деятельности. Каждое подразделение – это компания внутри компании, руководство которой

отвечает за результаты её деятельности, имеет свою структуру и финансовую отчетность, несет ответственность перед акционерами как самостоятельная бизнес-единица.

### 2.3 Анализ динамики и структуры выручки от реализации

Объем реализованной продукции является основным результирующим показателем деятельности предприятия. Фактически от объема реализации зависят все показатели его финансово-производственной деятельности.

Таблица 2.2 – Динамика выручки от реализации продукции

Показатели	2013 г	2014 г	2015 г	Изменение 2015-2014 гг.	
				абсолютное	темп прироста %
Арматура	3539490,87	5668179,43	3769406,73	-1 898 773	-33,50
Квадрат	19731,36	76827,78	108583,52	31 755,74	41,33
Круг	453970,15	1564776,28	925124,94	-639 651,3	-40,88
Лист	3337804,93	4840725,3	3416720,71	-1 424 005	-29,42
Проволока	139337,82	60991,95	26139,02	-34 852,93	-57,14
Профиль	2826819,76	4899494,35	5424726,95	525 232,6	10,72
Труба	6059664,39	7137297,06	3683410,55	-3 453 887	-48,39
Уголок	2709873,25	2639564,95	2355556,04	-284 008,9	-10,76
Швеллер	318616,22	1639447,4	1387709,95	-251 737,5	-15,36
Итого:	19405308,8	28527304,5	21097378,4	-7 429 926	-26,04

Из таблицы 2.2 мы видим, что выручка от реализации продукции в 2015 году сократилась на 7429926 рублей. В два раза сократилось, реализация труб в 2015 году составило 3683410,55 это на 3 453 887 рублей или 48,39 % меньше по сравнению к 2014 году. Сократилось реализация арматуры в 2015 году на 1898773 руб. или 33,50 % по сравнению к 2014 г. Увеличение реализации продукции пришлось на такой товар как; квадрат, профиль.

Рассмотрим структуру выручки от реализации продукции в таблице 2.3.

Таблица 2.3 – Структура выручки от реализации продукции

Показатели	2013 год	2014 год	2015 год	Абсолютное изменение	
				2014 г к 2013 г	2015 г к 2014 г
Арматура	18,24	19,87	17,87	1,63	-2
Квадрат	0,10	0,27	0,51	0,17	0,24
Круг	2,34	5,49	4,39	3,15	-1,1
Лист	17,20	16,97	16,20	-0,23	-0,77

Проволока	0,72	0,21	0,12	-0,51	-0,09
Профиль	14,57	17,17	25,71	2,6	8,54
Труба	31,23	25,02	17,46	-6,21	-7,56
Уголок	13,96	9,25	11,17	-4,71	1,92
Швеллер	1,64	5,75	6,58	4,11	0,83
Итого:	100,00	100,00	100,00	0	0

В таблице 2.3 показано, что основная доля на реализацию продукции приходится на профиль 25,71 %. В 2015 году по сравнению к 2014 г. доля реализации профиля увеличилось на 8,54 %, в 2014 г по сравнению с 2013 г доля реализации увеличилась на 2,6 %. Наименьшая доля реализации продукции приходится на проволоку в 2015 г составило 0,12 %, это на 0,51 % меньше по сравнению к 2014 г. Рассмотрим структуру реализации продукции на рисунке.

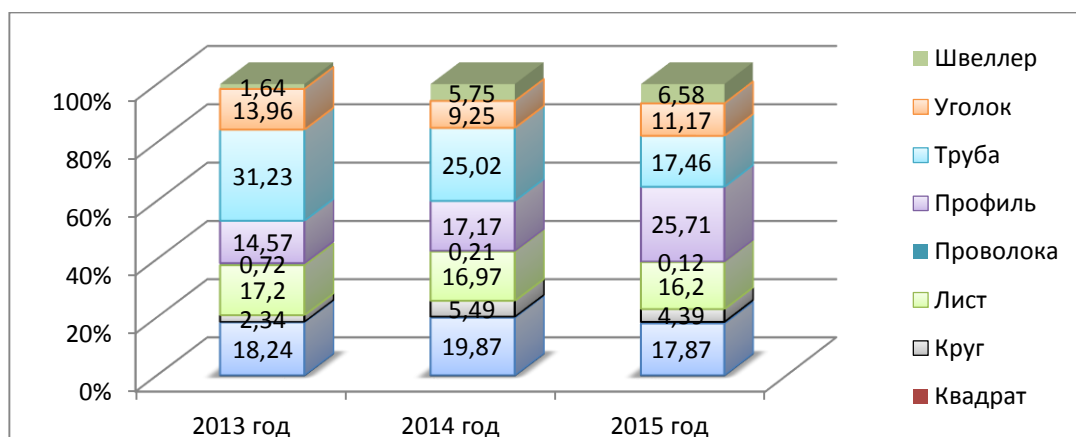


Рисунок 2.4 – Структура выручки от реализации продукции

Как видно из нашего графика за анализируемый период доля реализации продукции изменилась, так в 2013 год основная доля приходилась на реализацию труб в 2015 году основная доля приходится на профиль.

### 3.1 Оценка формирования и использования финансовых результатов в ООО «Восход»

Для дальнейшего изучения тенденций развития предприятия, требуется рассмотреть динамику финансовых результатов деятельности ООО «Восход» за 2013-2015 гг., представленную в таблице 3.1.

Таблица 3.1 – Динамика финансовых результатов деятельности ООО «Восход» за 2013-2015 гг.

Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Темп роста, %	
				2014 к 2013	2015 к 2014
Выручка от реализации продукции (работ, услуг), тыс. руб.	13982	25372	17943	181,5	70,7
Себестоимость проданных продукции (работ, услуг), тыс. руб.	12153	19850	12962	163,3	65,3
Валовая прибыль, тыс. руб.	1829	5522	4981	301,9	90,2
Коммерческие расходы, тыс. руб.	1124	4223	2522	375,7	59,7
Прибыль от продаж, тыс. руб.	705	1299	2459	184,3	189,3
Проценты к получению	0	0	0	-	-
Проценты к уплате	0	0	0	-	-
Прочие доходы, тыс. руб.	0	0	0	-	-
Прочие расходы, тыс. руб.	14	37	31	264,3	83,8
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	691	1262	2428	182,6	192,4
Текущий налог на прибыль, тыс. руб.	45	105	46	233,3	43,8
Чистая прибыль, тыс. руб.	646	1157	2382	179,1	205,9

Анализ представленных данных показал, что у предприятия во всём периоде наблюдалась валовая прибыль, что свидетельствует об эффективности основной деятельности ООО «Восход». При этом, объёмы валовой прибыли имеют тенденцию к росту, хотя присутствует некоторая нестабильность в её объёмах. Так, если в начале анализируемого периода она составила 1124 тыс. руб., то в 2014 г. зафиксирован её рост в 3 раза – до 1829 тыс. руб., а в 2015 году фиксируется её снижение на 9,8 % – до 4981 тыс. руб.

На предприятии выделяются коммерческие расходы в отчете о прибылях и убытках. При этом, если в начале периода их размере составлял 1124 тыс. руб., то по итогам 2014 года зафиксировано их увеличение почти в 3,8 раза – до 4223 тыс. руб., а в 2015 году они уменьшились на 40,3 % – до 2522 тыс. руб.

В результате этого, прибыль от продаж в организации увеличивалась несколько меньшими темпами, чем валовая прибыль – рост на 84,3 % в 2014



году и ещё на 89,3 % – в 2015 г.

Процентов к получению и уплате организация в периоде не имеет, так же, как и прочих доходов. Объём прочих расходов предприятия невелик, и не превышает во всём периоде исследования 40 тыс. руб., что не оказывает значимого влияния на прибыль до налогообложения ООО «Восход».

В результате данной динамики выручки и себестоимости, а также прочих доходов и расходов ООО «Восход» объём прибыли до налогообложения существенно колебался. Так, если в 2013 году составлял 691 тыс. руб., то по итогам 2014 года зафиксировано его увеличение на 82,6 % – до 1262 тыс. руб. В 2015 году рост продолжился, в результате чего по итогам периода данный показатель составил 2428 тыс. руб. или на 92,4 % больше, чем за год до этого. Объём текущего налога на прибыль в ООО «Восход» имеет небольшой объём – от 45 до 105 тыс. руб. в периоде.

Объём чистой прибыли предприятия имел выраженную тенденцию к росту. Так, если в начале периода она составляла 646 тыс. руб., то по итогам 2014 года фиксируется её увеличение на 79,1 % – до 1157 тыс. руб. В 2015 году объём чистой прибыли увеличился ещё более чем в 2 раза и составил 2382 тыс. руб., что свидетельствует о повышении эффективности деятельности ООО «Восход» по извлечению прибыли. При этом, наблюдается некоторое увеличение темпов её прироста в периоде, что является положительным фактором развития организации.

Проведём анализ структуры и динамики показателей, формирующих прибыль балансовым методом, что представлено в таблице 3.2.

Таблица 3.2 – Динамика показателей, формирующих прибыль от продаж ООО «Восход»

Показатель	2013 г.	2014 г.	Изменение 2014 г. к 2013 г.	2015 г.	Изменение 2015 г. к 2014 г.
Выручка, тыс. руб.	13982	25372	11390	17943	-7429
Себестоимость продаж, тыс. руб.	12153	19850	7697	12962	-6888

Коммерческие расходы, тыс. руб.	1124	4223	3099	2522	-1701
Прибыль от продаж, тыс. руб.	705	1299	594	2459	1160

Анализ данной таблицы показывает, что в 2014 году основным фактором увеличения прибыли от продаж в ООО «Восход» был рост объемов прибыли в размере 11390 тыс. руб., который перекрыл увеличение себестоимости и коммерческих расходов на 594 тыс. руб. При этом, рост себестоимости составил 7697 тыс. руб., а коммерческих расходов – более чем в 2 раза меньше – 3099 тыс. руб.

В 2015 году объемы выручки предприятия снизились на 7429 тыс. руб., однако, данный фактор был существенно менее сильным, чем совокупное изменение себестоимости и коммерческих расходов, которая вдвоем снизились на 8589 тыс. руб., в результате чего наблюдалось увеличение объемов прибыли от продаж на 1160 тыс. руб.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что если в 2014 году фактор изменения выручки был более сильным, чем фактор изменения себестоимости и коммерческих расходов, то в 2015 году ситуация обратная – фактор изменения выручки слабее фактора изменения себестоимости продаж. При этом, рассматриваемая совокупность факторов действовала в одном направлении согласованно во всем периоде исследования, причём в 2014 году данные факторы увеличивали прибыль от продаж, а в 2015 году – снижали её.

Проведем анализ распределения и использования чистой прибыли предприятия в таблице 3.3

Таблица 3.3 – Данные о распределении и использовании чистой прибыли, тыс. руб.

Показатель	2013 г.	2014 г.	Изменение в 2014 г. к 2013 г.	2015 г.	Изменение в 2015 г. к 2014 г.
1. Нераспределенная прибыль прошлых лет	0	646	646	1760	1114
2. Чистая прибыль отчетного года	646	1157	511	2382	1871
3. Использование прибыли в отчетном году на:					
3.1. выплату дивидендов, мат. поощрение и социальные нужды работников	0	43	646	272	229

3.2. увеличение резервного фонда	0	0	0	0	0
4. Нераспределённая прибыль отчетного периода	646	1114	468	2110	1642
5. Доля в чистой прибыли отчетного периода: выплаченных дивидендов, материального поощрения и социальных нужд работников	0,0	3,7	3,7	11,4	7,7
средств, направленных на прирост резервного фонда	0,0	0,0	0	0	0
капитализированной прибыли	100,0	96,3	-3,7	88,6	92,3
5. Нераспределённая прибыль на конец года (п.1+ п.3.3)	646	1760	1114	3860	2746

Анализ данной таблицы позволяет сделать вывод о том, что в ООО «Восход» использование прибыли осуществляется на выплату дивидендов. При этом, объёмы данных выплат невелики, и составляют от 3,7 % в 2014 году до 11,4 % – в 2015 году. Остальные 88,6-96,3 % приходятся на капитализированную прибыль.

Проведём анализ показателей рентабельности ООО «Восход», что представлено в таблице 3.4.

Таблица 3.4 – Динамика показателей рентабельности ООО «Восход» в период 2013-2015 гг.

Показатели, процентов	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Изменение, %	
				2014 к 2013	2015 к 2014
Рентабельность текущей деятельности	15,05	27,82	38,43	12,77	10,61
Рентабельность продаж	13,08	21,76	27,76	8,68	6,00
Рентабельность продаж по чистой прибыли	4,62	4,56	13,28	-0,06	8,72
Рентабельность активов	12,85	11,39	15,16	-1,46	3,77
Рентабельность собственного капитала	196,95	95,38	84,47	-101,57	-10,92
Рентабельность постоянного капитала	196,95	95,38	84,47	-101,57	-10,92
Рентабельность оборотных средств	36,38	54,37	31,70	17,99	-22,68

Анализ данной таблицы показывает, что наблюдается увеличение показателя рентабельности текущей деятельности. Если в начале анализируемого периода данный показатель составлял 15,05 %, то в 2014 году зафиксировано его увеличение на 12,77 % – до 27,82 %. В 2015 году увеличение продолжилось, в результате чего значение коэффициента составило – 38,43 %, или на 10,61 % больше, чем за год до этого.

Схожая динамика фиксируется и по рентабельности продаж. Составляя на начало периода 13,08 %, в 2014 году показатель увеличивается до 21,76 % или на 8,68 %. В 2015 году увеличение продолжилось, в результате чего показатель стал составлять 27,76 % (увеличение на 6,00 %).

Рентабельность продаж по чистой прибыли в периоде также была положительной во всём периоде исследования. При этом, если в 2013-2014 гг. данный показатель составлял 4,56-4,62 %, то в 2015 году – уже 13,28 % или на 8,72 % больше, чем за год до этого.

Рентабельность активов предприятия колебалась в периоде. Если на начало периода она составляла 12,85 %, то в 2014 году она снизилась до 11,39 % или на 1,46 %, а в 2015 году фиксируется рост показателя до 15,16 % или на 3,77 %.

Показатели рентабельности собственного капитала имеют значительные положительные значения во всём периоде исследования, однако, по ним наблюдается выраженная тенденция к снижению. Если в начале периода данный показатель составлял 196,95 %, то в 2014 году – уже 95,38 % или на 101,57 % меньше. В 2015 году наблюдается дальнейшее снижение показателя до 84,47 % или на 10,92 %. Динамика показателя рентабельности постоянного капитала такая же, как и показателя рентабельности собственного капитала, по причине отсутствия у ООО «Восход» долгосрочных пассивов.

Показатель рентабельности оборотных средств имел разнонаправленную динамику. Если в начале периода она составляла 36,38 %, то в 2014 году – уже 54,37 % или на 17,99 % больше. В 2015 году данный показатель снизился до 31,70 % или на 22,68 %, что свидетельствует о снижении отдачи оборотных средств в виде прибыли.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что в рассматриваемом периоде произошло существенное улучшение условий деятельности предприятия, связанное, прежде всего, с формированием им значительного объёма чистой прибыли и быстрым ростом активов в 2015 году, в результате чего наблюдалось быстрое увеличение собственного капитала ООО «Восход», а

также существенное уменьшение за счёт этого показателей рентабельности фирмы.

Проведём факторный анализ показателей рентабельности. В качестве анализируемого показателя используем показатель рентабельности продаж. В качестве модели используем бинарную модель, состоящую из показателей прибыли от продаж и выручки.

Рассмотрим общее изменение рентабельности продаж:

– в 2014 году относительно 2013 г.:  $21,76 - 13,08 = 8,68 \%$ ;

– в 2015 году относительно 2014 г.:  $27,76 - 21,76 = 6,00 \%$ .

Определим силу влияния факторов на рентабельность продаж:

1) в 2014 году относительно 2013 г.:

– прибыли от продаж:

$$\Delta PП_{пш} = \frac{ВП_1 - ВП_0}{B_0} = \frac{5522 - 1829}{13982} = 0,2641 \text{ или } 26,41 \%$$

– выручки:

$$\Delta PП_B = ВП_1 \times \left( \frac{1}{B_1} - \frac{1}{B_0} \right) = 5522 \times \left( \frac{1}{25372} - \frac{1}{13982} \right) = -0,1773 \text{ или } -17,73 \%$$

– ИТОГО:

$$\Delta PП = \Delta PП_{пш} + \Delta PП_B = 26,41 - 17,73 = 8,68\%$$

2) в 2015 году относительно 2014 г.:

– прибыли от продаж:

$$\Delta PП_{пш} = \frac{ВП_1 - ВП_0}{B_0} = \frac{4981 - 5522}{25372} = -0,0213 \text{ или } -2,13 \%$$

– выручки:

$$\Delta PП_B = ВП_1 \times \left( \frac{1}{B_1} - \frac{1}{B_0} \right) = 4981 \times \left( \frac{1}{17943} - \frac{1}{25372} \right) = 0,0813 \text{ или } 8,13 \%$$

– ИТОГО:

$$\Delta PП = \Delta PП_{пш} + \Delta PП_B = -2,13 + 8,13 = 6,00\%$$

Анализ полученных данных позволяет сделать вывод о том, что сила факторов и их направленность менялись. Так, если в 2014 году фактор прибыли

от продаж был наиболее сильным, увеличив показатель на 26,41 %, то в 2015 году более сильным был фактор выручки, приведший к росту показателя на 8,13 %. Фактор выручки в 2014 году привёл к снижению показателя рентабельности на 17,73 %, а фактор прибыли от продаж уменьшил показатель на 2,13 % по итогам 2015 года.

Проведём анализ влияния отдельных факторов на формирование чистой прибыли. Для этого, используем модель рентабельности активов:

$$ЧП = PA \times \bar{A},$$

где ЧП – размер чистой прибыли предприятия в периоде, тыс. руб.;

$\bar{A}$  – среднегодовой размер активов предприятия, тыс. руб.;

РА – рентабельность активов, %.

Вначале, рассчитаем общее изменение показателя чистой прибыли:

– в 2014 году относительно 2013 года:

$$\Delta ЧП = 1157 - 646 = 511 \text{ тыс. руб.}$$

– в 2015 году относительно 2014 года:

$$\Delta ЧП = 2382 - 1157 = 1225 \text{ тыс. руб.}$$

Определим влияние факторов на чистую прибыль:

1) в 2014 году относительно 2013 года:

– за счет изменения среднегодового размера активов:

$$\Delta ЧП_A = (\bar{A}_1 - \bar{A}_0) \times PA_0 = (10156 - 5027) \times 12,85\% = 659 \text{ тыс. руб.}$$

– за счет изменения рентабельности активов:

$$\Delta ЧП_{PA} = \bar{A}_1 \times (PA_1 - PA_0) = 10156 \times (11,39\% - 12,85\%) = -148 \text{ тыс. руб.}$$

– итого:

$$\Delta ЧП = \Delta ЧП_A + \Delta ЧП_{PA} = 659 - 148 = 511 \text{ тыс. руб.}$$

2) в 2015 году относительно 2014 года:

– за счет изменения среднегодового размера активов:

$$\Delta ЧП_A = (\bar{A}_1 - \bar{A}_0) \times PA_0 = (15715 - 10156) \times 11,39\% = 633 \text{ тыс. руб.}$$

– за счет изменения рентабельности активов:

$$\Delta ЧП_{РА} = A_1 \times (PA_1 - PA_0) = 15715 \times (15,16\% - 11,39\%) = 592 \text{ тыс. руб.}$$

– Итого:

$$\Delta ЧП = \Delta ЧП_A + \Delta ЧП_{РА} = 633 + 592 = 1225 \text{ тыс. руб.}$$

На основании полученных результатов возможно сделать вывод о том, что в наибольшей степени на размер чистой прибыли предприятия оказывал влияние фактор среднегодового размера активов. Если в 2014 году он увеличил прибыль на 659 тыс. руб., то в 2015 году – на 633 тыс. руб. Фактор рентабельности активов в 2014 году способствовал снижению объёма чистой прибыли на 148 тыс. руб., а в 2015 году – её росту на 592 тыс. руб., однако, оставался менее сильным, чем фактор среднегодового размера активов.

Проведённое в пункте 3.2 исследование рентабельности и факторов, влияющих на прибыль и рентабельность позволяет сформулировать следующие выводы:

1) на предприятии наблюдается разнонаправленная динамика показателей рентабельности. Если рентабельность текущей деятельности, продаж, активов – увеличиваются, то рентабельность собственного капитала, постоянного капитала – уменьшается, а оборотных средств – показывает разнонаправленную динамику;

2) проведённый факторный анализ показал, что воздействие на рентабельность продаж факторов прибыли от продаж и выручки сложное, факторы действуют в противофазе, и имеют противоположные знаки, что указывает на комплексный характер зависимости. Объём чистой прибыли на предприятии в большей степени зависит от показателя среднегодового размера активов, за счёт которого чистая прибыль увеличивается. Фактор рентабельности активов существенно менее сильный, и оказывает разнонаправленное воздействие на чистую прибыль в периоде.

### **3.2 Практика управления финансовыми результатами ООО «Восход»**

Показатели финансовых результатов характеризуют абсолютную эффективность хозяйствования предприятия по всем направлениям его деятельности: производственной, сбытовой, снабженческой, финансовой и

инвестиционной. Они составляют основу экономического развития предприятия и укрепления его финансовых отношений со всеми участниками коммерческого дела.

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

В качестве основных проблем управления финансовыми результатами в ООО «Восход» в рассматриваемом периоде выступают такие, как:

1) относительно небольшой объём прибыли предприятия и слабая динамика его капитала;

Суть данной проблемы состоит в том, что совокупный размер прибыли ООО «Восход» от его деятельности в рассматриваемом периоде не превышал 2,4 млн. руб. Несмотря на то, что большая часть прибыли (около 90 %) предприятия капитализируется, тем не менее, оно имеет небольшой объём собственного капитала, а следовательно, не имеет возможностей по значительному расширению масштабов своей деятельности. Здесь ограничивающим фактором является именно малый объём капитала как следствие ориентации в своей деятельности исключительно на собственные средства.

Таким образом, собственный капитал предприятия и прибыль предприятия, а следовательно, возможности предприятия по привлечению заёмного капитала увязаны, что требует комплексного решения.

2) отсутствие использования механизмов привлечения и эффективного использования заёмного капитала для финансирования своей деятельности.

Как показал анализ, несмотря на высокий уровень показателей рентабельности, предприятие не использует возможностей рынка заёмного



капитала, в результате чего у него есть возможность развития только в рамках собственных финансовых ресурсов.

Такой подход к финансированию имеет тот недостаток, что уменьшает уровень конкурентоспособности предприятия. Предприятия-конкуренты, пользуясь возможностями заёмного финансирования получают большие возможности по собственному развитию. Особенно это важно для торговых предприятий, для которых заёмное финансирование позволяет существенно нарастить торговые обороты. ООО «Восход» лишено возможностей оперативного расширения своей деятельности, и может рассчитывать только на собственный капитал, рост которого ограничен нормальным уровнем рентабельности на рынке, на котором данное предприятие функционирует, что выливается в утрату им тех конкурентных позиций, которые у него уже были.

### **3.3 Совершенствование управления финансовыми результатами ООО «Восход»**

Прибыль является самым главным назначением предприятия. Задачей любой компании или инвестора является получение прибыли от любой из сделок. Ведь инвестиции, которые затрачиваются в процессе производства, должны вернуться и при этом принести с собой прибыль. Поэтому одной из важнейших проблем, с которой сталкиваются бизнесмены, является увеличение прибыли

В качестве мероприятий по совершенствованию управления финансовыми результатами в ООО «Восход» предлагаются следующие:

- 1) привлечение заёмного финансирования в виде овердрафта для покрытия наиболее дорогой кредиторской задолженности;

Суть данного мероприятия состоит в том, чтобы ООО «Восход» иметь возможность привлечения заёмного финансирования. В рамках данного мероприятия предполагается, что заёмное финансирование предприятием будет привлекаться в тех случаях, когда это будет более выгодно, по сравнению с коммерческим финансированием.

В современных условиях предприятиям нет необходимости держать постоянно страхового запаса денежных средств на случай возникновения потребности в них. С этой целью могут использоваться два инструмента, предоставляемых в качестве услуг банками:

- кредитная линия;
- овердрафт

«Кредитная линия – это разновидность кредитования, при которой ссуда предоставляется заемщику в заранее оговоренных пределах по мере возникновения потребности в денежных суммах в течение всего срока договора.

Овердрафт – это форма краткосрочного кредита, предоставление которого осуществляется путем списания банком средств со счета клиента сверх остатка денег на счете».<sup>9</sup>

Применительно к деятельности ООО «Восход» использование данных инструментов будет обосновано тем, что позволит им получать денежные средства при необходимости в течение определённого периода. При этом, будет необходимым заключение кредитного договора с банком о предоставлении кредитной линии или овердрафта на определённый период. Тогда, при наличии такого договора предприятие сможет в нужное время получить заёмное финансирование без дополнительных согласований.

Практика предоставления кредитных линий в РФ показала, что за предоставление кредитной линии банки взимают комиссию, обуславливая это тем, что под неё банку необходимо держать ресурсы, так как выделение средств в рамках кредитной линии может понадобиться в любое время. По овердрафту данная комиссия, как правило, не взимается, однако, уровень процентной ставки по овердрафтам выше, чем по кредитным линиям, в то время, как объёмы предоставления кредитной линии выше, чем по овердрафту.

---

<sup>9</sup> Тухватулина А.И. Деньги, кредит, банки. – М.: Инфра-М, 2016.

С целью развития управления прибылью в ООО «Восход» рассмотрим овердрафт как инструмент привлечения дополнительных средств, необходимых для замещения части дорогостоящей кредиторской задолженности.

«Оценим уровень процентной ставки по овердрафтам в РФ на современном этапе. Согласно Статистического бюллетеня Банка России, ставка по овердрафтам (кредитам на срок до 30 дней) по итогам 2015 г. для предприятий малого и среднего бизнеса, к которым относится и ООО «Восход», составляет 16,19 % годовых».<sup>10</sup>

Оценим уровень затрат на продвижение своей продукции ООО «Восход». Для этого, рассчитаем уровень коммерческих затрат относительно себестоимости. С помощью данного показателя оценим уровень коммерческих расходов контрагентов по отношению к самому ООО «Восход». По итогам 2015 года получим:

$$УКР = \frac{2522}{12962} \times 100\% = 19,46\%$$

Таким образом, коммерческий кредит, выделяемый ООО «Восход» со стороны контрагентов более дорогой, нежели банковский овердрафт.

Разница в уровне процентных ставок составляет:

$$\Delta ПС = 19,46 - 16,19 = 3,27 \%$$

Следовательно, у ООО «Восход» есть возможность сокращения объёмов уплачиваемых процентов поставщикам за счёт использования овердрафта.

Оценим возможные объёмы привлечения овердрафта. Для этого, будем исходить из того, что срок овердрафта, предоставляемый банками, составляет, как правило, 30 дней. В течение данного периода предприятие за счёт своего оборота должно погасить данный кредит. Однако, ввиду того, что не весь объём оборота может быть использован на погашение овердрафта, а часть должна

---

<sup>10</sup> Банк России. Статистический бюллетень. – М.: Банк России, 2016. – №275.

оставаться для функционирования самого предприятия, оценим долю, которая может быть использована на погашение в размере 70 %.

Тогда, максимальный объём овердрафта, предоставляемый ООО «Восход» возможно определить по формуле:

$$MOO = \frac{30}{360} \times B \times ДП, \quad (24)$$

где 30 – срок предоставления овердрафта;

360 – количество дней в году;

B – выручка предприятия;

ДП – доля выручки, направляемой на погашение овердрафта.

С учётом данных ООО «Восход» получим максимальный объём овердрафта:

$$MOO = \frac{30}{360} \times B \times ДП = \frac{30}{360} \times 17943 \times 70\% = 1047 \text{ тыс. руб.}$$

Выгода ООО «Восход» от реализации данного мероприятия будет состоять в том, что по данной сумме размер процентной ставки будет меньше, чем по коммерческому кредиту. При этом, так как овердрафт является возобновляемым кредитом, возможно говорить о том, что данная задолженность будет в течение года постоянно замещать кредиторскую задолженность.

Снижение затрат предприятия определим в размере разницы процентных ставок, умноженной на объём овердрафта:

$$\Delta Z = \Delta ПС \times MOO = 3,27\% \times 1047 = 34,2 \text{ тыс. руб.}$$

2) оптимизация использования текущих активов предприятия;

Суть данного мероприятия состоит в том, чтобы оптимизировать объёмы текущих активов, прежде всего, денежных средств ООО «Восход» с тем, чтобы увеличить объёмы получаемых доходов предприятия. На сегодняшний день общий объём денежных средств предприятия, находящийся у него на

расчётном счёту в банке и в кассе составляет 5135 тыс. руб. Исходя из равномерности поступления выручки в кассу и на расчётный счёт организации от текущей деятельности ООО «Восход», её размер должен составлять:

$$ДС = \frac{B}{360} = \frac{17943}{360} = 49,8 \text{ тыс. руб. или } 50 \text{ тыс. руб.}$$

С учётом неравномерности расходования средств предприятием, примем, что возможные колебания объёмов составят 3 раза от среднего, что должно покрывать подавляющую долю случаев хозяйственной деятельности ООО «Восход», так как согласно статистики уровень  $3\sigma$  даёт вероятность 99 %. Отсюда, требуемый объём денежных средств в кассе предприятия составит:

$$ДС' = 3 \times ДС = 3 \times 50 = 150 \text{ тыс. руб.}$$

Тогда, излишек денежных средств на расчётном счёте и в кассе предприятия составит:

$$ИДС = Д - ДС' = 5135 - 150 = 4985 \text{ тыс. руб.}$$

Оценим выгоды от использования данных средств. На сегодняшний день показателем, отражающим стоимость денег в экономике РФ является ключевая ставка.

«Ключевая ставка – это минимальная процентная ставка, по которой Центральный банк России (ЦБ РФ) предоставляет кредиты коммерческим банкам на срок в 1 неделю, и одновременно это максимальная ставка, по которой ЦБ РФ готов принимать от банков на депозиты денежные средства. Она играет роль при установлении процентных ставок по банковским кредитам и оказывает влияние на уровень инфляции и стоимость фондирования банков.

Ключевая ставка является экономическим и финансовым инструментом в области денежно-кредитной политики государства. Ключевая ставка отражает позицию государственного регулятора относительно цены денег в России с учётом инфляции и уровня потребностей производства и обращения в

денежных средствах.

По состоянию на 1.06.2016 г. уровень ключевой ставки в РФ составляет 11 % годовых».<sup>11</sup>

Под данную ставку реально разместить свои средства в кредитной организации. Исходя из того, что данные средства в размере излишка наличности будут размещены в банке на годовой депозит под ключевую ставку, получим, что увеличение доходов ООО «Восход» от реализации данного мероприятия составит:

$$\Delta Д = 4985 \times 11 \% = 548 \text{ тыс. руб.}$$

По итогам проведенных расчетов составим прогнозный баланс ООО «Восход» таблица 3.5

Таблица 3.5 – Прогнозный баланс ООО «Восход» после реализации предложенных мероприятий

Статья	Значение, тыс. руб.		Изменение
	Факт	План	
<b>Активы</b>			
Внеоборотные активы	210	210	0
Оборотные активы, в т.ч.	20962	20962	0
– запасы	11656	11656	0
– дебиторская задолженность	4175	4175	0
– финансовые вложения	0	4985	4985
– денежные средства	5135	150	-4985
Итого активов	21172	21172	0
<b>Пассивы</b>			
Уставный капитал	10	10	0
Нераспределённая прибыль	3860	3860	0
Краткосрочные обязательства, в т.ч.	17455	17455	0
– краткосрочные кредиты	0	1047	1047
– кредиторская задолженность	17455	16408	-1047
Итого пассивов	17455	17455	0
Баланс	21172	21172	0

Как видно из данной таблицы, будет проведено изменение структуры баланса, за счёт увеличения объёмов финансовых вложений и сокращения

<sup>11</sup> Банк России [офиц. сайт]. – URL : [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru). – 01.04.2016.

денежных средств, а также роста объёмов краткосрочных кредитов и уменьшения кредиторской задолженности.

Прогнозный отчёт о прибылях и убытках представлен в таблице 3.6.

Таблица 3.6 – Прогнозный отчёт о прибылях и убытках ООО «Восход» после реализации предложенных мероприятий

Показатели	Факт	План	Изменение
Выручка от реализации продукции (работ, услуг), тыс. руб.	17943	17943	0
Себестоимость проданных продукции (работ, услуг), тыс. руб.	12962	12962	0
Валовая прибыль, тыс. руб.	4981	4981	0
Коммерческие расходы, тыс. руб.	2522	2319	-203
Прибыль от продаж, тыс. руб.	2459	2662	203
Проценты к получению, тыс. руб.	0	548	548
Проценты к уплате, тыс. руб.	0	170	170
Прочие доходы, тыс. руб.	0	0	0
Прочие расходы, тыс. руб.	31	31	0
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	2428	3040	612
Текущий налог на прибыль, тыс. руб.	46	168	122
Чистая прибыль, тыс. руб.	2382	2872	490
Рентабельность активов, %	15,16	18,28	3,12
Рентабельность собственного капитала, %	84,47	101,84	17,37

Следует отметить, что сумма превышения объёма текущего налога относительно фактического значения рассчитана по ставке 20 %.

Как видно из таблицы, объём чистой прибыли ООО «Восход» по результатам данного мероприятия увеличился на 490 тыс. руб. Кроме того, на 203 тыс. руб. сократились коммерческие расходы. Рентабельность активов предприятия увеличилась на 3,12 % – до 18,28 %, рентабельность собственного капитала – на 17,37 % до 101,84 %, что свидетельствует о выгодности данных мероприятий и необходимости их реализации на практике.

Проведённый в главе 3 анализ управления финансовыми результатами ООО «Восход» позволяет сформулировать следующие обобщающие выводы:

1) особенностью деятельности рассматриваемого предприятия является небольшой объём деятельности, в результате чего предприятие практически полностью формирует свою прибыль за счёт прибыли от продаж. При этом, на предприятии наблюдается разнонаправленная динамика показателей рентабельности. Если рентабельность текущей деятельности, продаж, активов –

увеличиваются, то рентабельность собственного капитала, постоянного капитала – уменьшается, а оборотных средств – показывает разнонаправленную динамику;

2) проведённый факторный анализ показал, что воздействие на рентабельность продаж факторов прибыли от продаж и выручки сложное, факторы действуют в противофазе, и имеют противоположные знаки, что указывает на комплексный характер зависимости. Объём чистой прибыли на предприятии в большей степени зависит от показателя среднегодового размера активов, за счёт которого чистая прибыль увеличивается. Фактор рентабельности активов существенно менее сильный, и оказывает разнонаправленное воздействие на чистую прибыль в периоде;

3) в качестве основных недостатков деятельности ООО «Восход» выявлены такие, как относительно небольшой объём прибыли предприятия и слабая динамика его капитала, а также отсутствие использования механизмов привлечения и эффективного использования заёмного капитала для финансирования своей деятельности. Данные недостатки существенно сдерживают развитие предприятия ввиду неиспользования им имеющихся возможностей по извлечению прибыли;

4) с целью повышения эффективности деятельности ООО «Восход» предложены такие мероприятия, как привлечение заёмного финансирования в виде овердрафта для покрытия наиболее дорогой кредиторской задолженности, а также оптимизация использования текущих активов предприятия, прежде всего, денежных средств. Реализация данных мероприятий позволит увеличить чистую прибыль на 490 тыс. руб., также приведёт к росту показателей рентабельности активов на 3,12 % и собственного капитала – на 17,37 %, что свидетельствует о выгоде данных мероприятий и необходимости их реализации на практике.



## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Показатели финансовых результатов характеризуют абсолютную эффективность хозяйствования предприятия по всем направлениям его деятельности: производственной, сбытовой, снабженческой, финансовой и инвестиционной. Они составляют основу экономического развития предприятия и укрепления его финансовых отношений со всеми участниками хозяйственного процесса. Поэтому по нашему мнению, при решении задачи улучшения финансовых результатов стоит ориентироваться не только на увеличение суммарной прибыли, а на рост деловой и хозяйственной активности предприятия в целом.

В первой главе были описаны теоретические основы управления финансовыми результатами деятельности предприятия. В основу положено обоснование необходимости управления прибылью предприятия, поскольку финансовый результат является интегральным показателем всей деятельности фирмы.

Во второй главе представлены методологические аспекты управления финансовыми результатами. К основным методам управления финансовыми результатами деятельности ООО «Восход» относятся: планирование прибыли, распределение прибыли; управление прибылью на основе организации центров ответственности; факторный анализ прибыли.

Выручка ООО «Восход» в 2015 году по сравнению с 2014 г сократилась на -7429 тыс. руб. или 29,28 %, и составила 17943 тыс. руб. Валовая прибыль в 2015 году уменьшилась на 541 тыс. руб. или 9,80 % и составила 4981 тыс. руб. Чистая прибыль в 2015 году возросла на 1225 тыс. руб. или на 105,88 % и составила 2382 тыс. руб.

Постепенно компания расширялась и территориально, создавая свои филиалы. Территориальное расширение компании привело к изменению структуры управления до линейно-функциональной.

Выручка от реализации продукции ООО «Восход» в 2015 году сократилась на 7429926 рублей. В два раза сократилось, реализация труб в 2015 году составило 3683410,55 это на 3 453 887 рублей или 48,39 % меньше по сравнению к 2014 году. Сократилось реализация арматуры в 2015 году на 1898773 руб. или 33,50 % по сравнению к 2014 г. Увеличение реализации продукции пришлось на такой товар как; квадрат, профиль.

Основная доля на реализацию продукции приходится на профиль 25,71 %. В 2015 году по сравнению к 2014 г. доля реализации профиля увеличилось на 8,54 %, в 2014 г по сравнению с 2013 г доля реализации увеличилась на 2,6 %. Наименьшая доля реализации продукции приходится на проволоку в 2015 г составило 0,12 %, это на 0,51 % меньше по сравнению к 2014 г.

Проведённый в главе 3 анализ управления финансовыми результатами ООО «Восход» позволяет сформулировать следующие обобщающие выводы:

1) особенностью деятельности рассматриваемого предприятия является небольшой объём деятельности, в результате чего предприятие практически полностью формирует свою прибыль за счёт прибыли от продаж. При этом, на предприятии наблюдается разнонаправленная динамика показателей рентабельности. Если рентабельность текущей деятельности, продаж, активов – увеличиваются, то рентабельность собственного капитала, постоянного капитала – уменьшается, а оборотных средств – показывает разнонаправленную динамику;

2) проведённый факторный анализ показал, что воздействие на рентабельность продаж факторов прибыли от продаж и выручки сложное, факторы действуют в противофазе, и имеют противоположные знаки, что указывает на комплексный характер зависимости. Объём чистой прибыли на предприятии в большей степени зависит от показателя среднегодового размера активов, за счёт которого чистая прибыль увеличивается. Фактор рентабельности активов существенно менее сильный, и оказывает разнонаправленное воздействие на чистую прибыль в периоде;

3) в качестве основных недостатков деятельности ООО «Восход» выявлены такие, как относительно небольшой объём прибыли предприятия и слабая динамика его капитала, а также отсутствие использования механизмов привлечения и эффективного использования заёмного капитала для финансирования своей деятельности. Данные недостатки существенно сдерживают развитие предприятия ввиду неиспользования им имеющихся возможностей по извлечению прибыли;

4) с целью повышения эффективности деятельности ООО «Восход» предложены такие мероприятия, как привлечение заёмного финансирования в виде овердрафта для покрытия наиболее дорогой кредиторской задолженности, а также оптимизация использования текущих активов предприятия, прежде всего, денежных средств. Реализация данных мероприятий позволит увеличить чистую прибыль на 490 тыс. руб., также приведёт к росту показателей рентабельности активов на 3,12 % и собственного капитала – на 17,37 %, что свидетельствует о выгодности данных мероприятий и необходимости их реализации на практике.

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Алексеев, И. С. Внешнеэкономическая деятельность / И. С. Алексеев. - М.: "Дашков и К", 2013. - 304 с.
- 11 Григорьева, Т. И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: учебник для магистров / Т. И. Григорьева. - 2-е изд., испр. и доп. - М.: Юрайт, 2013. - 462 с.
- 12 Дрогобыцкий, И. Н. Системный анализ в экономике: учебник; рекомендовано УМО "Профессиональный учебник" для студентов вузов / И. Н. Дрогобыцкий. - 2-е изд., испр. и доп. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. - 423 с.
- 13 Ефимова, О. В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений: учебник; рекомендовано УМО по образованию в области финансов, учета и мировой экономики / О. В. Ефимова. - 2-е изд., стер. - М.: Омега-Л, 2012. - 350 с.
- 14 Когденко, В. Г. Экономический анализ: учеб. пособие / В. Г. Когденко. - 2-е изд., испр. и доп. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. - 392 с.
- 15 Корпоративный менеджмент: учеб. пособие; допущено Советом УМО вузов России по образованию в области менеджмента / ред.: И. И. Мазур, В. Д. Шапиро. - 3-е изд., стер. - М.: Омега-Л, 2013. - 784 с.
- 16 Курс социально-экономической статистики: учебник для вузов; рекомендовано МО РФ / ред.: М. Г. Назаров. - 8-е изд., стер. - М.: Омега-Л, 2012. - 1013 с.
- 17 Ларионов, И.К. Антикризисное управление: учебное пособие/ И. К. Ларионов. - 6-е изд., перераб. и доп. - М.: "Дашков и К", 2012. - 292 с.
- 18 Липсиц, И. В. Экономика: учебник для вузов; допущено МО РФ / И. В. Липсиц. - М.: Омега-Л, 2011. - 656 с.
- 19 Литовченко, В. П. Финансовый анализ: учебное пособие / В. П. Литовченко. - М.: "Дашков и К", 2012. - 216 с.
- 20 Лукичёва, Л. И. Управление организацией: учеб. пособие; рекомендовано УМО по образованию в области менеджмента / Л. И. Лукичёва. - 5-е изд., стер. - М.: Омега-Л, 2013. - 355 с.

21 Лукичёва, Л. И. Управление персоналом: учеб. пособие; рекомендовано Советом Учебно-методического объединения вузов России по образованию в области менеджмента / Л. И. Лукичёва. - 5-е изд., стер. - М.: Омега-Л, 2014. - 263 с.

22 Магомедов, М.Д. Экономика организации (предприятия): учебник; рекомендовано УМО по образованию в области технологии продуктов питания и пищевой инженерии / М. Д. Магомедов, Е. Ю. Куломзина, И. И. Чайкина. - М.: "Дашков и К", 2012. - 276 с.

23 Мазин, А. Л. Экономика труда: учеб. пособие; рекомендовано МО РФ / А. Л. Мазин. - 3-е изд., испр. и доп. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. - 623 с.

24 Маркин, Ю. П. Экономический анализ: учеб. пособие; допущено УМО по образованию в области экономики и экономической теории / Ю. П. Маркин. - М.: Омега-Л, 2011. - 450 с.

25 Розанова, Н. М. Микроэкономика. Руководство для будущих профессионалов: учебник для бакалавров; допущено МО и науки РФ / Н. М. Розанова. - М.: Юрайт, 2013. - 985 с. - (Серия: Учебники НИУ ВШЭ)

26 Салимова, Т. А. Управление качеством: учебник; допущено Советом УМО вузов России по образованию в области менеджмента / Т. А. Салимова. - 4-е изд., стер. - М.: Омега-Л, 2011. - 416 с.

27 Социально - экономическая статистика: учебник для бакалавров; допущено УМО вузов России по образованию в области менеджмента / ред. М. Р. Ефимова. - 2-е изд., испр. и доп. - М.: Юрайт, 2013. - 391 с. - (Серия: Бакалавр. Базовый курс)

28 Толпегина, О.А. Анализ финансовой устойчивости. – М.: МИЭМП, 2013. – 196 с.

29 Турманидзе, Т. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия / Т. Турманидзе. – М.: Экономика, 2011. – 480 с.

30 Хозяйственное право: учеб. пособие; рекомендовано Учебно-методическим центром "Профессиональный учебник" / ред. А. Г. Чепурной. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. - 383 с.

31 Черняк, В. З. Экономика города: учебное пособие; рекомендовано УМО по образованию в области менеджмента / В. З. Черняк, А. В. Черняк, И. В. Довиденко. - М.: КНОРУС, 2012. - 368 с.

32 Балдин, К. В. Антикризисное управление: макро - и микроуровень: учебное пособие / К. в. Балдин, И. И. Передеряев, А. В. Рукосуев. - 4-е изд., испр. - М.: "Дашков и К", 2014. - 268 с.

33 Балдин, К. В. Инвестиции в инновации: учебное пособие / К. В. Балдин, И. И. Передеряев, Р. С. Голов. - 2-е изд. - М.: "Дашков и К", 2012. - 238 с.

34 Александров, О. Экономический анализ / О. Александров, Ю. Егоров. – М.: Инфра-М, 2012. – 288 с.

35 Артеменко, В. Экономический анализ / В. Артеменко, Н. Анисимова. – М.: КноРус, 2011. – 288 с.

36 Баканов, М. Теория экономического анализа / М. Баканов, М. Мельник, А. Шеремет. – М.: Финансы и статистика, 2012. – 536 с.

37 Баканов, М. Теория экономического анализа / М. Баканов, М. Мельник, А. Шеремет. – М.: Финансы и статистика, 2012. – 536 с.

38 Баканов, М. Теория экономического анализа / М. Баканов, М. Мельник, А. Шеремет. – М.: Финансы и статистика, 2012. – 536 с.

39 Баринов, В. Внешнеэкономическая деятельность / В. Баринов. – М.: Форум, 2012. – 192 с.

40 Баринов, В. Внешнеэкономическая деятельность / В. Баринов. – М.: Форум, 2012. – 192 с.

41 Баринов, В. Внешнеэкономическая деятельность / В. Баринов. – М.: Форум, 2012. – 192 с.

42 Витченко, М.Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности

предприятий железнодорожного транспорта. – М.: Маршрут, 2013. – 240 с.

43 Гинзбург, А. Экономика организации / А. Гинзбург. – СПб.: Питер, 2014. – 256 с.

44 Головнина, Л. Экономический анализ / Л. Головнина, О. Жигунова. – М.: КноРус, 2012. – 400 с.

45 Голубева, Т.М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности / Т.М. Голубева. – М.: Академия, 2012. – 208 с.

46 Голубева, Т.М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности / Т.М. Голубева. – М.: Академия, 2012. – 208 с.

47 Губина, О. Анализ финансово-хозяйственной деятельности / О. Губина, В.Губин. – М.: Инфра-М, 2013. – 340 с.

48 Губина, О. Анализ финансово-хозяйственной деятельности / О. Губина, В.Губин. – М.: Инфра-М, 2013. – 340 с.

49 Ефимова, О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений / О.В. Ефимова. – М.: Омега-Л, 2010. – 384 с.

50 Ефимова, О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений / О.В. Ефимова. – М.: Омега-Л, 2010. – 384 с.