**ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО**

**ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ**

**ДАЛЬНЕВОСТОЧНАЯ АКАДЕМИЯ ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ**

**Факультет экономики и права**

**Специальность 060400 «Финансы и кредит»**

**Кафедра финансы и кредит**

**КУРСОВАЯ РАБОТА**

**по дисциплине «Финансы организаций (предприятий)»**

**на тему:**

**ПРИБЫЛЬ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Студент -------------------------------------- В.М. Абрамов**

**группа 323-вз 15.12.2005**

**Научный ------------------------------------- С.Л.Осипов**

**руководитель -------------------------------------**

**доктор экономических наук, профессор**

**Хабаровск 2005**

**СОДЕРЖАНИЕ**

Введение . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 3

1.Экономическое содержание, функции и виды прибыли . . . . . . . . . . . . . . . . . 4

2.Формирование финансовых результатов деятельности предприятия . . . . . . 7

3.Методы планирования прибыли . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 9

4.Факторы и резервы увеличения прибыли . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 16

5.Распределение и использование прибыли . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 18

6.Показатели рентабельности и использование их в финансовом

планировании . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 20

7.Анализ основных оценочных показателей на примере ОАО

«Востокнефть » . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 22

Заключение . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 28

Список использованных источников . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 29

**ВВЕДЕНИЕ**

Данная тема курсовой работы позволяет более глубоко понять роль прибыли, которая занимает одно из важных мест в общей системе стоимостных взаимоотношений рыночной экономики и представляет собой важнейший элемент экономического механизма управления общественным производством. С ее помощью оценивается деятельность всех предпринимательских структур. Прибыль является самым крупным источником финансирования расширенного воспроизводства, критерием его эффективности и одним из главных источников доходов государственного бюджета. Правильное понимание экономической природы прибыли является основой для улучшения механизма практического использования этой категории в современных российских условиях.

*Целями данной курсовой работы являются:*

- углубление и расширение теоретических знаний по вопросам экономического содержания, функций и видов прибыли;

- изучение методов планирования прибыли и факторов ее роста;

- проверка умения проводить анализ финансовых результатов деятельности предприятия, умение делать выводы по данной теме;

- развитие навыков выполнения самостоятельной работы.

Из поставленных в курсовой работе целей можно определить *задачи исследования:*

- раскрыть проблемы экономического содержания, функций и значения прибыли;

- изучить методы планирования прибыли и факторы ее роста;

- приобрести навыки проведения анализа финансовых результатов деятельности конкретного предприятия.

**1. ЭКОНОМИЧЕСКОЕ СОДЕРЖАНИЕ, ФУНКЦИИ И ВИДЫ ПРИБЫЛИ**

***Прибыль*** – это часть добавленной стоимости, которая получена в результате реализации продукции (товаров), выполнения работ, оказания услуг. Прибыль – это превышение доходами расходов:

*Доходы – Расходы = Прибыль*.

Существует разграничение таких понятий, как бухгалтерская и экономическая прибыль.

Под ***бухгалтерской прибылью*** понимается прибыль, исчисленная в соответствии с действующими правилами бухгалтерского учета и указываемая в отчете о прибылях и убытках как разница между доходами и расходами, признаваемыми в отчетном периоде. Определения бухгалтерской прибыли базируются на двух основных концепциях:

-поддержания благосостояния или сохранения капитала;

-эффективности, или наращения капитала.

В мировой практике признается в качестве главенствующей концепция, согласно которой бухгалтерская прибыль есть прирост в течение отчетного периода собственного капитала (средств, вложенных собственниками) и является результатом улучшения благосостояния фирмы. Прибыль представляет собой увеличение экономических ресурсов, находящихся в распоряжении предприятия, а убыток – их уменьшение.

В соответствии со второй концепцией прибыль есть разница между доходами и расходами предприятия и мерило эффективности деятельности предприятия и его руководства. Прибыль является результатом корректного разнесения доходов и расходов по соответствующим отчетным периодам, подразумевающее соотнесение в данном отчетном периоде расходов и соответствующих им доходов. Доходы и расходы, относящиеся к будущим периодам, будут признаны в качестве актива или пассива вне зависимости от того, представляет собой такой актив или пассив реальный будущий приток или отток экономических ресурсов. На таком подходе основана концепция двойной записи в бухгалтерском учете, посредством которой выявляется двойной финансовый результат: как наращение собственного капитала (статическая модель баланса) и как разница между доходами и расходами (финансовая модель баланса).

Показатель бухгалтерской прибыли не лишен недостатков, в качестве которых можно выделить следующие:

- в силу допущения бухгалтерскими стандартами разных стран (а иногда в рамках одной страны для разных предприятий) возможности использования различных подходов при определении тех или иных доходов и расходов показатели прибыли, рассчитанные разными предприятиями, могут быть несопоставимы;

- изменения общего уровня цен (инфляционная составляющая) ограничивает сопоставимость данных по прибыли, рассчитанной за разные отчетные периоды;

- величина прибыли, отражаемая в бухгалтерской отчетности, не позволяет оценить, был ли приумножен или растрачен капитал предприятия за отчетный период, так как в бухгалтерской отчетности непосредственно не признается фактор альтернативной стоимости капитала.

Под ***экономической прибылью*** понимается прирост экономической стоимости предприятия. Экономическая прибыль определяется как разность между рентабельностью вложенного капитала и средневзвешенной стоимостью капитала, позволяя сравнить рентабельность вложенного капитала с минимально необходимой для оправдания ожиданий инвесторов доходностью. Экономическую прибыль можно также определить как разницу между чистой операционной прибылью после налогообложения и величиной вложенного капитала, помноженной на средневзвешенную стоимость капитала.

От показателя бухгалтерской прибыли экономическая прибыль отличается тем, что при ее расчете учитывается стоимость использования всех долгосрочных и иных процентных обязательств (источников), а не только расходов по уплате процентов по заемным средствам, учитываемых при расчете бухгалтерской прибыли. Иными словами, бухгалтерская прибыль превышает экономическую на величину неявных (альтернативных) затрат или затрат отвергнутых возможностей.

Именно экономическая прибыль служит критерием эффективности использования ресурсов предприятия. Положительное ее значение означает, что компания заработала больше, чем требуется для покрытия стоимости используемых ресурсов, следовательно, была создана дополнительная стоимость для тех, кто предоставил ей свой капитал.

Если складывается обратная ситуация, то это свидетельствует о неспособности предприятия покрыть стоимость использования привлеченных ресурсов. Таким образом, отсутствие экономической прибыли может стать причиной перетока капитала в другие сферы использования.

Понятия «бухгалтерская» и «экономическая» прибыль являются взаимодополняющими показателями. Использование показателя экономической прибыли может как подтвердить, так и опровергнуть выводы, сделанные на основе показателя бухгалтерской прибыли, и стать причиной дальнейшей аналитической работы. С точки зрения оценки эффекта, показатель экономической прибыли дает более полное по сравнению с показателем бухгалтерской прибыли представление об использовании предприятием имеющихся активов, в силу того, что сравнивает финансовый результат, полученный конкретным предприятием, с результатом, который обеспечит ему реальное, а не только номинальное сохранение вложенных средств. В связи с этим показатель экономической прибыли видится более емким и полезным при принятии решения инвестором о своих действиях в отношении ценных бумаг предприятия.

Экономическое содержание прибыли проявляется в ее функциях. Выделяют следующие ***функции прибыли***.

- *Стимулирующая функция*. Прибыль в рыночной экономике – движущая сила и источник обновления производственных фондов и выпускаемой продукции; за ней закрепляется статус цели, что предопределяет экономическое поведение хозяйствующих субъектов, благополучие которых зависит как от величины прибыли, так и от принятого в национальной экономике алгоритма ее распределения; в условиях рыночных отношений собственники и менеджеры, ориентируясь на размер прибыли, остающейся в распоряжении предприятия, принимают решения по поводу дивидендной и инвестиционной политики, проводимых предприятием с учетом перспектив его развития.

- *Показатель эффективности деятельности предприятия*. В рыночной экономике вложение капитала в предприятие сопровождается определенной оценкой эффективности его функционирования. Прибыль является признаком эффективного управления находившимися в распоряжении компании людскими, материальными, финансовыми и другими ресурсами.

- *Источник формирования доходов бюджетов*. Прибыль поступает в бюджеты в виде налогов, а также экономических санкций и используется на различные цели, определенные расходной частью бюджета.

**2. ФОРМИРОВАНИЕ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

Обобщающим показателем анализа и оценки эффекта деятельности предприятия на определенных стадиях его формирования является финансовый результат. В процессе формирования финансовых результатов рассчитывают:

- валовую прибыль (Пв);

- прибыль (убыток) от продаж (Ппр);

- прибыль (убыток) до налогообложения (Пдн);

- чистую прибыль (убыток) отчетного периода (Пч).

Если *валовая прибыль* рассчитывается как разность между выручкой от продаж и себестоимостью реализованной продукции, то *прибыль от продаж* формируется как разность между выручкой от продаж и полной себестоимостью реализованной продукции, включающей в себя себестоимость реализованной продукции, коммерческие и управленческие расходы.

***Валовая прибыль*** рассчитывается по формуле:

**Пв = Впр – С**, где Впр – выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей); С – себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг.

***Прибыль (убыток) от продаж*** рассчитывается по формуле:

**Ппр = Впр – С – Рк – Рупр**, где Рк – коммерческие расходы; Рупр – управленческие расходы.

Финансовый результат от всех видов обычной деятельности выражается показателем *«****Прибыль (убыток) до налогообложения****»*, рассчитываемым по формуле:

**Пдн = Ппр + ПРП – ПРУ + ДУ + ПОД – ПОР + ВРД – ВРР**, где ПРП, ПРУ – проценты к получению, проценты к уплате; ДУ – доходы от участия в других организациях; ПОД, ПОР – прочие операционные доходы и расходы; ВРД, ВРР – внереализационные доходы и расходы.

Конечным финансовым результатом деятельности предприятия является ***чистая прибыль (убыток) отчетного периода***, которая рассчитывается по формуле:

**Пч = Пдн + НА – НО – Нп – Сн - Нпп,** где Пдн – прибыль до налогообложения; НА –отложенные налоговые активы; НО – отложенные налоговые обязательства; Нп – текущий налог на прибыль Сн – налоговые санкции; Нпп – налог за предыдущие налоговые периоды.

Чистая прибыль (убыток) отчетного периода характеризует реальный прирост (наращение) собственного капитала предприятия.

Финансовый результат в конечном итоге является финансово-экономической базой приращения собственного капитала предприятия. Кроме того, положительный финансовый результат свидетельствует об эффективном и целесообразном использовании активов предприятия, его основного и оборотного капитала.

Конечный финансовый результат деятельности предприятия выражается так называемой ***бухгалтерской прибылью (убытком)***, выявленной за отчетный период на основании бухгалтерского учета всех ее хозяйственных операций и оценки статей бухгалтерского баланса. Конечный финансовый результат отчетного периода отражается в бухгалтерском балансе как нераспределенная прибыль (непокрытый убыток).

***Чистая прибыль*** складывается из финансового результата от продаж (реализации) товаров, продукции (работ, услуг); доходов от участия в других организациях; процентов к получению за минусом их к уплате; операционных доходов и расходов; внереализационных доходов и расходов, отложенных налоговых активов за минусом отложенных налоговых обязательств, а также за вычетом текущего налога на прибыль.

***Прибыль от продаж*** товаров (работ, услуг) определяется как разница между выручкой (нетто) от продаж за минусом НДС, акцизов и аналогичных обязательных платежей и затратами на их производство и реализацию.

**3. МЕТОДЫ ПЛАНИРОВАНИЯ ПРИБЫЛИ**

Исчисление оптимального размера прибыли становится важнейшим элементом планирования предпринимательской деятельности на современном этапе хозяйствования. От того, насколько достоверно определена плановая прибыль, зависит успешность финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Расчет плановой прибыли должен быть экономически обоснованным, что позволит осуществлять своевременное и полное финансирование прироста собственных оборотных средств, инвестиций, а также своевременные расчеты с бюджетом, банками и поставщиками.

Прибыль планируется раздельно по товарной продукции, прочей продукции и услугам нетоварного характера. Планируется также сальдо операционных и внереализационных доходов и расходов.

В планировании прибыли используются методы прямого счета, аналитический, комплексный, нормативный методы и метод расчета нормы прибыли на вложенный капитал.

***1. Метод прямого счета***. Объектом планирования являются элементы бухгалтерской прибыли: прибыль от продаж продукции, прибыль от прочей реализации и внереализационных операций. Основой для расчета служит объем производственной программы в соответствии с заказами потребителей.

*Прибыль по товарному выпуску* (Птп) планируется на основе сметы затрат, где определяется себестоимость товарного выпуска планируемого периода:

**Птп = ТПпл – Сп,** где ТПпл – стоимость товарной продукции планируемого периода в действующих ценах реализации (без налога на добавленную стоимость, акцизов, торговых и сбытовых скидок); Сп – полная себестоимость товарной продукции планируемого периода.

Исходя из того, что объем реализуемой продукции предстоящего планового периода в натуральном выражении определяется как сумма остатков нереализованной продукции на начало планируемого периода и объема выпуска товарной продукции в течение планируемого периода без остатков готовой продукции, которые не будут реализованы в конце этого периода, расчет плановой прибыли от реализации продукции (Ппр) примет вид:

**Ппр = Пон + Птп – Пок**, где Пон – прибыль в остатках продукции, не реализованной на начало планируемого периода; Пок – прибыль в остатках продукции, которая не будет реализована в конце планируемого периода.

Разновидность метода прямого счета – *метод поассортиментного планирования прибыли*. Сумма прибыли от продаж рассчитывается по каждому виду изделий или по каждой ассортиментной позиции, для чего необходимо располагать соответствующими данными.

*Прибыль от прочей реализации* не является стабильной, поэтому целесообразно предварительно проанализировать ее структуру и состав в отчетном году. Исчисление прибыли от прочей реализации, как правило, производится методом прямого счета. И только в порядке исключения, когда доля прочей продукции незначительна, прибыль от ее реализации (излишек материалов, оказание услуг непромышленного характера и т.д.) может быть определена исходя из рентабельности, достигнутой в предшествующем году, и запланированного объема этой продукции или услуг в предстоящем году.

При расчете плановой прибыли *от внереализационных операций* необходимо учитывать доходы и расходы, относимые на счет прибыли и убытков, которые связаны с нормальными условиями работы предприятия и носят стабильный характер. Поступление штрафов, пени и неустоек не планируется, а учитывается в составе фактической прибыли.

Для исчисления общего размера плановой прибыли суммируются прибыль от продаж продукции, прибыль от прочей реализации и сальдо планируемых внереализационных доходов и расходов.

*Достоинство метода прямого счета* заключается в том, что все расчеты прибыли построенына прямом подсчете себестоимости продукции и выручки от ее реализации по всему ассортименту выпускаемой продукции. Данный метод нетрудоемкий и используется при составлении перспективных планов развития предприятий, поскольку исходной базой является весь объем товарной продукции (сравнимой и несравнимой).

*Недостатками данного метода являются*:

во-первых, метод не вскрывает факторов роста прибыли в планируемом периоде; при большой номенклатуре выпускаемой продукции проверка правильности расчета прибыли от ее реализации очень трудоемка;

во-вторых, в современных условиях хозяйствования метод прямого счета можно использовать при планировании прибыли только на очень короткий период времени, пока не изменился уровень цен, инфляции и прочих параметров макроэкономического окружения предприятия. Это исключает его применение при годовом и перспективном планировании прибыли.

***2. Аналитический метод***. Применяется при большом ассортименте выпускаемой продукции, а также как дополнение к прямому методу в целях его проверки и контроля. Преимущество состоит в том, что он позволяет определить влияние отдельных факторов на плановую прибыль.

Базой расчета служат затраты на рубль товарной продукции, исчисленной в оптовых ценах предприятия, базовая рентабельность, а также совокупность плановых показателей деятельности предприятия (факторный метод).

*2.1. Планирование прибыли на основе затрат на рубль товарной продукции* производится по формуле:

**Птп = ТПпл х (1 – Зтп),** где Птп – прибыль по товарному выпуску планируемого периода; ТПпл – стоимость товарного выпуска планируемого периода в действующих ценах реализации; Зтп – затраты на рубль товарной продукции.

*2.2. Планирование прибыли посредством процента базовой рентабельности* производится путем переноса процента рентабельности от реализации сравнимой продукции, сложившейся в отчетном году, на планируемый год с учетом роста объема реализации, снижения себестоимости продукции, изменения ее ассортимента и сортности, уровня оптовых цен и других факторов, влияющих на размер прибыли.

Исчисление прибыли посредством базовой рентабельности состоит из трех последовательных этапов.

1. *Определение базовой рентабельности* (Рб) как частного от деления ожидаемой прибыли за отчетный год (Пб) на полную себестоимость сравнимой товарной продукции (Спб) за тот же период: **Рб = Пб / Спб.**

2. *Исчисление объема товарной продукции* в плановом периоде по себестоимости отчетного года (Сппл) и определение прибыли по товарному выпуску исходя из базовой рентабельности.

3. *Учет влияния на плановую прибыль различных факторов*: изменения себестоимости сравнимой продукции, качества (сортности) продукции, структуры выпуска (ассортимента), цен на продукцию. Следует также выявить инфляционную составляющую прироста прибыли.

Объем выпуска продукции может оказывать положительное и отрицательное влияние на сумму прибыли. Увеличение продаж рентабельной продукции приводит к пропорциональному увеличению прибыли. Если же продукция является убыточной, то при увеличении объема реализации происходит уменьшение прибыли.

Себестоимость продукции и прибыль находятся в обратно пропорциональной зависимости: снижение себестоимости приводит к соответствующему росту суммы прибыли, и наоборот.

Структура товарной продукции оказывает как положительное, так и отрицательное влияние на сумму прибыли. Увеличение удельного веса более рентабельных видов продукции в структуре выпуска приводит к возрастанию прибыли. При увеличении удельного веса низкорентабельной или убыточной продукции общая сумма прибыли уменьшится.

Изменение цен реализации и величина прибыли находятся в прямо пропорциональной зависимости: с увеличением цен прибыль возрастает, и наоборот.

Влияние перечисленных факторов на плановую прибыль:

**Ппл = Сппл х Рб ± ∆В ± ∆С ± ∆А ± ∆Ц**, где Ппл – планируемая прибыль; ∆В – влияние изменения товарного выпуска в сопоставимых ценах; ∆С – влияние изменения себестоимости товарной продукции; ∆А – влияние структурного (ассортиментного) сдвига в товарном выпуске; ∆Ц – влияние изменения продажных цен на продукцию предприятия.

Влияние рассмотренных факторов на прибыль определяется сначала без учета инфляции, а затем с помощью рассчитанных самим предприятием индексов инфляционного прироста цен. Прогнозирование инфляции необходимо вести по четырем основным направлениям:

- изменение цен на реализуемую продукцию;

- изменение цен на приобретаемые товарно-материальные ценности;

- изменение стоимости основных средств и капитальных вложений по бухгалтерской оценке;

- изменение средней заработной платы в связи с инфляцией.

План по прибыли на следующий год разрабатывается в конце отчетного периода. Поэтому для определения базовой рентабельности используются отчетные данные за истекшее время (за I-III кварталы включительно) и ожидаемое выполнение плана на оставшийся до конца года период (за IV квартал).

Прибыль в отчетном периоде принимается в соответствии с уровнем цен, действовавших к концу года. Поэтому, если в течение истекшего года имели место изменения цен или ставок налога на добавленную стоимость и акцизов, повлиявшие на сумму прибыли, они учитываются при определении ожидаемой прибыли за весь отчетный период, независимо от времени изменений. В противном случае уровень рентабельности отчетного года не сможет служить базовым для планового. Для расчета плановой прибыли от реализации продукции учитывается прибыль в остатках нереализованной продукции на начало и конец планового периода.

При прямом методе плановая прибыль определяется как общая сумма без выявления конкретных причин, влияющих на ее величину, а при аналитическом методе выявляются факторы, положительно или отрицательно влияющие на прибыль.

***3. Комплексный метод планирования прибыли*** рационально сочетает метод прямого счета с некоторыми элементами аналитического метода планирования прибыли посредством использования процента базовой рентабельности и учета влияния важнейших факторов роста прибыли в планируемом периоде. Так, стоимость товарной продукции в ценах планового года и по себестоимости истекшего года определяется методом прямого счета, а воздействие на плановую прибыль таких факторов, как изменение себестоимости, повышение качества, изменение ассортимента, цен и др., выявляется с помощью аналитического метода.

Условием его применения является небольшой ассортимент (номенклатура) выпускаемой продукции. Для предприятий с широким ассортиментом продукции этот метод неприемлем из-за трудоемкости экономических расчетов.

***4. Метод расчета нормы прибыли на вложенный капитал*** основан на взаимосвязи между оборотом производственного капитала и рентабельностью активов. Размер прибыли (минимальной, максимальной, необходимой) как целевая функция зависит от выбранной предприятием стратегии. При прогнозировании с помощью данного метода решается задача сохранения достигнутого уровня рентабельности на вложенный капитал или его увеличения. Средствами для увеличения уровня рентабельности на вложенный капитал могут быть увеличение объема реализации продукции, ускорение оборачиваемости активов, разумная тактика в области ценообразования и управления финансовыми ресурсами, сокращение издержек производства и обращения, диверсификация производства.

При определении необходимого размера прибыли как целевой функции предприятие исходит из прогнозируемой величины инвестиционного капитала, средневзвешенной цены заемных ресурсов (в частном случае – прогнозов процентной ставки по кредитам банков) и нормы прибыли на капитал (средней рентабельности совокупного капитала):

**Ппл = (СК + ЗК) х Рапл**, где СК – среднегодовая стоимость собственного капитала; ЗК – среднегодовая стоимость заемного капитала; Рапл – плановая рентабельность авансированного капитала (активов), в долях единиц.

Размер необходимой прибыли на уровне самофинансирования определяется исходя из потребностей предприятия в финансировании мероприятий по его производственному и социальному развитию, выполнению обязательств перед государством по уплате налогов и создании соответствующих фондов (риска, резервного, выплаты дивидендов и др.), если это предусмотрено его уставом.

***5. Нормативный метод планирования прибыли*** заключается в том, что величина прибыли в планируемом году определяется на основе установленного единого процента рентабельности на всю реализуемую продукцию. Нормативный метод применяется при планировании прибыли на предприятиях и организациях, где прибыль рассчитывается в твердом проценте от годового объема работ в сметных ценах или суммы прямых и накладных расходов.

Условием применения нормативного метода планирования прибыли является наличие в некоторых отраслях небольших однотипных предприятий, выпускающих однородную продукцию или использующих единую технологию. При расчете рентабельности необходимо исходить из уровня этого показателя, сложившегося на однотипных группах предприятий за последние два – три года. Преимущество нормативного метода планирования прибыли заключается в том, что он технически прост и не требует больших затрат труда.

**4. ФАКТОРЫ И РЕЗЕРВЫ УВЕЛИЧЕНИЯ ПРИБЫЛИ**

Факторы, влияющие на объем прибыли и характер ее формирования, можно подразделить на *внешние* и *внутренние*.

К ***внешним факторам*** относятся: цены на производственные ресурсы, конъюнктура товарного и фондового рынков, система налогообложения предприятия, сложившаяся практика кредитования поставщиков и покупателей продукции, транспортные условия; социально-экономические условия; уровень развития внешнеэкономических связей и др.

К ***внутренним факторам*** относят: *во-первых*, объем продаж, себестоимость продукции, структура продукции и затрат, цена продукции предприятия, жизненный цикл, продолжительность операционного цикла, сезонность производства и реализации продукции, система принятой учетной политики, амортизационная политика предприятия, неотложность инвестиционных программ, финансовый менталитет владельцев и менеджеров предприятия; *во-вторых*, факторы, связанные с нарушением хозяйственной дисциплины (ценовые нарушения, нарушения условий труда и требований к качеству продукции, ведущие к штрафам и экономическим санкциям и др.).

Внешняя группа факторов играет в современных российских условиях первостепенную роль. Более того, эти факторы в основном определяют сферу функционирования предприятия, решение о расширении или сворачивании деятельности.

***Резервы увеличения прибыли*** определяются по каждому виду товарной продукции. Основными источниками увеличения прибыли по обычным видам деятельности являются: увеличение объема реализации продукции, снижение ее себестоимости, повышение качества товарной продукции, реализация ее на более выгодных рынках сбыта (Рисунок 1).

|  |
| --- |
| Резервы увеличения прибыли |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Увеличение доходов и сокращение расходов по обычным видам деятельности |  | Увеличение прочих доходов и сокращение прочих расходов |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Увеличение объемов продаж |  | Снижение себестоимости продукции |  | Увеличение операционных и внереализацион-  ных доходов |  | Сокращение  операционных и внереализацион-ных расходов |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Повышение отпускных цен |  | Оптимизация структуры продукции |  | Увеличение доходов от опера-ций с финансо-выми активами |  | Реализация нематериальных активов, имеющих спрос |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Поиск более выгодных рынков сбыта |  | Ускорение оборачиваемости оборотных средств |  | Реализация или сдача в аренду излишней или неиспользуемой части основных средств и иного имущества предприятия |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Оптимизация сроков реализации |  | Повышение качества товарной продукции |

|  |
| --- |
| Сокращение остатков нереализованной продукции |

Рисунок 1 – Схема резервов увеличения бухгалтерской прибыли

**5. РАСПРЕДЕЛЕНИЕ И ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ПРИБЫЛИ**

Под ***распределением прибыли*** понимается направление прибыли в бюджет посредством уплаты налога на прибыль и по статьям использования на предприятии. Определение направлений расходования прибыли, остающейся в распоряжении предприятия после уплаты налога на прибыль, структуры статей ее использования производится на основании разработанной дивидендной политики и в соответствии с внутренними положениями предприятия, включая устав и учредительный договор.

Экономически обоснованная система распределения прибыли должна гарантировать выполнение финансовых обязательств перед государством и максимально обеспечить производственные, материальные и социальные нужды предприятий и организаций (Рисунок 2).

На рисунке 2 представлена схема распределения прибыли предприятия. Прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия после уплаты налога, представляет многоцелевой источник финансирования его потребностей.

Прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия, подразделяется на две принципиально разные части. Использование первой свидетельствует об *увеличении имущества предприятия и процессе накопления*. Использование второй характеризует долю прибыли, используемой *на потребление*. Если прибыль не расходуется на потребление, то она остается на предприятии как нераспределенная прибыль прошлых лет и увеличивает размер собственного капитала предприятия. Наличие нераспределенной прибыли увеличивает финансовую устойчивость предприятия, свидетельствует о наличии источника для последующего развития.

|  |
| --- |
| Прибыль до налогообложения |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Чистая прибыль |  | Налог на прибыль |

|  |
| --- |
| Чистая прибыль, доступная собственникам |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Чистая прибыль, доступная владельцам обыкновенных акций |  | Дивиденды по привилегированным акциям |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Чистая прибыль в распоряжении предприятий |  | Дивиденды по обыкновенным акциям |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Использование на цели накопления |  | Использование на цели потребления |

Рисунок 2 – Направления распределения и использования прибыли предприятия

Схема расходов, финансируемых из прибыли, включает расходы на развитие производства, социальные нужды трудового коллектива, материальное поощрение работников.

Чистая прибыль является источником пополнения собственных оборотных средств предприятия. Взносы из прибыли в качестве вкладов учредителей в создание уставного капитала других предприятий, средства, перечисляемые союзам, ассоциациям, концернам, в состав которых входит предприятие, также считаются использованием прибыли на развитие производства.

Прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия, служит также источником уплаты различных штрафов и санкций.

**6. ПОКАЗАТЕЛИ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ И ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ИХ В ФИНАНСОВОМ ПЛАНИРОВАНИИ**

Кроме абсолютного размера прибыли показателем эффективности предприятия выступает также рентабельность. При принятии решений, связанных с управлением процессами формирования прибыли, используются показатели рентабельности капитала, издержек, продаж и др.

***Показатели рентабельности*** – это выражаемые в процентах относительные показатели, в которых прибыль сопоставляется с некоторой базой, характеризующей предприятие с одной из двух сторон – ресурсы или совокупный доход в виде выручки, полученной от контрагентов в ходе текущей деятельности (Таблица 1).

Рентабельность капитала исчисляется как отношение прибыли к капиталу (активам), рентабельность издержек – отношение прибыли к себестоимости (издержкам), рентабельность продаж – отношение прибыли к цене (выручке от реализации), валовая рентабельность реализованной продукции – отношение валовой прибыли к выручке от реализации, чистая рентабельность реализованной продукции – отношение чистой прибыли к выручке от реализации.

Первый показатель характеризует выход прибыли в процессе реализации продукции на единицу издержек в основной деятельности предприятий.

Второй показатель используется для контроля над взаимосвязью между ценами, количеством реализованного товара и величиной издержек производства и реализации продукции.

Третий показатель дает общую оценку доходности вложенного в производство капитала как собственного, так и заемного, привлекаемого на долгосрочной основе.

Четвертый показатель характеризует прибыль, полученную с каждого рубля, вложенного в текущие активы.

Пятый показатель характеризует эффективность использования собственных средств акционеров, т.е. прибыль, остающуюся в распоряжении предприятия, полученную на каждый рубль вложений акционеров в данное предприятие. Чем выше этот показатель, тем больше прибыли приходится на одну акцию.

Таблица 1 – Основные показатели рентабельности

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатель | Формула расчета | Пояснения |
| 1.Рентабельность продукции (издержек) (Рпр) | Рпр = Пр / ПС х 100% | Отношение прибыли от реали-зации продукции (Пр) к полной себестоимости реализованной продукции (ПС) |
| 2.Рентабельность продаж (ROS – Return on Sales) | ROS = Пр / В х 100% | Отношение прибыли от реали-зации (Пр) к выручке от реали-зации без налогов, включаемых в цену продукции (В) |
| 3.Рентабельность активов (ROA – Return on Assets) | ROA = Пб (или Пч) / Аср х 100% | Отношение прибыли балансо-вой или чистой (Пб или Пч) к средней величине активов за определенный период (Аср) |
| 4.Рентабельность текущих активов (Рта) | Рта = Пч / Ат.ср х 100% | Отношение чистой прибыли предприятия (Пч) к средней величине текущих активов (оборотных средств) предприя-тия (Ат.ср) |
| 5.Рентабельность собствен-ного акционерного капитала (ROE – Return on Equity) | ROE = Пч / Кс.ср х 100% | Отношение чистой прибыли предприятия (Пч) к средней величине собственного капи-тала предприятия (Кс.ср) за определенный период |
| 6.Валовая рентабельность реализованной продукции (GPM) | GPM = Пв / Впр х 100% | Отношение валовой прибыли (Пв) к выручке от реализации (Впр) за определенный период |
| 7.Чистая рентабельность реализованной продукции (NPM) | NPM = Пч / Впр х 100% | Отношение чистой прибыли (Пч) к выручке от реализации (Впр) за определенный период |

Показатели рентабельности активно участвуют в процессах анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятий, финансовом планировании, выработке управленческих решений, принятии решений потенциальными кредиторами и инвесторами.

**7. АНАЛИЗ ОСНОВНЫХ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НА ПРИМЕРЕ ОАО «ВОСТОКНЕФТЬ»**

ОАО «Востокнефть» осуществляет следующие основные виды деятельности:

- переработка нефти для производства нефтепродуктов и непродовольственных товаров народного потребления;

- реализация произведенных нефтепродуктов и непродовольственных товаров народного потребления в восточных регионах Российской Федерации и за рубежом.

Формирование финансовых результатов деятельности общества в отчетном периоде отражено в таблицах 2, 3.

Конечный финансовый результат, то есть прибыль отчетного периода в сумме 14373 тыс. руб., отраженная по строке 18 отчета о прибылях и убытках, слагается из следующих статей:

***Валовая прибыль*** в сумме 182762 тыс. руб. является результатом разницы выручки от продажи товаров, продукции, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей) и себестоимости проданных товаров, продукции, услуг.

**Пв = Впр – С;** 1435972 – 1253210 = 182762.

***Прибыль от продаж*** в сумме 175027 тыс. руб. образовалась в результате разницы валовой прибыли в сумме 182762 тыс. руб. и коммерческих расходов в сумме 7735 тыс. руб.

**Ппр = Пв – Рк;** 182762 –7735 = 175027;

Таблица 2 – Отчет о прибыли и убытках за отчетный период

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | | За отчет-ный период | За аналогичный период преды-дущего года |
| наименование | строка |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| **Доходы и расходы по обычным видам деятельности**  Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей) | 01 | 1435972 | 1305470 |
| Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг | 02 | ( 1253210 ) | ( 1116091 ) |
| Валовая прибыль | 03 | 182762 | 189379 |
| Коммерческие расходы | 04 | ( 7735 ) | ( 8389 ) |
| Прибыль от продаж | 05 | 175027 | 180990 |
| **Прочие доходы и расходы**  Проценты к получению | 06 | 408 | 1736 |
| Проценты к уплате | 07 | ( 42465 ) | ( 23122 ) |
| Прочие операционные доходы | 08 | 876219 | 694222 |
| Прочие операционные расходы | 09 | ( 948571 ) | ( 709651 ) |
| Внереализационные доходы | 10 | 81945 | 106977 |
| Внереализационные расходы | 11 | ( 78139 ) | ( 127344 ) |
| **Прибыль до налогообложения** | 12 | 64424 | 123808 |
| Отложенные налоговые активы | 13 | 3286 | 131 |
| Отложенные налоговые обязательства | 14 | ( 7890 ) | ( 4688 ) |
| Текущий налог на прибыль | 15 | ( 43040 ) | ( 42461 ) |
| Налоговые санкции | 16 | ( 211 ) | ( 400 ) |
| Налог за предыдущие налоговые периоды | 17 | ( 2196 ) |  |
| **Чистая прибыль отчетного периода** | 18 | 14373 | 76390 |
| **Нераспределенная прибыль** | 19 | 167205 |  |

*Выручка от обычных видов деятельности включает:*

- выручка от реализации услуг по переработке нефти - 921415 тыс. руб. (64%);

- выручка от реализации химических продуктов – 6599 тыс. руб.;

- выручка от реализации товаров на экспорт – 471710 тыс. руб. (33%);

- выручка от реализации товаров на внутреннем рынке – 3849 тыс. руб.;

- выручка от реализации услуг – 32399 тыс. руб. (2%).

921415 + 6599 + 471710 + 3849 + 32399 = 1435972;

*Основными статьями затрат являются:*

- материальные затраты – 681068 тыс. руб.;

- затраты на оплату труда с отчислениями на социальные нужды – 296395 тыс. руб.;

- амортизация основных фондов – 92522 тыс. руб.

- налоги и сборы – 25529 тыс. руб.;

- услуги сторонних организаций – 165431 тыс. руб.

681068 + 296395 + 92522 + 25529 + 165431 = 1260945.

Следующей статьей, оказывающей влияние на финансовый результат, являются убытки по прочим доходам и расходам на сумму 110603 тыс. руб., в том числе проценты к уплате по полученным кредитам уменьшили балансовую прибыль на 42465 тыс. руб., убыток от реализации основных средств - 2362 тыс. руб., расходы, связанные с передачей в муниципальную собственность санатория-профилактория – 31354 тыс. руб., услуги кредитных организаций – 973 тыс. руб., налог на имущество уменьшил прибыль на 19723 тыс. руб.

**УДР = (ПРУ + ПОР + ВРР) – (ПРП + ПОД + ВРД)**, где УДР – убытки по прочим доходам и расходам, ПРУ – проценты к уплате, ПОР – прочие операционные расходы, ВРР – внереализационные расходы, ПРП – проценты к получению, ПОД – прочие операционные доходы, ВРД – внереализационные доходы.

(42465+948571+78139) – (408 + 876219 + 81945) = 110603.

По внереализационным операциям доходы составили 81945 тыс. руб., расходы – 78139 тыс. руб. *В части расходов* – это присужденные и признанные штрафы в сумме 26309 тыс. руб., перечисление средств, связанных с благотворительной деятельностью, - 401 тыс. руб., расходы по содержанию объектов социальной сферы – 15641 тыс. руб., расходы согласно коллективному договору – 4585 тыс. руб., прочие внереализационные расходы – 19470 тыс. руб. *В части доходов* – это кредиторская задолженность фирмы «OIL», по которой истек срок исковой давности, в сумме 31204 тыс. руб., курсовые разницы по операциям в иностранной валюте – 41901 тыс. руб., суммы, поступившие в погашение дебиторской задолженности, списанные в прошлые годы в убыток, как безнадежные к получению, в сумме 74 тыс. руб., присужденные и признанные должником штрафы, пени – 279 тыс. руб.

Таблица 3 – Расшифровка отдельных прибылей и убытков

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | | За отчетный период | | За аналогичный пери-од предыдущего года | |
| наименование | строка | прибыль | убыток | прибыль | убыток |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Штрафы, пени и неустойки, признанные или по которым получены решения суда об их взыскании | 1 | 279 | 26276 | 34 | 25030 |
| Прибыль (убыток) прошлых лет | 2 | 7001 | 75 | -30621 | 145 |
| Возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств | 3 | 364 | 33 | 491 | 0 |
| Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте | 4 | 41901 | 11643 | 33390 | 12368 |
| Списание дебиторских и кредиторских задолженностей, по которым истек срок исковой давности | 5 | 31271 | 15 | 40796 | 1684 |
|  | 6 | 1129 | 40097 | 62527 | 88117 |
| **Итого** |  | 81945 | 78139 | 106977 | 127344 |

***Прибыль до налогообложения*** определяется как сумма прибыли от продаж, процентов к получению, прочих операционных доходов, внереализационных доходов за минусом процентов к уплате, прочих операционных расходов и внереализационных расходов.

175027 + 408 + 876219 + 81945 – 42465 – 948571 – 78139 = 64424.

Прибыль до налогообложения за отчетный год в сумме 64424 тыс. руб., представляющая собой конечный финансовый результат, выявленный за отчетный период, была использована согласно нормативным документам, по следующим направлениям:

-43040 тыс. руб. – текущий налог на прибыль;

-211 тыс. руб. – налоговые санкции;

-2196 тыс. руб. – налог на прибыль за предыдущие налоговые периоды;

7890 тыс. руб. – отложенные налоговые обязательства;

-3286 тыс. руб. – отложенный налоговый актив, увеличивающий нераспределенную прибыль.

***Чистая прибыль отчетного периода*** определяется согласно следующих расчетов:

**Пч = Пдн + НА – НО – Нп – Сн –Нпп**, гдеПч – чистая прибыль отчетного периода, Пдн – прибыль до налогообложения, НА – отложенные налоговые активы, НО – отложенные налоговые обязательства, Нп – текущий налог на прибыль, Сн – налоговые санкции, Нпп – налог за предыдущие налоговые периоды.

64424 + 3286 – 7890 – 43040 – 211 – 2196 = 14373.

***Сумма нераспределенной прибыли***, равная 167205 тыс. руб., определяется путем суммирования чистой прибыли отчетного периода, составляющей 14373 тыс. руб., суммы дооценки от выбывшего имущества в 16223 тыс. руб. и прибыли прошлых лет, направленной на финансирование капитальных вложений и в специальный фонд для выплаты дивидендов в сумме 136609 тыс. руб.

14373 + 16223 + 136609 = 167205.

Показателем эффективности деятельности ОАО «Востокнефть» выступает также рентабельность.

Рентабельность продукции (издержек) за отчетный период определяется:

**Рпр = Пр / ПС х 100%;** 175027 / 1253210 х 100% = 13,97% (16,22% за аналогичный период предыдущего года).

Валовая рентабельность реализованной продукции определяемая по формуле **GPM = Пв / Впр х 100%**, составляет 182762 / 1435972 х 100% = 12,73% (за аналогичный период предыдущего года – 14,51%).

Чистая рентабельность реализованной продукции составляет:

**NPM = Пч / Впр х 100%** = 14373 / 1435972 х 100% = 1,00% (за аналогичный период предыдущего года – 5,85%).

Анализ основных оценочных показателей деятельности ОАО «Востокнефть» показывает, что положительный финансовый результат свидетельствует об эффективном и целесообразном использовании активов предприятия, его основного и оборотного капитала.

В отчетном периоде по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года выручка от продажи товаров, продукции, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей) увеличилась на 130502 тыс. руб. Вместе с тем повышение себестоимости проданных товаров, продукции, услуг на 137119 тыс. руб. способствовало снижению валовой прибыли на 6617 тыс. руб., прибыли от продаж – на 5963 тыс. руб. Превышение роста прочих расходов над ростом прочих доходов за отчетный период способствовало снижению прибыли до налогообложения на 59384 тыс. руб. Чистая прибыль отчетного периода снизилась на 62017 тыс. руб. За отчетный период по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года произошло снижение всех видов рентабельности как показателя эффективности деятельности.

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

Показатели прибыли и рентабельности как бы подводят итог деятельности предприятия за отчетный период. Они зависят от многих факторов: объем проданной продукции, затратоемкость, организация производства и др.

Вся прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия, разделяется на прибыль, участвующую в процессе накопления, и прибыль, направляемую на потребление, не увеличивающую стоимость имущества. Если прибыль не расходуется на потребление, то она остается на предприятии как нераспределенная прибыль прошлых лет и увеличивает размер собственного капитала предприятия. Наличие нераспределенной прибыли увеличивает финансовую устойчивость предприятия, свидетельствует о наличии источника для последующего развития.

Кроме абсолютного размера прибыли эффективность деятельности предприятия определяет также рентабельность. Показатели рентабельности активно участвуют в процессах анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия, финансовом планировании, выработке управленческих решений, принятии решений потенциальными кредиторами и инвесторами.

Цели и задачи, поставленные данной курсовой работой, в целом достигнуты. Углублены и расширены теоретические знания по вопросам экономического содержания, функций и видов прибыли, изучены методы планирования прибыли и факторы ее роста, проведены анализ финансовых результатов деятельности предприятия, получены навыки проведения анализа финансовых результатов деятельности конкретного предприятия. Полученные знания и навыки помогут более целенаправленно и умело осуществлять деятельность как будущих специалистов в области финансов.

**СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ**

1. Налоговый кодекс Российской Федерации. Часть вторая. Федеральный закон от 5 августа 2000 г. № 117-ФЗ.

2. О бухгалтерском учете. Федеральный закон от 21 ноября 1996 г. № 129-ФЗ.

3. О формах бухгалтерской отчетности организаций. Приказ Министерства финансов РФ от 22 июля 2003 г. № 67н.

4. Положения по бухгалтерскому учету. – М.: Изд-во Омега-Л, 2005. – 351 с.

5. Бухгалтерский учет и отчетность: Сборник нормативных актов. – М.: Изд-во Проспект, 2005. – 720 с.

6. Гаврилова, А.Н. Финансы организаций (предприятий): Учебное пособие для вузов. / А.Н. Гаврилова, А.А. Попов. – М.: Изд-во КНОРУС, 2005. – 563 с.

7. Ковалев, В.В. Финансы: Учебник для вузов. / В.В. Ковалев. – М.: Изд-во Проспект, 2005. – 511 с.

8. Колчина, Н.В. Финансы организаций (предприятий): Учебник для вузов. / Н.В. Колчина. – М.: Изд-во ЮНИТИ, 2004. – 368 с.

9. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие для вузов. / Г.В. Савицкая. – Мн.: изд-во Новое знание, 2002. – 348 с.