

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ  
ФЕДЕРАЦИИ

федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования

«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ  
ГИДРОМЕТЕОРОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Кафедра Экономики предприятия природопользования и учетных систем

## ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

На тему Анализ формирования и распределения прибыли предприятия

Исполнитель Горобец Ксения Владимировна

Руководитель Доктор экономических наук, профессор

Воронкова Ольга Васильевна

«К защите допускаю»  
Заведующий кафедрой



(подпись)

Доктор экономических наук, профессор

(ученая степень, ученое звание)

Курочкина Анна Александровна

(фамилия, имя, отчество)

«  »            2020 г.

Санкт–Петербург

2020

## СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	4
1. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СУЩНОСТЬ ПРИБЫЛИ ТОРГОВОГО ПРЕДПРИЯТИЯ.....	7
1.1. Понятия прибыли как экономической категории.....	7
1.2. Виды прибыли.....	9
1.3. Особенности формирования прибыли.....	11
1.4. Особенности распределения прибыли.....	12
1.5. Анализ формирования прибыли.....	14
1.6. Способы проведения анализа .....	16
1.6.1. Факторный анализ .....	16
1.6.2. Факторный анализ формирования прибыли методом абсолютных разниц.....	17
1.6.3. Факторный анализ формирования прибыли от продаж с помощью метода цепных подстановок.....	19
1.6.4. Факторный анализ формирования прибыли до налогообложения методом цепных подстановок .....	21
1.6.5. Факторный анализ формирования чистой прибыли до налогообложения методом цепных подстановок .....	22
1.6.6. Анализ распределения прибыли .....	24
2. АНАЛИЗ ФОРМИРОВАНИЯ И РАСПРЕДЕЛЕНИЯ ПРИБЫЛИ В АО ТД «АВТОМОБИЛИ».....	27
2.1. Краткая характеристика предприятия .....	27
2.2. Анализ формирования показателей прибыли.....	34
2.2.1. Анализ динамики показателей прибыли .....	34
2.2.2. Факторный анализ формирования прибыли .....	36

2.2.3. Факторный анализ валовой прибыли. ....	38
2.2.4. Влияние факторов на изменение прибыли от продаж.....	42
2.2.5. Влияние факторов на изменение прибыли до налогообложения.....	45
2.2.6. Влияние факторов на изменение чистой прибыли.....	50
2.3. Анализ распределения прибыли предприятия.....	55
2.3.1. Распределение прибыли до налогообложения .....	55
2.3.2. Распределение чистой прибыли за 2017-2019 гг.....	56
3. РАЗРАБОТКА СТРАТЕГИИ ЭФФЕКТИВНОГО ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ В АО «ТД «АВТОМОБИЛИ».....	59
3.1. Варианты использования чистой прибыли .....	65
3.2. Разработка стратегии размещения денежных средств на краткосрочных депозитах.....	67
ЗАКЛЮЧЕНИЕ .....	73
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ .....	76
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	79
Приложение А Бухгалтерский баланс .....	79
Приложение Б Отчет о финансовых результатах .....	81

## ВВЕДЕНИЕ

Прибыль является обобщающим результативным показателем производственно-финансовой деятельности предприятия и источником финансовых накоплений.

Распределение и использование прибыли является важным хозяйственным процессом, обеспечивающим как покрытие потребностей предпринимателей, так и формирование доходов Российского государства. Механизм распределения прибыли должен быть построен таким образом, чтобы всемерно способствовать повышению эффективности производства, стимулировать развитие новых форм хозяйствования.

Основная задача анализа распределения и использования прибыли состоит в выявлении тенденций и пропорций, сложившихся, в распределении прибыли за отчетный год по сравнению с прошлым годом. По результатам анализа разрабатываются рекомендации по изменению пропорций в распределении прибыли и наиболее рациональному ее использованию.

Актуальность данной темы обусловлена тем, что прибыль предприятия является основным показателем эффективности деятельности предприятия.

Целью данной работы является проведение анализа формирования и распределения прибыли организации АО ТД «Автомобили»

Для достижения цели, поставленной в выпускной квалификационной работе, были определены следующие задачи:

- провести анализ динамики показателей прибыли;
- провести факторный анализ валовой прибыли;
- провести факторный анализ прибыли от продаж;
- провести анализ прибыли до налогообложения;
- провести факторный анализ чистой прибыли;
- провести анализ распределения прибыли предприятия.

Объектом выпускной квалификационной работы является финансово-хозяйственная деятельность организации АО ТД «Автомобили».

Предметом работы является формирование и распределение прибыли торгового предприятия.

Теоретической основой выпускной квалификационной работы послужили учебные пособия по анализу финансово–хозяйственной деятельности предприятия авторов: Лебедева, Алексеева, Гусева, Борисов, Жамьянова и других, а так же информация полученная из сети Интернет.

Практическая часть работы выполнялась на основании бухгалтерской отчетности организации АО ТД «Автомобили» за 2017-2019годы бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах и пояснительной записки к бухгалтерской отчетности.

Выпускная квалификационная работа состоит из: оглавления, введения, трех глав, заключения и списка источников информации.

В теоретической части рассматривается: понятие прибыли как экономической категории, особенности формирования прибыли в торговле, ее виды и эффективность формирования, распределения и использования прибыли в торговле.

В практической части приводится характеристика анализируемой организации, а также представлен анализ формирования и распределения прибыли.

Практическая значимость работы заключается в том, что прибыль предприятия является основным показателем эффективности деятельности предприятия, следовательно проведение анализа формирования распределения прибыли позволит организации АО ТД «Автомобили» определить какие факторы оказывают влияние на прибыль предприятие в целом , в том числе на валовую прибыль, балансовую прибыль ( прибыль до налогообложения) и чистую прибыль. Анализ распределения балансовой прибыли ( прибыли до налогообложения), позволит определить, какая часть прибыли остается в распоряжении предприятия, а какая часть уходит на расчеты с государством по налогам. Расчет коэффициента чистой прибыли позволит оценить, на сколько прибыльными являются продажи организации.

По результатам работы, организации рекомендовано разместить часть прибыли в краткосрочные финансовые вложения, при этом для практического применения рекомендации рассмотрен наиболее выгодный вариант.

# 1. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СУЩНОСТЬ ПРИБЫЛИ ТОРГОВОГО ПРЕДПРИЯТИЯ

## 1.1. Понятия прибыли как экономической категории

Прибыль как экономическая категория отражает чистый доход, созданный в сфере материального производства в процессе предпринимательской деятельности. Результатом соединения факторов производства (труда, капитала, природных ресурсов) и полезной производительной деятельности хозяйствующих субъектов является готовая продукция, которая становится товаром при условии ее реализации потребителю.

По мере развития экономической теории определение понятия «прибыль» постоянно изменялось и усложнялось. Прибыль является одной из основных экономических категорий товарного производства, выражающих совокупность сложных экономических отношений. Первые попытки объяснить экономическое содержание понятия «прибыль» были предприняты еще в 16–17 вв. Так, меркантилисты, наиболее яркими представителями которых являлись англичанин Томас Ман и француз Жан Батист Кольбер, утверждали, что возникновение прибыли связано с внешней торговлей – поскольку товары за границей продаются по более высоким ценам, чем внутри страны. Представители классической школы А. Смит и Д. Рикардо видели источник прибыли в производстве. Они считали, что при обмене созданного товара на деньги кроме оплаты всех расходов возникает ещё «нечто», что является компенсацией предпринимателю за риск, т. е. прибыль. Величина прибыли при этом определяется только величиной капитала и не связана с заработной платой.[1,с.200]

Французский экономист Жан Батист Сей считал, что подлинная величина прибыли может быть установлена только за период от начального баланса до баланса ликвидационного. Опираясь на это утверждение, позднее было выведено правило: прибыль предприятия есть разница между средствами, полученными при его ликвидации, и средствами, вложенными в него на момент

открытия. Дальнейшие исследователи пришли к выводу о необходимости разграничения в учете двух базовых позиций глобальной прибыли: от реализации и от изменения цен на имущество и его оценки.

На уровне предприятия в условиях товарно-денежных отношений чистый доход принимает форму прибыли. На рынке товаров предприятия выступают как относительно обособленные товаропроизводители. Установив цену на продукцию, они реализуют ее потребителю, получая при этом денежную выручку, что не означает получение прибыли. Для выявления финансового результата необходимо сопоставить выручку с затратами на производство и реализацию, которые принимают форму себестоимости продукции. Когда выручка превышает себестоимость, финансовый результат свидетельствует о получении прибыли.[2,с.521]

Предприниматель всегда ставит своей целью прибыль, но не всегда ее получает. Если выручка равна себестоимости, то удалось лишь возместить затраты на производство и реализацию продукции. При реализации без убытков, отсутствует и прибыль как источник производственного, научно-технического и социального развития. При затратах, превышающих выручку, предприятие получает убытки – отрицательный финансовый результат, что ставит его в достаточно сложное финансовое положение, не исключаящее и банкротство.

Прибыль как важнейшая категория рыночных отношений выполняет определенные функции[3,с.79].

Во-первых, характеризует экономический эффект, полученный в результате деятельности предприятия. Но все аспекты деятельности предприятия с помощью прибыли оценить невозможно. Такого универсального показателя и не может быть. Именно поэтому при анализе производственно-хозяйственной и финансовой деятельности предприятия используется система показателей.

Значение прибыли состоит в том, что она отражает конечный финансовый результат. Вместе с тем на величину прибыли, ее динамику

воздействуют факторы, как зависящие, так и не зависящие от усилий предприятия.[4,с.181]

Во-вторых, прибыль обладает стимулирующей функцией. Ее содержание состоит в том, что она одновременно является финансовым результатом и основным элементом финансовых ресурсов предприятия. Реальное обеспечение принципа самофинансирования определяется полученной прибылью. Доля чистой прибыли, оставшейся в распоряжении предприятия после уплаты налогов и других обязательных платежей, должна быть достаточной для финансирования расширения производственной деятельности, научно-технического и социального развития предприятия, материального поощрения работников.

В-третьих, прибыль является одним из источников формирования бюджетов разных уровней. Она поступает в бюджеты в виде налогов и наряду с другими доходными поступлениями используется для финансирования удовлетворения совместных общественных потребностей, обеспечения выполнения государством своих функций, государственных инвестиционных, производственных, научно-технических и социальных программ.[5,с.68]

## **1.2.Виды прибыли**

Прибыль торгового предприятия является денежным выражением части прибавочного продукта, характеризующего результаты их коммерческо-финансовой деятельности.

Различают несколько прибылей: прибыль (или убыток) от реализации товаров, прибыль (или убыток) от реализации основных средств и прочих активов, общая и чистая прибыль.[6,с.66]

Прибыль от реализации в торговле определяют вычитанием из валового дохода, остающегося в распоряжении торгового предприятия, затрат на реализацию товаров (издержки обращения). Предприятия могут иметь также прибыль (или убыток) от реализации и выбытия основных средств и прочих активов, а также внереализационные доходы.

Балансовая прибыль – сумма прибыли предприятия от реализации товаров и основных средств и прочих активов, а также доходов от отдельных видов предпринимательской деятельности. Балансовая прибыль, как конечный финансовый результат выявляется на основании бухгалтерского учета.[7,с.152]

Предприятия торговли, выполнившие план прибыли, имеют возможность своевременно сделать отчисления в бюджет и внебюджетные фонды, пополнить собственный капитал, создать специальные фонды, резервы и т.д. Чистая прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия, –разность между общей суммой прибыли и налогами и другими обязательными платежами.

Чистая прибыль может быть направлена на уплату местных налогов и сборов, образование резервных фондов, осуществляются отчисления на благотворительные цели, уплачиваются проценты по ссудам банков, полученных на восполнение недостатков оборотных средств, на приобретение основных средств, нематериальных активов и других активов, а также процентов по средствам, взятым в займы у других организаций. Из чистой прибыли уплачиваются также штрафы и расходы по возмещению ущерба, подлежащим в соответствии с действующим законодательством внесению в бюджеты разных уровней.[7,с.153]

Изначально различают бухгалтерскую и экономическую прибыль. Бухгалтерская (балансовая) прибыль определяется как разность между валовым доходом и бухгалтерскими издержками. В зависимости от условий формирования прибыли различают и другие ее виды.

Для оценки целесообразности осуществления той или иной предпринимательской деятельности, следует учитывать не только явные, но и неявные (имплицитные) издержки предприятия, сумма которых составляет содержание совокупных (или экономических) издержек, и, соответственно, экономическая прибыль определяется как валовой доход за минусом совокупных издержек. Следовательно, «экономическая прибыль характеризует предпринимательский доход, который свидетельствует об окупаемости

расходов торгового предприятия (предпринимателя) и способности его к самофинансированию (саморазвитию)».

Таким образом, бухгалтерская прибыль отличается от экономической на величину имплицитных издержек.[8,с.120]

### **1.3. Особенности формирования прибыли**

Основным источником получения прибыли является валовой доход, показатель, характеризующий финансовый результат торговой деятельности и определяемый как превышение выручки от продажи товаров и услуг над затратами по их приобретению. Поэтому анализ финансовых результатов деятельности розничных торговых предприятий обычно начинают с изучения валового дохода.

Валовой доход торгового предприятия в основном образуется за счет торговых надбавок. Торговые надбавки устанавливаются в процентах к ценам, по которым товар закупается у производителей (отпускная цена) или у посредников (оптовая цена). Торговая надбавка предназначена для возмещения издержек обращения (затрат торговли по реализации товаров), уплаты налогов и сборов и образования прибыли торгового предприятия.[9,с 210]

В настоящее время предприятиям оптовой, розничной торговли и общественного питания независимо от подчиненности и форм собственности предоставлено право самостоятельно устанавливать размеры торговых надбавок (наценок) при формировании свободных (рыночных) цен на отечественные и импортные товары с учетом их качества, конъюнктуры рынка и сложившегося уровня цен в регионе. Таким образом, размеры минимальной торговой надбавки для предприятий торговли не регламентированы. Однако органы исполнительной власти субъектов РФ устанавливают и регулируют размеры торговых надбавок к ценам на продукты детского питания, лекарственные средства и пр.[9,с.250]

На объем прибыли оказывают влияние значительное количество внешних (независимых от предприятия) и внутренних факторов.

К внешним факторам в первую очередь относятся:

- политическая стабильность;
- состояние экономики;
- демографическая ситуация;
- конъюнктура рынка, в том числе рынка потребительских товаров;
- темпы инфляции;
- проценты за кредит;
- условия поставки товаров.

К внутренним факторам относятся:

- объем; состав и ассортиментная структура товарооборота;
- объем валового дохода (и, соответственно, факторы его определяющие);
- размер издержек обращения;
- производительность труда работников;
- скорость оборачиваемости товаров;
- наличие собственных оборотных средств;
- эффективность использования основных фондов;
- экономическая обоснованность торговой надбавки;
- количество и качество дополнительных услуг.

Управление прибылью торговой организации, как и управление иными объектами финансового менеджмента, основывается на информации, основным источником которой является финансовый анализ.

Анализ прибыли, как правило, проводится в целом по торговой организации, а также по ее подразделениям и видам деятельности (оптовая торговля, розничная торговля и т.д.).

#### **1.4. Особенности распределения прибыли**

Распределение прибыли основывается на соблюдении трех принципов:

- обеспечение материальной заинтересованности работников в достижении наивысших результатов при наименьших затратах;
- накопление собственного капитала;

- выполнение обязательств перед государственным бюджетом.

Объектом распределения является балансовая прибыль предприятия. Под ее распределением понимается направления прибыли в бюджет и по статьям использования на предприятии. Законодательное распределение прибыли регулируется в той ее части, которая поступает в бюджеты разных уровней в виде налогов и других ее обязательных платежей. Определение направлений расходования прибыли остающейся в распоряжении предприятия, структуры статей ее использования находятся в компетенции предприятия.[10,с.251]

Под распределением прибыли понимается порядок её направления, определяемый законодательством. Значительная часть прибыли изымается в виде налогов (38-45% валовой прибыли), которые государство использует на пополнение доходов бюджета.

Законом РФ «О налоге на прибыль предприятий и организаций» предусмотрено право предприятиям направлять часть валовой прибыли на финансирование капитальных вложений производственного и социального назначения, а также на погашение кредитов банков, полученных на эти цели. Это позволяет уменьшить фактическую сумму налога на прибыль, исчисленную без учёта этой льготы, не более чем в 2 раза. Кроме того, законом разрешено за счёт валовой прибыли покрывать расходы, которые связаны с погашением кредитов коммерческих банков, полученных на финансирование капитальных вложений. Если предприятие эти кредиты использует не по целевому назначению, то полученная от их использования прибыль подлежит налогообложению в установленном порядке.

Если суммы уставного капитала и фонда накопления превышают величину полученной прибыли, то можно говорить об устойчивости финансовой направленности средств на развитие предприятия. Уравнение соотношения этих сумм свидетельствует о предкризисном состоянии.

На предприятии могут создаваться фонды специального назначения, в которых аккумулируется значительная часть прибыли, зарезервированная или направленная на образование источников финансирования затрат на создание

нового имущества предприятия производственного назначения и социальной инфраструктуры, а также на нужды социального развития (кроме капиталовложений), на материальное поощрение работников. Фонды специального назначения четко разграничивают средства, направленные предприятием на производственное развитие и на потребительские нужды. В этой связи образуются две самостоятельные группы фондов: фонды накопления и потребления. Также к фондам специального назначения относится фонд социальной сферы.

Некоторая часть прибыли может направляться в фонд потребления. Фонд потребления на предприятии формируется для удовлетворения текущих потребностей торгового предприятия. Источником средств фонда накопления является чистая прибыль. Направляя значительную долю чистой прибыли на текущие потребности, предприятие снижает темпы экономического роста и, следовательно, ограничивает возможности будущего потребления. Прибыль, направленная на инвестирование (капиталовложения), способствует ускорению экономического роста, тем самым расширяются возможности будущего потребления.

В общем виде прибыль, остающаяся в распоряжении торгового предприятия, распределяется на фонды накопления и фонды потребления. Эти фонды различаются по принадлежности к собственникам. На акционерном предприятии фонды потребления находятся в собственности трудового коллектива предприятия, а фонды накопления – в собственности акционеров, учредителей. Поэтому фонды потребления не могут быть отнесены к капиталу предприятия, ибо различия капитала и фондов состоит в том, что капитал образуется в результате накопления имущества, а фонды накопления – в результате распределения чистой прибыли.[11,с.215]

### **1.5. Анализ формирования прибыли**

В российской практике употребляются определения: валовая прибыль, балансовая прибыль, чистая прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия, прибыль к налогообложению и ряд других. Эти определения

нормативно не закреплены и могут употребляться в самых различных контекстах. Официально действующее определение касается только термина «валовая прибыль» и дано в Законе РФ «О налоге на прибыль предприятий и организаций»: «Валовая прибыль представляет собой сумму прибыли от реализации продукции (работ, услуг), основных фондов (включая земельные участки), иного имущества предприятия и доходов от внеоперационных операций, уменьшенных на сумму расходов по этим операциям».[12,с.524]

Прибыль (убыток) от реализации продукции (работ, услуг) определяется как разница между выручкой от реализации продукции (работ, услуг) без налога на добавленную стоимость и акцизов и затратами на производство и реализацию, включаемые в себестоимость продукции (работ, услуг). Учитывая, что валовая прибыль не находит отражения в бухгалтерской отчетности, следует ввести определение, характеризующее ту величину прибыли, которая фигурирует в отчете о прибылях и убытках и которая, собственно, является результатом финансово-хозяйственной деятельности предприятия. [12,с.263]

Такую прибыль, до принятия соответствующего нормативного документа – стандарта, будем называть балансовой прибылью. В механизме формирования балансовой прибыли учитывается прибыль от всех видов деятельности предприятия.

- Прежде всего, валовая прибыль включает прибыль от реализации товарной продукции, которая является основной частью балансовой прибыли.
- Также в механизм формирования прибыли включается прибыль от реализации прочей продукции и услуг нетоварного характера, т.е. прибыль (или убытки) подсобных сельских хозяйств, автохозяйств, лесозаготовительных и других хозяйств, находящихся на балансе основного предприятия.

- Еще одной частью балансовой прибыли является прибыль от реализации основных фондов и другого имущества.
- Наконец, в механизме формирования прибыли отражаются внебюджетные доходы и расходы, т.е. результаты внебюджетных операций.

В связи с тем, что подавляющая часть прибыли (95-97%) предприятия получают от реализации товарной продукции, этой части прибыли должно быть уделено главное внимание.

## **1.6. Способы проведения анализа**

### **1.6.1. Факторный анализ**

Для выявления причин изменения показателей прибыли ее формирования и распределения был выбран факторный анализ, который позволяет решить две важные проблемы: описать объект измерения всесторонне и в то же время компактно.

Факторный анализ – многомерный метод, применяемый для изучения взаимосвязей между значениями переменных. Предполагается, что известные переменные зависят от меньшего количества неизвестных переменных и случайной ошибки. Факторный анализ позволяет решить две важные проблемы: описать объект измерения всесторонне и в то же время компактно.

С помощью факторного анализа возможно выявление скрытых переменных факторов, отвечающих за наличие линейных статистических корреляций между наблюдаемыми переменными. При анализе в один фактор объединяются сильно коррелирующие между собой переменные, как следствие происходит перераспределение дисперсии между компонентами и получается максимально простая и наглядная структура факторов. После объединения коррелированность компонент внутри каждого фактора между собой будет выше, чем их коррелированность с компонентами из других факторов. Эта процедура также позволяет выделить латентные переменные, что бывает особенно важно при анализе социальных представлений и ценностей.

Например, анализируя оценки, полученные по нескольким шкалам, исследователь замечает, что они сходны между собой и имеют высокий коэффициент корреляции, он может предположить, что существует некоторая латентная переменная, с помощью которой можно объяснить наблюдаемое сходство полученных оценок. Такую латентную переменную называют фактором. Данный фактор влияет на многочисленные показатели других переменных, что приводит нас к возможности и необходимости выделить его как наиболее общий, более высокого порядка. Для выявления наиболее значимых факторов и, как следствие, факторной структуры, наиболее оправданно применять метод главных компонент (МГК). [13, с.84]

Суть данного метода состоит в замене коррелированных компонентов некоррелированными факторами. Другой важной характеристикой метода является возможность ограничиться наиболее информативными главными компонентами и исключить остальные из анализа, что упрощает интерпретацию результатов. Достоинство МГК также в том, что он – единственный математически обоснованный метод факторного анализа. По утверждению ряда исследователей МГК не является методом факторного анализа, поскольку не расщепляет дисперсию индикаторов на общую и уникальную.

Основной смысл факторного анализа заключается в выделении из всей совокупности переменных только небольшого числа латентных независимых друг от друга группировок, внутри которых переменные связаны сильнее, чем переменные, относящиеся к разным группировкам.

В данной работе факторный анализ был выбран для выявления причин изменения показателей прибыли, ее формирования и распределения.

### **1.6.2. Факторный анализ формирования прибыли методом абсолютных разниц**

В рамках настоящего исследования использован метод абсолютных разниц.

Метод абсолютных разниц основан на нахождении разности между фактической и базисной величиной частных показателей с последующим определением найденной таким образом величины на изменение обобщающего показателя. Алгоритм расчета и последовательность замены частных показателей аналогична способу цепных подстановок, но влияние частного показателя на результативный рассчитывается сразу. Все показатели, предшествующие исчисляемому изменению частного показателя, берутся в их фактическом значении, а последующие показатели – в базисном

При его использовании величина влияния факторов на изменение результативного показателя рассчитывается умножением абсолютного прироста исследуемого фактора на плановую (базовую) величину факторов, которые находятся в модели справа от него, и на фактическую величину факторов, расположенных слева от него.

Сущность метода абсолютных разниц состоит в том, что величина влияния фактора определяется как произведение абсолютного прироста переменного фактора (анализируемого на данном шаге) на плановую (базовую) величину расположенных справа от него факторов и фактическую величину расположенных слева факторов.

Факторный анализ формирования валовой прибыли и прибыли от продаж начинается с анализа валовой прибыли, на которую оказывает влияние изменение товарооборота и уровень торговой надбавки. [13,с.81]

Уровень торговой надбавки определяется как отношение валовой прибыли к разницы товарооборота и валовой прибыли :

$$y_{\text{тн}} = \frac{\text{ВП}}{\text{Т} - \text{ВП}} \times 100\% \quad (1)$$

где ВП – валовая прибыль;

Т – товарооборот, тыс. руб.

Факторная модель для анализа определяется по формуле:

$$\text{ВП} = \frac{\text{Т} \times y_{\text{вп}}}{100} \quad (2)$$

где Увп – уровень валовой прибыли, тыс. руб.

Алгоритм проведения анализа:

$$\bullet \Delta \text{ВП}(T) = \frac{\Delta T \times Y_{\text{вп}}^0}{100}, \quad (3)$$

$$\bullet \Delta \text{ВП}(Y_{\text{вп}}) = \frac{T^1 \times \Delta Y_{\text{вп}}}{100}. \quad (4)$$

Изменение объема товарооборота определяется по формуле:

$$\Delta \text{П}_n(T) = \frac{\Delta T \times (Y_{\text{вп}}^0 - Y_{\text{кр}}^0)}{100\%} \quad (5)$$

Изменения уровня валовой прибыли определяется по формуле:

$$\Delta \text{П}_n(Y_{\text{вп}}) = \frac{T^1 \times \Delta Y_{\text{вп}}}{100\%} \quad (6)$$

Изменения уровня управленческих расходов рассчитывается по формуле:

$$\Delta \text{П}_n(Y_{\text{кр}}) = \frac{T^1 \times \Delta Y_{\text{кр}}}{100\%} \quad (7)$$

### **1.6.3. Факторный анализ формирования прибыли от продаж с помощью метода цепных подстановок**

Влияние факторов на изменение прибыли от продаж определялись с помощью метода цепных подстановок.

Метод цепных подстановок используется для того, чтобы выявить, какие факторы влияли на анализируемый показатель, и установить, в каком направлении и как действовал каждый фактор. Этот способ позволяет определить влияние отдельных факторов на изменение величины результативного показателя путем постепенной замены базисной величины каждого факторного показателя в объеме результативного показателя на фактическую в отчетном периоде. С этой целью определяют ряд условных величин результативного показателя, которые учитывают изменение одного, затем двух, трех и т. д. факторов, допуская, что остальные не меняются.

Сравнение величины результативного показателя до и после изменения уровня того или другого фактора позволяет элиминироваться от влияния всех факторов, кроме одного, и определить воздействие последнего на прирост результативного показателя.

Степень влияния того или иного показателя определяется последовательным вычитанием: из второго расчета вычитается первый, из третьего – второй и т. д. В первом расчете все величины базисные, в последнем – фактические.

Используемая факторная модель:

$$\text{Пр}_0 = \text{T}_0 - \text{C}_0 - \text{Kp}_0 - \text{Упр}_0 \quad (8)$$

В качестве количественных параметров модели взяты следующие показатели (ед. измерения – тыс. руб.):

- $\text{T}_0$  – товарооборот базисного периода;
- $\text{C}_0$  – себестоимость базисного периода;
- $\text{Kp}_0$  – коммерческие расходы базисного периода;
- $\text{Упр}_0$  – управленческие расходы базисного периода.

Будут исследованы следующие условия:

### 1. Изменение товарооборота

Фактическая прибыль от продаж рассчитывается по формуле

$$\text{Пр}_1 = \text{T}_1 - \text{C}_0 - \text{Kp}_0 - \text{Упр}_0, \quad (9)$$

где  $\text{T}_1$  - фактический измененный товарооборот.

Рассчитываем разницу фактической и базисной прибыли

$$\Delta\text{Пр}_{\text{тов}} = \text{Пр}_1 - \text{Пр}_0 \quad (10)$$

### 2. Изменение себестоимости

Фактическая прибыль рассчитывается:

$$\text{Пр}_2 = \text{T}_1 - \text{C}_1 - \text{Kp}_0 - \text{Упр}_0, \quad (11)$$

где  $\text{C}_1$  - фактическая измененная себестоимость.

Рассчитываем разницу между фактической и базисной прибылью:

$$\Delta\text{Пр}_{\text{себ}} = \text{Пр}_2 - \text{Пр}_1 \quad (12)$$

### 3. Изменение коммерческих расходов

Фактическая прибыль рассчитывается:

$$\text{Пр}_3 = \text{T}_1 - \text{C}_1 - \text{Kp}_1 - \text{Упр}_0, \quad \text{где} \quad (13)$$

где  $\text{Kp}_1$  - фактические измененные коммерческие расходы.

Рассчитываем разницу между фактической и базисной прибылью:

$$\Delta \text{Пр}_{\text{ком}} = \text{Пр}3 - \text{Пр}2 \quad (14)$$

#### 4. Изменение управленческих расходов

Фактическая прибыль:

$$\text{Пр}4 = \text{T}1 - \text{C}1 - \text{Kp}1 - \text{Упр}1, \quad (15)$$

где Упр1 - фактические измененные управленческие расходы.

Рассчитываем разницу между фактической и базисной прибылью

$$\Delta \text{Пр}_{\text{упр}} = \text{Пр}4 - \text{Пр}3 \quad (16)$$

#### 5. Совокупное влияние факторов

$$\Delta \text{Пр} = \Delta \text{Пр}_{\text{тов}} + \Delta \text{Пр}_{\text{себ}} + \Delta \text{Пр}_{\text{ком}} + \Delta \text{Пр}_{\text{упр}} \quad (17)$$

### **1.6.4. Факторный анализ формирования прибыли до налогообложения методом цепных подстановок**

Для проведения факторного анализа прибыли до налогообложения используется факторная модель:

$$\text{Пдн}0 = \text{Ппр}0 + \text{Пп}0 - \text{Пу}0 + \text{ПРд}0 - \text{ПРр}0 \quad (18)$$

Использованы следующие базисные показатели:

- Ппр0 – Прибыль (убыток) от продаж базисного периода, тыс. руб.;
- Пп0 – Проценты к получению базисного периода;
- Пу – Проценты к уплате базисного периода;
- ПРд – Прочие доходы базисного периода, тыс. руб.;
- ПРр – Прочие расходы базисного периода.

Будут исследованы следующие условия:

#### 1. За счёт изменения прибыли от продаж по формуле

$$\text{Пдн}1 = \text{Ппр}1 + \text{Пп}0 - \text{Пу}0 + \text{ПРд}0 - \text{ПРр}0, \quad (19)$$

где Ппр1 – фактическая прибыль от продаж.

Рассчитываем разницу между фактической и базисной прибылью

$$\Delta \text{Пдн.пр} = \text{Пдн. усл.1} - \text{Пдн. 0} \quad (20)$$

#### 2. За счёт изменения процентов к получению

$$\text{Пдн}2 = \text{Ппр}1 + \text{Пп}1 - \text{Пу}0 + \text{ПРд}0 - \text{ПРр}0, \quad (21)$$

где Пп1 – фактические проценты к получению.

Рассчитываем разницу между фактической и базисной прибылью

$$\Delta \text{Пдн.пп} = \text{Пдн. усл.2} - \text{Пдн.1} \quad (22)$$

3. За счет изменения процентов к уплате

$$\text{Пдн3} = \text{Ппр1} + \text{Пп1} - \text{Пу1} + \text{ПРд0} - \text{ПРр0}, \quad (23)$$

где Пу1 – фактические проценты к уплате.

Рассчитываем разницу между фактической и базисной прибылью

$$\Delta \text{Пдн.пу} = \text{Пдн. усл.3} - \text{Пдн.2} \quad (24)$$

4. За счет изменения прочих доходов

$$\text{Пдн4} = \text{Ппр1} + \text{Пп1} - \text{Пу1} + \text{ПРд1} - \text{ПРр0}, \quad (25)$$

где ПРд1 – фактические прочие доходы.

Рассчитываем разницу между фактической и базисной прибылью

$$\Delta \text{Пдн.пд} = \text{Пдн. усл.4} - \text{Пдн.3} \quad (26)$$

5. За счет изменения прочих расходов

$$\text{Пдн5} = \text{Ппр1} + \text{Пп1} - \text{Пу1} + \text{ПРд1} - \text{ПРр1}, \quad (27)$$

где ПРр1 – фактические прочие расходы.

Рассчитываем разницу между фактической и базисной прибылью

$$\Delta \text{Пдн.пр} = \text{Пдн. усл.5} - \text{Пдн.4} \quad (28)$$

6. Совокупное влияние факторов определяется по формуле

$$\Delta \text{Пдн.} = \Delta \text{Пдн.пр} + \Delta \text{Пдн. пп} + \Delta \text{Пдн.пу} + \Delta \text{Пдн.пд} + \Delta \text{Пдн.пр} \quad (29)$$

**1.6.5. Факторный анализ формирования чистой прибыли до налогообложения методом цепных подстановок**

Для проведения анализа используется факторная модель:

$$\text{Чп0} = \text{T0} - \text{C0} - \text{Упр0} - \text{Пу0} + \text{Пп0} + \text{ПРд0} - \text{ПРр0} - \text{Нп0}, \quad (30)$$

Где Т – товарооборот, тыс. руб.;

С – себестоимость, тыс. руб.;

Кр – коммерческие расходы базисного периода, тыс. руб.;

Упр – управленческие расходы базисного периода, тыс. руб.;

Пп – Проценты к получению базисного периода;

Пу – Проценты к уплате базисного периода;

ПРд – Прочие доходы базисного периода, тыс. руб.;

ПРр – Прочие расходы базисного периода, тыс. руб.;

Нп–Налог на прибыль, тыс. руб.

Необходимо определить влияние факторов на чистую прибыль

1. За счет изменения товарооборота

$$\text{Чп1} = \text{T1} - \text{C0} - \text{Упр0} - \text{Пу0} + \text{Пп0} + \text{ПРд0} - \text{ПРр0} - \text{Нп0}, \quad (31)$$

где Т1 – фактический товарооборот.

Рассчитываем разницу между фактической и базисной прибылью

$$\Delta\text{Чпт} = \text{Чп1} - \text{Чп0} \quad (32)$$

2. За счет изменения себестоимости

$$\text{Чп2} = \text{T1} - \text{C1} - \text{Упр0} - \text{Пу0} + \text{Пп0} + \text{ПРд0} - \text{ПРр0} - \text{Нп0}, \quad (33)$$

где С1 – фактический товарооборот.

Рассчитываем разницу между фактической и базисной прибылью

$$\Delta\text{Чпс} = \text{Чп2} - \text{Чп1} \quad (34)$$

3. За счет изменения управленческих расходов

$$\text{Чп3} = \text{T1} - \text{C1} - \text{Упр1} - \text{Пу0} + \text{Пп0} + \text{ПРд0} - \text{ПРр0} - \text{Нп0}, \quad (35)$$

где Упр1 – фактический товарооборот.

Рассчитываем разницу между фактической и базисной прибылью

$$\Delta\text{Чпур} = \text{Чп3} - \text{Чп2} \quad (36)$$

4. За счет изменения процентов к уплате

$$\text{Чп4} = \text{T1} - \text{C1} - \text{Упр1} - \text{Пу1} + \text{Пп0} + \text{ПРд0} - \text{ПРр0} - \text{Нп0}, \quad (37)$$

где Пу1 – фактические проценты к уплате.

Рассчитываем разницу между фактической и базисной прибылью

$$\Delta\text{Чппу} = \text{Чп4} - \text{Чп3} \quad (38)$$

5. За счет изменения процентов к получению

$$\text{Чп5} = \text{T1} - \text{C1} - \text{Упр1} - \text{Пу1} + \text{Пп1} + \text{ПРд0} - \text{ПРр0} - \text{Нп0}, \quad (39)$$

где Пп1 – фактические проценты к получению.

Рассчитываем разницу между фактической и базисной прибылью

$$\Delta\text{Чппп} = \text{Чп5} - \text{Чп4} \quad (40)$$

6. За счет изменения прочих доходов

$$\text{Чп6} = \text{T1} - \text{C1} - \text{Упр1} - \text{Пу1} + \text{Пп1} + \text{ПРд1} - \text{ПРр0} - \text{Нп0}, \quad (41)$$

где ПРд1 – фактические прочие доходы.

Рассчитываем разницу между фактической и базисной прибылью

$$\Delta\text{Чппр} = \text{Чпб} - \text{Чп5} \quad (42)$$

7. За счет изменения прочих расходов

$$\text{Чп7} = \text{T1} - \text{C1} - \text{Упр1} - \text{Пу1} + \text{Пп1} + \text{ПРд1} - \text{ПРр1} - \text{Нп0}, \quad (43)$$

где ПРр1 – фактические прочие расходы.

Рассчитываем разницу между фактической и базисной прибылью

$$\Delta\text{Чппрд} = \text{Чпб} - \text{Чп5} \quad (44)$$

8. За счет изменения налога на прибыль

$$\text{Чп8} = \text{T1} - \text{C1} - \text{Упр1} - \text{Пу1} + \text{Пп1} + \text{ПРд1} - \text{ПРр1} - \text{Нп1}, \quad (45)$$

где Нп1 – фактический налог на прибыль.

Рассчитываем разницу между фактической и базисной прибылью

$$\Delta\text{Чппнп} = \text{Чп7} - \text{Чпб} \quad (46)$$

9. Совокупное влияние факторов определяется:

$$\Delta\text{Чп} = \Delta\text{Чпт} + \Delta\text{Чпс} + \Delta\text{Чпур} + \Delta\text{Чппу} + \text{Чппп} + \Delta\text{Чппд} + \Delta\text{Чппр} + \Delta\text{Чппн} \quad (47)$$

### 1.6.6. Анализ распределения прибыли

Анализ распределения прибыли предприятия проводится с помощью следующих коэффициентов:

- коэффициент налогообложения прибыли,
- коэффициент чистой прибыли,
- коэффициент потребления прибыли,
- коэффициент инвестирования прибыли,
- коэффициент резервирования прибыли
- коэффициент выплаты прибыли собственникам (коэффициент дивидендных выплат).[15,с.32]

**Коэффициент налогообложения прибыли** показывает, какую долю занимают налоги, уплачиваемые за счёт прибыли, остающейся в распоряжении предприятия. Увеличение показателя свидетельствует о снижении общего налогового бремени организации относительно величины чистой прибыли. Целесообразно проводить сравнение коэффициентов эффективности налогообложения за ряд лет. При необходимости этот коэффициент может быть

рассчитан и по отношению к валовой прибыли по отдельным сферам деятельности предприятия.

Коэффициент налогообложения прибыли определяется как отношение суммы налогов сборов и других обязательных платежей, выплаченных за счет прибыли в анализируемом периоде к сумме балансовой прибыли предприятия в анализируемом периоде:

$$K = \left( \frac{\text{Сумма налогов, сборов и других обязательных платежей, выплаченных за счет прибыли в анализируемом периоде}}{\text{Сумма балансовой прибыли предприятия в анализируемом периоде}} \right) * 100\% \quad (48)$$

**Коэффициент чистой прибыли** – параметр, отражающий рентабельность продаж организации. Расчет показателя производится как отношение чистого дохода к суммарным продажам компании. С помощью данного коэффициента можно оценить, насколько прибыльными являются продажи организации. С помощью показателя чистой прибыли (рентабельности в сфере продаж) оценивается доля доходности предприятия в каждой заработанной денежной единице (рубле).[16]

Показатель чистой прибыли – коэффициент, по которому можно судить о ценовой политике организации, ее способностях держать расходы под контролем.

При необходимости этот коэффициент также может быть рассчитан по отдельным сферам деятельности предприятия по отношению к валовой прибыли.

Коэффициент чистой прибыли определяется как отношение суммы чистой прибыли предприятия в анализируемом периоде к сумме прибыли от продаж предприятия в анализируемом периоде :

$$K = \left( \frac{\text{Сумма чистой прибыли предприятия в анализируемом периоде}}{\text{Сумма прибыли от продаж (валовой прибыли) предприятия в анализируемом периоде}} \right) * 100\% \quad (49)$$

**Коэффициент инвестирования прибыли** – это ставка, применяемая для приведения потока доходов к единой сумме стоимости. Рекомендуемое значение

более 0,5. Коэффициент капитализации равен отношению годовой прибыли предприятия к стоимости предприятия. [16]

**Коэффициент резервирования прибыли** находится как сумма капитализированной чистой прибыли, направленная в резервный и другие страховые фонды предприятия в отношении к общей сумме капитализированной чистой прибыли:

$$K = \left( \frac{\text{Сумма капитализированной чистой прибыли, направленная в резервный и другие страховые фонды предприятия}}{\text{Общая сумма капитализированной чистой прибыли}} \right) * 100 \% \quad (50)$$

## **2. АНАЛИЗ ФОРМИРОВАНИЯ И РАСПРЕДЕЛЕНИЯ ПРИБЫЛИ В АО ТД «АВТОМОБИЛИ»**

### **2.1. Краткая характеристика предприятия**

Акционерное общество «Торговый дом «Автомобили», именуемое в дальнейшем «Общество», создано 26.11.1991 г. на базе ТСФ «Автомобили» путем преобразования в Торгово-сервисное акционерное общество «Торговый дом «Автомобили», переименовано в Закрытое акционерное общество «Торговый дом «Автомобили» 27 июня 2002 г. и внесено Единый государственный реестр юридических лиц 31 января 2003 г. за Основным государственным регистрационным номером 1037739338120.

Настоящая редакция Устава разработана на основании Гражданского кодекса Российской Федерации, Федерального закона РФ «Об акционерных обществах» от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ (далее по тексту – Федеральный закон «Об акционерных обществах») и иного действующего российского законодательства.

Полное фирменное наименование Общества: Акционерное общество «Торговый дом «Автомобили» (АО ТД «Автомобили»).

Место нахождения Общества: Российская Федерация, г. Москва.

Адрес Общества: Российская Федерация, 109316, г. Москва, Волгоградский пр., д.32, корп. 32.

Общество является юридическим лицом и имеет в собственности обособленное имущество, учитываемое на самостоятельном балансе, отвечает по своим обязательствам этим имуществом, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде. Общество считается созданным как юридическое лицо с момента его государственной регистрации в порядке, установленном действующим законодательством РФ.

Общество в своей деятельности руководствуется Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом «Об акционерных обществах», иным действующим законодательством Российской Федерации и настоящим

Уставом, а также принятыми в соответствии с ним внутренними документами, регулирующими деятельность органов Общества.

Акционерное общество «Торговый дом «Автомобили» является непубличным акционерным обществом.

Целью Общества является расширение рынка товаров и услуг, а также получение прибыли.

Предметом деятельности Общества является:

- оптовая и розничная торговля автомобилями, запасными частями к ним и сопутствующими автомобилям товарами,
- оптовая и розничная торговля товарами народного потребления,
- техническое обслуживание и ремонт автотранспортных средств,
- оказание услуг по установке на автомобили дополнительного оборудования, проведению предпродажной подготовки,
- деятельность по организации и осуществлению перевозок автомобильным транспортом,
- деятельность стоянок для транспортных средств,
- посредническая, закупочная и сбытовая деятельность,
- деятельность по сдаче в аренду недвижимого имущества,
- организация и проведение выставок, выставок-продаж, ярмарок, торгов, как в РФ, так и за её пределами,
- оказание услуг складского хозяйства,
- оказание сервисных услуг.

Общество вправе осуществлять и иные любые виды деятельности, не запрещенные действующим законодательством РФ.

Общество вправе в установленном порядке открывать банковские счета на территории РФ и за её пределами.

Общество может осуществлять все виды внешнеэкономической деятельности в порядке, установленном действующим законодательством РФ.

Отдельными видами деятельности, перечень которых определяется федеральным законом, Общество может заниматься только на основании специального разрешения (лицензии).

Реализация товаров, выполнение работ и оказание услуг осуществляются по ценам и тарифам, установленным Обществом самостоятельно, кроме случаев, предусмотренных законодательством РФ.

Общество может иметь дочерние и зависимые общества с правами юридического лица на территории РФ, созданные в соответствии с действующим законодательством РФ, а за пределами РФ - в соответствии с законодательством иностранного государства.

Общество может создавать филиалы и открывать представительства в соответствии с положениями Гражданского кодекса РФ, Федерального закона и иного действующего российского законодательства.

В таблице ниже (Таблица 1) представлены основные финансово-экономические показатели предприятия за 2017-2019 гг.

Таблица 1 Основные финансово-экономические показатели

Показатель	2017 г.	2018 г.	2019г.	Абсолютное отклонение 2017 года к 2018 году	Абсолютное отклонение 2018 года к 2019 году
1	2	3	4	5	6
Товарооборот, тыс. руб.	28 311	32 298	31 742	3 987	-556
Себестоимость продаж, тыс. руб.	(12 545)	(13 340)	(15 821)	795	2481
Валовая прибыль тыс. руб.	15 766	18 958	15 921	3 192	-3 037
Управленческие расходы тыс. руб.	14 870	17 975	25 801	3 105	7 826
Прибыль от продаж тыс. руб.	896	983	(9 880)	87	-10 863

1	2	3	4	5	6
Финансовые вложения (краткосрочные) тыс. руб.	-	-	399 936	-	399 936
Проценты к получению тыс. руб.	-	-	1437	-	1437
Основные средства тыс. руб.	137 758	131 803	1487	-5 955	-130 316
Прочие доходы тыс. руб.	-	-	850 000	-	850 000
Прочие расходы тыс. руб.	117	197	161 535	80	161 338
Прибыль до налогообложения тыс. руб.	416	92	680 022	-324	679 930
Чистая прибыль, тыс. руб.	332	66	519 685	-266	519 619
Дебиторская задолженность тыс. руб.	2 837	12 357	622 574	9 520	610 217
Денежные средства тыс. руб.	1 178	641	362	-537	-279
Кредиторская задолженность тыс. руб.	7 794	7 266	360 462	-528	353 196
Валюта баланса, тыс. руб.	175 369	178 351	1 048 934	2 982	870 583

Продолжение таблицы 1

На основании приведенных данных можно сделать вывод о том, что валюта баланса выросла в 2018 году по сравнению с 2017 годом на 2982 тыс. руб., а в 2019 году по сравнению с 2018 годом на 870583 тыс. руб., что является положительной тенденцией для предприятия.

Существенное влияние на валюту баланса оказали такие показатели как:

- основные средства,
- дебиторская задолженность,
- кредиторская задолженность
- финансовые вложения.

За анализируемый период значение показателя основных средств значительно изменилось. В 2017 году он составил 137758 тыс. руб., а в 2018 г. – 131803 тыс. руб., что на 5955 тыс. руб. меньше чем в 2018. В 2019г. показатель снизился до 1487 тыс. руб., что на 130316 тыс. руб. меньше чем в 2018 году.

Также в рассматриваемом периоде произошло значительное изменение показателя прочих доходов.

Показатель Прочие доходы в 2017 и 2018 гг. отсутствовал, а в 2019 году составил 850000 тыс. руб. В этом же периоде снизился показатель стоимости основных средств.

Таким образом, снижение показателя стоимости основных средств с одновременным увеличением показателя прочих доходов свидетельствует о реализации основных средств.

Показатель прочие расходы также значительно изменился в сторону увеличения. Значение показателя в 2019 году по сравнению с 2018 годом увеличилось на 161338 тыс. руб. и составило 161535 тыс. руб.

В 2018 году данный показатель также увеличился по сравнению с 2017 г. Увеличение составило 80 тыс. руб.

Увеличение показателя прочих расходов связано с увеличением показателя прочих доходов. Учитывая, что показатель прочих доходов увеличился в следствии реализации основных средств, можно сделать вывод,

что увеличение показателя прочих расходов связано с увеличением сумм НДС по реализованным основным средствам.

Изменение данных показателей оказало влияние на увеличение показателя прибыли до налогообложения, который в 2019 году составил 680 022 тыс. руб., что на 679 930 тыс. руб. больше чем в 2018 и на 324 тыс. руб. меньше чем в 2017 году по сравнению с 2018 годом.

Кроме того, значительно увеличился такой показатель как дебиторская задолженность, которая в 2019 году составила 622 574 тыс. руб. что на 610217 тыс. руб. больше чем в 2018, и на 9 520 тыс. руб. больше чем в 2017 по сравнению с 2018 годом. Увеличение дебиторской задолженности в 2018 году связано с увеличением товарооборота предприятия. Показатель товарооборота в 2018 году увеличился на 3 985 тыс. руб. по сравнению с 2017 годом. Однако при этом показатель Денежные средства уменьшился в 2018г по сравнению с 2017 практически в два раза. Данная ситуация свидетельствует о ненадлежащем контроле за расчётно-кассовой дисциплиной предприятия.

В 2019г. произошло дальнейшее увеличение дебиторской задолженности. При этом товароборот снизился. В 2019 году показатель товарооборота составил 31 742 тыс. руб., что по сравнению с 2018г на 554 тыс. руб. меньше, но при этом уровень товарооборота в 2019г. превышал уровень 2017г. Однако при этом показатель денежных средств, который в 2017 году составлял 1178 тыс. руб., в 2018 году уменьшился почти в 2 раза и составил 641 тыс. руб., в 2019 году снова уменьшился (также почти в 2 раза) по сравнению с предыдущим годом и составил 362 тыс. руб.

Изменение данных показателей говорит о том, что организации следует пересмотреть расчётно-кассовую дисциплину.

Кроме того, в отчетности за 2019 год был зафиксирован показатель финансовые вложения в составе оборотных активов в сумме 399 936. В 2017-2018 гг. данный показатель отсутствовал. Одновременно с появлением этого показателя значительно увеличилась кредиторская задолженность организации. В 2017 году она составляла 7 794 тыс. руб., но в 2018 году она уменьшилась до

7 266 тыс. руб., что на 528 тыс. руб. меньше, чем в 2017 году. Но в 2019 году этот показатель резко вырос до 360 462 тыс. руб., что на 353 196 тыс. руб. больше, чем в 2018 году.

Таким образом, можно сделать вывод, что финансовые вложения были сделаны за счет привлеченных средств.

В связи с появлением такого показателя как финансовые вложения, в организации в 2019 году был зафиксирован показатель проценты к получению в размере 1437 тыс. руб. В 2017-2018гг. данный показатель отсутствовал. Показатель проценты к получению оказал положительное влияние на сумму чистой прибыли за 2019 год.

Товарооборот за рассматриваемый период увеличился в 2018 году по сравнению с 2017 на 3 987тыс.руб., однако в 2019 году показатель снизился на 556 тыс. руб., что с учетом роста себестоимости продаж за весь рассматриваемый период негативно повлияло на показатель валовой прибыли.

Также необходимо отметить, что в 2018 году на предприятии был зафиксирован убыток от продаж, который в 2019 году увеличился на 10 863 тыс. руб. На формирование данного показателя значительное влияние оказали управленческие расходы, которые за рассматриваемый период к 2019 году увеличились практически на 8 млн. рублей.

Необходимо отметить изменение чистой прибыли предприятия за рассматриваемый период. Так, в 2018 году показатель Чистой прибыли уменьшился на 266 тыс. руб., однако в 2019 году произошло значительное увеличение показателя на 519 619 тыс. руб.

Данное изменение связано со значительным увеличением прочих доходов и процентов к получению, показатели по которым за рассматриваемый период зафиксированы только в 2019 году в сумме 850 000 тыс.руб., и 1437 тыс.руб. соответственно, что связано с появлением финансовых вложений, показатель по которым в рассматриваемом периоде зафиксирован также только в 2019 году в сумме 399 936 тыс.руб.

Таким образом, несмотря на негативное изменение отдельных показателей, произошло значительное увеличение валюты баланса в 5,98 раза (1 048 934/175 369) и чистой прибыли предприятия в 1565,32 раза (519 685/332). Что является положительной тенденцией в развитии бизнеса.

## 2.2. Анализ формирования показателей прибыли

### 2.2.1. Анализ динамики показателей прибыли

На основании данных из Отчета о финансовых результатах и Бухгалтерского баланса АО ТД «Автомобили» за 2017-2019 гг. был выполнен анализ динамики показателей прибыли организации (Таблица 2).

Таблица 2 Анализ динамики показателей прибыли за 2017-2019гг. (тыс. руб.)

Показатель	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2018г. к 2017г.		2019г. к 2018г.	
				(+;-)	%	(+;-)	%
Валовая прибыль, тыс. руб.	15 766	18 958	15 921	3 192	20,25	-3 037	-16,02
Прибыль (убыток) от продаж, тыс. руб.	896	983	(9 880)	87	9,71	-10 863	-1 105,09
Прочие доходы тыс. руб.	-	-	850 000	-	-	850 000	-
Прочие расходы тыс. руб.	117	197	161 535	80	68,38	161 338	81 897,46
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	416	92	680 022	-324	-77,88	679 930	739 054,35
Чистая прибыль, тыс. руб.	332	66	519 685	-266	-80,12	516 619	787 301,52

За рассматриваемый период произошло резкое изменение прибыли от продаж, объём которой уменьшился в 11,03 раза (15 921/15 766).

На основании проведенного анализа можно сделать вывод, что чистая прибыль в 2018 году снизилась на 266 тыс. руб. или 80,12%, по сравнению с 2017 годом. В 2019 году данный показатель резко увеличился до 519 685 тыс. руб., что на 516 619 тыс. руб. больше, чем в 2018 году или на 787 301,52%.

Валовая прибыль в 2019 году незначительно выросла по сравнению с 2017 годом. В 2017 году он составил 15 766 тыс. руб., а в 2018 году данный показатель вырос до 18 958 тыс. руб., что на 3 192 тыс. руб. больше предыдущего периода или на 20,25%. А в 2019 году валовая прибыль снизилась до 15 921 тыс. руб. или на 16,02% меньше.

Прибыль до налогообложения так же выросла в 2019 году по сравнению с 2017 годом. В 2017 году данный показатель был равен 416 тыс.руб., но в 2018 он снизился на 324 тыс. руб. или 77,88% и был равен 92 тыс.руб. В 2019 году данный показатель вырос до 680 022 тыс. руб., что на 739 054,35% больше или на 679 930 тыс. руб.

Таким образом, несмотря на негативное изменение прибыли от продаж, объём которой уменьшился в 11,03 раза (15 921/15 766), показатель чистой прибыли увеличился в 1565,32 раза (519 685/332). Значительное влияние на изменение чистой прибыли оказал показатель Прочие доходы, который за рассматриваемый период зафиксирован только в 2019 году в сумме 850 000 тыс. руб., в результате чего, прибыль до налогообложения увеличилась в 1637,67 раза (680 022/416).

Динамика показателей прибыли за 2017-2019гг. представлена на рис.1.

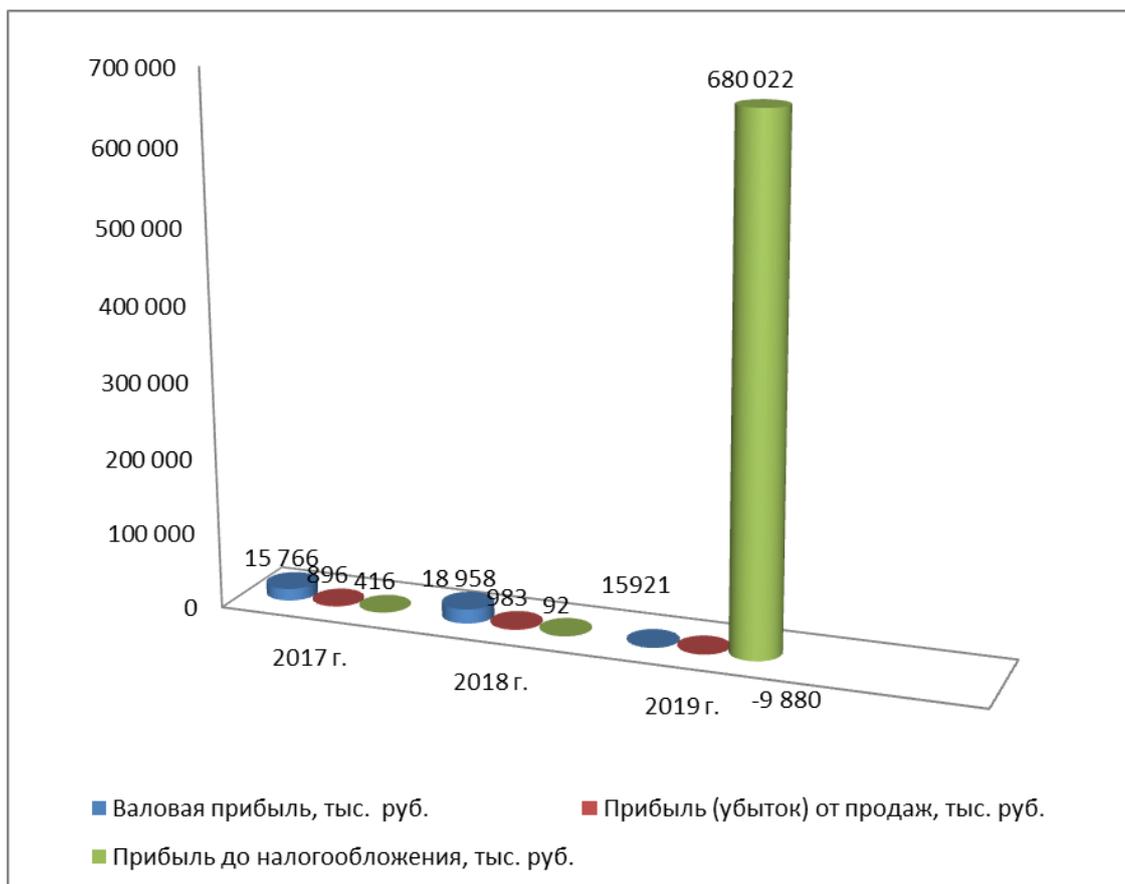


Рисунок 1 Динамика показателей прибыли за 2017-2019гг.

Таким образом, видно резкое увеличение показателя прибыли до налогообложения в 2017 году по сравнению с 2019 годом в 1637,67 раза (680 022/416).

### 2.2.2. Факторный анализ формирования прибыли

Анализ формирования показателей прибыли был проведен с использованием метода абсолютных разниц при выполнении анализа валовой прибыли и методом цепных подстановок при выполнении анализа прибыли от продаж, прибыли до налогообложения и чистой прибыли.

Показатели финансово-хозяйственной деятельности, используемые для проведения факторного анализа, представлены в таблице 3.

Таблица 3 - Показатели финансово-хозяйственной деятельности, тыс.руб.

Показатель	2017 г.	2018 г.	2019г.	Абсолютное отклонение 2017 года к 2018 году	Абсолютное отклонение 2018 года к 2019 году	Темп роста,% 2018 года к 2017 году	Темп роста,% 2019 года к 2018 году
Товарооборот	28 311	32 298	31 742	3 987	-556	14,08	-1,72
Себестоимость продаж	(12 545)	(13 340)	(15 821)	795	2 481	6,33	18,59
Валовая прибыль	15 766	18 958	15 921	3 192	-3 037	16,01	20,24
Управленческие расходы	14 870	17 975	25 801	3 105	7 826	20,88	43,53
Прибыль от продаж	896	983	(9 880)	87	-10 863	9,71	-1105,09
Проценты к получению	0	0	1437	0	1437	0	1437
Проценты к уплате	363	694	0	331	-694		
Прочие доходы	-	-	850 000	-	850 000	0	1
Прочие расходы	117	197	161 535	80	161 338	68,38	81897,46
Прибыль до налогообложения	416	92	680 022	-324	679 930	-77,88	739054,34

### 2.2.3. Факторный анализ валовой прибыли.

Факторный анализ валовой прибыли выполняется методом абсолютных разниц.

На показатели валовой прибыли оказало влияние изменение объёма товарооборота и изменение уровня реализуемых торговых надбавок.

Уровень торговой надбавки, рассчитанный по формуле (1), составил:

$$2017 \text{ год: } Y_{\text{тн}} = 15\,766 / (28\,311 - 15\,766) \times 100 = 125,68\%$$

$$2018 \text{ год: } Y_{\text{тн}} = 18\,958 / (32\,298 - 18\,958) \times 100 = 142,11\%$$

$$2019 \text{ год: } Y_{\text{тн}} = 15\,921 / (31\,742 - 15\,921) \times 100 = 100,63\%$$

Показатели финансово-хозяйственной деятельности, используемые для проведения факторного анализа, представлены в таблице №. 4

Таблица 4 - Показатели финансово-хозяйственной деятельности для проведения факторного анализа АО ТД «Автомобили» за 2017-2019гг.

Показатель	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Отклонения	
				2017г. к 2018г.	2018г. к 2019г.
Товарооборот, тыс. руб.	28 311	32 298	31 742	3 987	-556
Валовая прибыль, тыс. руб.	15 766	18 958	15 921	3 192	- 3 037
Уровень валовой прибыли в % к товарообороту	55,69	58,70	50,15	3,01	-8,55
Управленческие расходы, тыс. руб.	14 870	17 975	25 801	3 105	7 826
Уровень управленческих расходов в % к товарообороту	52,52	55,65	81,28	3,13	25,63
Уровень торговой надбавки, %	125,68	142,11	100,63	16,43	-41,51

За анализируемый период товарооборот в 2018 году вырос по сравнению с 2017 годом на 3 987 тыс. руб., а в 2019 году снизился до 31 742 тыс. руб., что на 556 тыс. руб. меньше предыдущего периода.

Показатель валовой прибыли вырос к 2019 году по сравнению с 2017 годом. В 2017 году данный показатель был равен 15 766 тыс. руб., а в 2019 он был равен 15 921 тыс. руб. В 2018 году этот показатель увеличился по сравнению с 2017 до 18 958 тыс. руб. Но в 2019 году данный показатель упал на 3 037 и составил 15 921 тыс. руб.

Уровень валовой прибыли к товарообороту в 2017 году составил 55,69% , в 2018 году 58,70%. В 2018 году показатель увеличился на 3,02%. А в 2019 году данный показатель снизился на 8,55% и составил 50,15%

Управленческие расходы за анализируемый период имели тенденцию роста. В 2017 году они были равны 14 870 тыс. руб., к 2018 году они выросли на 3 105 тыс. руб., и составили 17 958 тыс. руб. А к 2019 году они выросли до 25 801 тыс. руб., что на 7 826 тыс. руб. больше.

Уровень управленческих расходов к товарообороту так же имел тенденцию роста и в 2017 году он составил 52,52%, а к 2019 году он увеличился почти на 30% и составил 81,28%.

Уровень торговой надбавки имел тенденцию спада. В 2017 году этот показатель равен 125,68% . В 2018 году уровень торговой надбавки равен 142,14% , что на 16,46% больше предыдущего анализируемого периода. Однако, в 2019 году показатель снизился до 100,63%.

Динамика данных показателей указывает на расширение деятельности предприятия в 2018 году по сравнению с 2017 , что позволило увеличить торговую надбавку на 16,43% в 2018 году, но в 2019 динамика данных показателей указывает на снижение валовой прибыли. Следовательно, снизился и показатель торговой надбавки на 41,51%. Это оказало негативное влияние на деятельность предприятия.

Расчет влияния факторов на величину валовой прибыли был произведен методом абсолютных разниц по формулам (3), (4) и (5).

2017-2018 годы:

$$\Delta \text{ВП}(T) = (32\,298 - 28\,311) \times 55,69 / 100 = +2220,36 \text{ тыс. руб.}$$

$$\Delta \text{ВП}(Y_{\text{сп}}) = 58,70 - 55,69 = 3,01 \times 32\,298 / 100 = +971,64 \text{ тыс. руб.}$$

2018-2019 годы:

$$\Delta \text{ВП}(\text{T}) = (31\,742 - 32\,298) \times 58,70 / 100 = -326,37 \text{ тыс. руб.}$$

$$\Delta \text{ВП}(\text{У}_{\text{гр}}) = 50,15 - 58,70 = -8,55 \times 31\,742 / 100 = -2713,94 \text{ тыс. руб.}$$

Общее влияние факторов на изменение валовой прибыли ( $\Delta \text{ВП}$ ) было определено по формуле (3).

$$2018 \text{ год: } \Delta \text{ВП} = 2220,36 + 971,64 = +3192 \text{ тыс. руб.}$$

$$2019 \text{ год: } \Delta \text{ВП} = -326,37 + (-2713,94) = -3037 \text{ тыс. руб.}$$

Сумма влияния всех факторов на общее изменение валовой прибыли должна быть равна абсолютному отклонению валовой прибыли в отчетном периоде по сравнению с базисным.

Абсолютное отклонение валовой прибыли было рассчитано по формуле (4).

$$2018 \text{ год: } \Delta \text{ВП} = 18\,958 - 15\,766 = +3192 \text{ тыс. руб.}$$

$$2019 \text{ год: } \Delta \text{ВП} = 15\,921 - 18\,958 = -3037 \text{ тыс. руб.}$$

Влияние факторов на изменение валовой прибыли представлено в таблице № 5.

Таблица 5 - Влияние факторов на изменение валовой прибыли

Факторы	Отклонение, 2017-2018гг.	Отклонение, 2018-2019гг.	Результат влияния фактора на валовую прибыль в 2018 году, тыс. руб.	Результат влияния фактора на валовую прибыль в 2019 году, тыс. руб.
1	2	3	4	5
Изменение объёма товарооборота, тыс. руб.	+3 987	-556	+2 220,36	-326,37

1	2	3	4	5
Изменение уровня реализуемых торговых надбавок, %	+16,46	-41,51	972,16	- 2 713,94
Валовая прибыль, тыс. руб.	+3 192	- 3 037	+3 192	- 3 037

Продолжение таблицы 5

Влияние факторов на валовую прибыль АО ТД «Автомобили» проиллюстрировано на Рисунк 2.

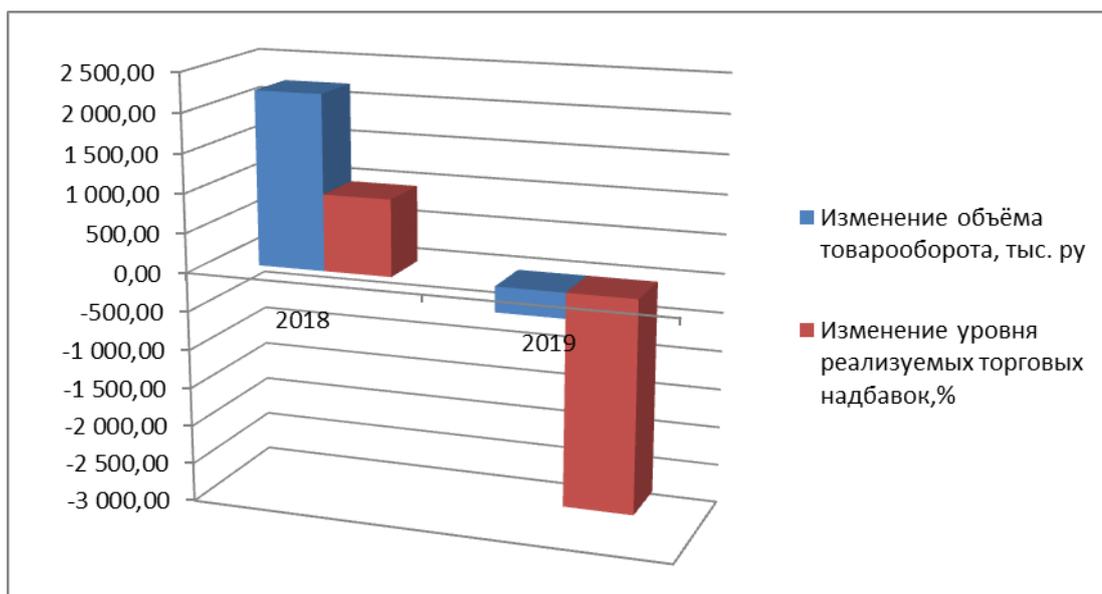


Рисунок 2

В результате проведения факторного анализа валовой прибыли было определено, что в 2018 году наибольшее влияние на рост валовой прибыли оказал рост товарооборота, который составил 2 220,36 тыс. руб.

В 2019 году отклонение показателя валовой прибыли по отношению к 2018 году составило -3037 тыс. руб. Наибольшее влияние на снижение показателя оказало изменение уровня реализуемых торговых надбавок.

#### 2.2.4. Влияние факторов на изменение прибыли от продаж

Для проведения факторного анализа были определены показатели, представленные в таблице № 6

Таблица 6 – параметры для факторного анализа прибыли от продаж

Факторы	Условные обозначения	2017 год	2018 год	2019 год	Изменения 2018/2017, тыс. руб.	Изменения 2019/2018, тыс. руб.
Товарооборот, тыс. руб.	Т	28 311	32 298	31 742	+3 987	-556
Себестоимость продаж, тыс. руб.	С	12 545	13 340	15 821	+795	2481
Коммерческие расходы, тыс. руб.	Кр	0	0	0	0	0
Управленческие расходы, тыс. руб.	Упр	14 870	17 975	95 801	3 105	7826
Прибыль (убыток) от продаж	Пр	896	983	(9 880)	87	- 10 863

Используется факторная модель согласно формуле (8).

#### **Определение влияния факторов в 2018 году:**

Базисный показатель прибыли от продаж:

$$Пр_0 = 28311 - 12545 - 0 - 14870 = 896.$$

Подстановка условий:

#### 1. Изменение товарооборота

Согласно формулам (9) и (10)

$$Пр_1 = 32\,298 - 12\,545 - 0 - 14\,870 = 4883 \text{ тыс. руб.}$$

$$\Delta Пр_{\text{тов}} = Пр_1 - Пр_0 = 4883 - 896 = 3987 \text{ тыс. руб.}$$

#### 2. Изменение себестоимости

Согласно формулам (11) и (12)

$$\text{Пр}_2 = 32\,298 - 13\,340 - 0 - 14\,870 = 4088 \text{ тыс. руб.}$$

$$\Delta\text{Пр}_{\text{себ}} = 4088 - 4883 = -795 \text{ тыс. руб.}$$

### 3. Изменение коммерческих расходов

Согласно формулам (13) и (14)

$$\text{Пр}_3 = 32\,298 - 13\,340 - 0 - 14\,870 = 4088 \text{ тыс. руб.}$$

$$\Delta\text{Пр}_{\text{ком}} = 4088 - 4088 = 0 \text{ руб.}$$

### 4. Изменение управленческих расходов

Согласно формулам (15) и (16)

$$\text{Пр}_4 = 32\,298 - 13\,340 - 0 - 17\,975 = 985 \text{ тыс. руб.}$$

$$\Delta\text{Пр}_{\text{уп}} = 983 - 4088 = -3105 \text{ тыс. руб.}$$

### 5. Совокупное влияние факторов

Согласно формуле (17)

$$\Delta\text{Пр} = 3987 + (-795) + 0 + (-3105) = 87 \text{ тыс. руб.}$$

### **Определение влияния факторов в 2019 году:**

Аналогично 2018 году, выполнены следующие подстановки:

$$\text{Пр}_0 = 32298 - 13340 - 0 - 17975 = 983 \text{ тыс. руб.}$$

$$\text{Пр}_1 = 31742 - 13340 - 0 - 17975 = 427 \text{ тыс. руб.}$$

$$\text{Пр}_2 = 31742 - 15821 - 0 - 17975 = -2054 \text{ тыс. руб.}$$

$$\text{Пр}_3 = 31742 - 15821 - 0 - 17975 = -2054 \text{ тыс. руб.}$$

$$\text{Пр}_4 = 31742 - 15821 - 0 - 25801 = -9880 \text{ тыс. руб.}$$

Определено влияние факторов на прибыль от продаж:

1. За счёт изменения выручки:

$$\Delta\text{Пр}_{\text{тов}} = 427 - 983 = -556 \text{ тыс. руб.}$$

2. За счёт изменения себестоимости реализации

$$\Delta\text{Пр}_{\text{себ}} = -2054 - 427 = -2481 \text{ тыс. руб.}$$

3. За счёт изменения коммерческих расходов

$$\Delta\text{Пр}_{\text{ком}} = 2054 - 2054 = 0 \text{ руб.}$$

4. За счёт изменения управленческих расходов

$$\Delta\text{Пр}_{\text{уп}} = -9880 - (-2054) = -7826 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, совокупное влияние факторов на прибыль от продаж в 2019 году составило:

$$\Delta \text{Пр} = -556 + (-2481) + 0 + (-7826) = -10863 \text{ тыс. руб.}$$

Оценка результатов факторного анализа прибыли от продаж представлена в таблице № 7

Таблица 7 - Оценка результатов факторного анализа прибыли от продаж

Наименование фактора	Сумма, тыс.руб.	
	2018/2017	2019/2018
За счет изменения товарооборота	3 987	-556
За счет изменения издержек обращения	-795	-2 481
За счет изменения коммерческих расходов	0	0
За счет изменения управленческих расходов	-3105	-7 826
Совокупное влияние факторов	87	-10 863

Таким образом, за счет изменения товарооборота прибыль от продаж увеличилась в 2018 году по отношению к 2017 году на 3987 тыс. руб., а в 2019 году относительно 2018 года уменьшилась на 556 тыс.руб.

За счёт изменения себестоимости прибыль от продаж предприятия снизилась в 2018 году по отношению к 2017 году на 795 тыс. руб., а в 2019 году по отношению к 2018 году – на 2481 тыс. руб.

Коммерческие расходы не оказали влияния на прибыль от продаж.

За счёт изменения управленческих расходов прибыль от продаж в 2018 году по отношению к 2017 году уменьшилась на 3105 тыс.руб., а в 2019 году по отношению к 2018 году – на 7826 тыс. руб.

В целом, прибыль от реализации возросла в 2018 году по отношению к 2017 году на 87 тыс. руб. за счёт положительного влияния роста товарооборота, который превысил увеличение расходов, а в 2019 году по отношению к 2018 году снизилась на 10863 тыс. руб. за счёт негативного влияния издержек обращения и управленческих расходов.

### **2.2.5. Влияние факторов на изменение прибыли до налогообложения**

Для проведения анализа были определены показатели, представленные в таблице №8.

Таблица 8 – Показатели, используемые для проведения анализа

Факторы	Условные обозначения	2017 год	2018 год	2019 год	Изменения 2018/2017	Изменения 2019/2018
Прибыль (убыток) от продаж	Ппр	896	983	(9 880)	87	-10 863
Проценты к получению	Пп	0	0	1437	0	1437
Проценты к уплате	Пу	363	694	0	331	-694
Прочие доходы	ПРд	-	-	850 000	-	850 000
Прочие расходы	ПРр	117	197	161 535	80	161 338
Прибыль до налогообложения	Пдн	416	92	680 022	-324	679 930

Для проведения анализа была использована факторная модель согласно формуле (18).

**Определение влияние факторов на прибыль до налогообложения в 2018 году**

Согласно формуле (18) определим базисную прибыль до налогообложения:

$$П_{дн0} = 896 + 0 - 363 + 0 - 117 = 416 \text{ тыс. руб.}$$

Теперь определим изменения фактической прибыли до налогообложения согласно условиям 1-4 из главы 1.6.4

1. согласно формулам (19) и (20)

$$П_{дн1} = 983 + 0 - 363 + 0 - 117 = 503 \text{ тыс. руб.}$$

$$\Delta П_{дн.пр} = 503 - 416 = 87 \text{ тыс. руб.}$$

2. согласно формулам (21) и (22)

$$П_{дн2} = 983 + 00 - 363 + 0 - 117 = 503 \text{ тыс. руб.}$$

$$\Delta П_{дн.пп} = 503 - 503 = 0 \text{ руб.}$$

3. согласно формулам (23) и (24)

$$П_{дн3} = 983 + 00 - 694 + 0 - 117 = 172 \text{ тыс. руб.}$$

$$\Delta П_{дн.пд} = 172 - 503 = -331 \text{ тыс. руб.}$$

4. согласно формулам (25) и (26)

$$П_{дн4} = 983 + 00 - 694 + 00 - 117 = 172 \text{ тыс. руб.}$$

$$\Delta П_{дн.пд} = 172 - 172 = 0 \text{ руб.}$$

5. согласно формулам (26) и (27)

$$П_{дн5} = 983 + 00 - 694 + 00 - 197 = 92 \text{ тыс. руб.}$$

$$\Delta П_{дн.пр} = 92 - 172 = -80 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, согласно формуле (29) совокупное влияние факторов на прибыль до налогообложения в 2018 году составило:

$$\Delta П_{дн.} = 87 - 331 - 80 = -324 \text{ тыс. руб.}$$

**Определение влияние факторов на прибыль до налогообложения в 2019 году**

Аналогично расчетам за 2018 год, использованы формулы 18-29.

Базисная прибыль до налогообложения:

$$\text{Пдн. 0} = 983+0 - 694+0 - 197=92 \text{ тыс. руб.}$$

$$\text{Пдн1}=-9880+0 - 694+0 - 197=-10771 \text{ тыс. руб.}$$

$$\text{Пдн2} = -9880+1437 - 694+0 - 197=-9334 \text{ тыс. руб.}$$

$$\text{Пдн3} = 9880+1437 - 0+0 - 197=-8640 \text{ тыс. руб.}$$

$$\text{Пдн4} = 9880+1437 - 0+850000 - 197=841360 \text{ тыс. руб.}$$

$$\text{Пдн5} = -9880+1437 - 0+850000 - 161535=680022 \text{ тыс. руб.}$$

Было определено влияние факторов на прибыль до налогообложения:

1. За счёт изменения прибыли от продаж:

$$\text{Пдн. пр} = -10771-92=-10863 \text{ тыс. руб.}$$

2. За счет изменения процентов к получению

$$\text{Пдн. пп} = -9334-(-10771)=1437 \text{ тыс. руб.}$$

3. За счет изменения процентов к уплате

$$\text{Пдн. пу} = -8640-(-9334)=694 \text{ тыс. руб.}$$

4. За счет изменения прочих доходов

$$\text{Пдн. пд} = 841360-(-8640)=850000 \text{ тыс. руб.}$$

5. За счет изменения прочих расходов

$$\text{Пдн. пр} = 680022-841360=-161338 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, влияние совокупное влияние факторов на прибыль до налогообложения в 2019 составило:

$$\Delta \text{ Пдн.} = -10863+1437+694+850000 - 161338=679930 \text{ тыс. руб.}$$

Оценка результатов факторного анализа прибыли до налогообложения представлена в таблице 9.

Таблица 9 - Оценка результатов факторного анализа прибыли до налогообложения

Наименование фактора	Сумма, тыс. руб.	
	2018/2017	2019/2018
1	2	3
За счет изменения прибыли от продаж	87	-10 863
За счет изменения процентов к получению	0	1 437

## Продолжение таблицы 9

1	2	3
За счет изменения процентов к уплате	-331	694
За счет изменения прочих доходов	0	850 000
За счет изменения прочих расходов	-80	-161 338
Совокупное влияние факторов	-324	679 930

Таким образом, за счет изменения прибыли от продаж прибыль до налогообложения увеличилась в 2018 году по отношению к 2017 году на 87 тыс. руб., а в 2019 году относительно 2018 года уменьшилась на 10 863 тыс.руб.

За счёт изменения процентов к получению прибыль до налогообложения предприятия в 2018 году по отношению к 2017 году не изменилась, а в 2019 году по отношению к 2018 году увеличилась на 1437 тыс. руб.

За счёт изменения процентов к уплате прибыль до налогообложения предприятия в 2018 году по отношению к 2017 году снизилась на 331тыс.руб., а в 2019 году по отношению к 2018 году увеличилась на 694 тыс. руб.

За счёт изменения прочих доходов прибыль до налогообложения в 2018 году по отношению к 2017 году уменьшилась на 80 тыс.руб., а в 2019 году по отношению к 2018 году – на 161338 тыс. руб.

За счёт изменения прочих расходов прибыль до налогообложения в 2018 году по отношению к 2017 году не изменилась, а в 2019 году по отношению к 2018 году увеличилась на 850 000 тыс. руб.

В целом, прибыль до налогообложения уменьшилась в 2018 году по отношению к 2017 году на 324 тыс. руб., а в 2019 году по отношению к 2018 году, увеличилась на 679 930 тыс. руб.

Значительное влияние на увеличение прибыли до налогообложения оказало изменение показателя прочих доходов, который за рассматриваемый период был отмечен только в 2019 году.

### 2.2.6. Влияние факторов на изменение чистой прибыли

Показатели для проведения анализа представлены в таблице №10

Таблица 10 - Показатели для проведения анализа (тыс. руб.)

Факторы	Условные обозначения	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Изменения 2018 - 2017 гг.	Изменения 2019 – 2018 гг.
Товарооборот	Т	28 311	32 298	31 742	+3 987	-556
Себестоимость продаж	С	12 545	13 340	15 821	+795	2 481
Управленческие расходы	Упр	14 870	17 975	25 801	3 105	7 826
Проценты к получению	Пп	-	-	1 437	-	1 437
Проценты к уплате	Пу	363	694	-	331	-694
Прочие доходы	ПРд	-	-	850 000	-	850 000
Прочие расходы	ПРр	117	197	161 535	80	161 338
Налог на прибыль	Нп	84	26	160 337	- 58	160 311
Чистая прибыль	Чп	332	66	519 685	- 266	519 619

Была использована факторная модель, введенная в главе 1.6.5.

**Определение влияние факторов на прибыль до налогообложения в**

**2018 году**

Рассчитываем базисную чистую прибыль согласно формуле (30)

$$Чп0=28311-12545 - 14870+0 - 363+0 - 117 - 84=332 \text{ тыс. руб.}$$

Определяем влияние факторов 1-8 на чистую прибыль.

1. Согласно формулам (31) и (32)

$$Чп1 = 32\ 298 - 12\ 545 - 14\ 870 + 0 - 363 + 0 - 117 - 84 = 4\ 319 \text{ тыс. руб.}$$

$$\Delta Чпт = 4\ 319 - 332 = 3\ 987 \text{ тыс. руб.}$$

2. Согласно формулам (33) и (34)

$$Чп2=32298 - 13340 - 14870+0 - 363+0 - 117 - 84=3524 \text{ тыс. руб.}$$

$$\Delta Чпс = 3524 - 4319 = -795 \text{ тыс. руб.}$$

3. Согласно формулам (35) и (36)

$$Чп3=32298 - 13340 - 17975+0 - 363+0 - 117 - 84=419 \text{ тыс. руб.}$$

$$\Delta Чпур = 419 - 3524 = -3105 \text{ тыс. руб.}$$

4. Согласно формулам (37) и (38)

$$Чп4 = 32298-13340-17975+0 - 363+0 - 117 - 84=419 \text{ тыс. руб.}$$

$$\Delta Чппу = 419 - 419=0 \text{ руб.}$$

5. Согласно формулам (39) и (40)

$$Чп5=32298 - 13340 - 17975+0 - 694+0 - 117 - 84=88 \text{ тыс. руб.}$$

$$\Delta Чппп = 88-419= -331 \text{ тыс. руб.}$$

6. Согласно формулам (41) и (42)

$$Чп6=32298 - 13340 - 17975+0 - 694+0 - 117 - 84=88 \text{ тыс. руб.}$$

$$\Delta Чппр = 88-88=0 \text{ руб.}$$

7. Согласно формулам (43) и (44)

$$Чп7=32298 - 13340-17975+0 - 694+0 - 197 - 84=8 \text{ тыс. руб.}$$

$$\Delta Чппрд = 8 - 88=-80 \text{ тыс. руб.}$$

8. Согласно формулам (45) и (46)

$$Чп8 =66 \text{ тыс. руб.}$$

$$\Delta Чппп = 66 - 8=58 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, согласно формуле (47) совокупное влияние факторов на прибыль до налогообложения за 2018 год составило:

$$\Delta\text{Чп}=3987+(-795)+(-3105)+0+(-331)+0+(-80)+58=-266 \text{ тыс. руб.}$$

Данный показатель соответствует изменению чистой прибыли в 2018 году по отношению к 2019 году.

### **Определение влияние факторов на прибыль до налогообложения** **в 2019 году**

Расчет ниже осуществлен по аналогии с приведенным выше расчетом за 2018 г.

$$\text{Чп0}=32298 - 13340 - 17975+0 - 694 + 0 - 197-26=66 \text{ тыс. руб.}$$

$$\text{Чп1} = 31\ 742 - 13\ 340 - 17\ 975 + 0 - 694 + 0 - 197 - 26 = -490 \text{ тыс. руб.}$$

$$\text{Чп2} = 31\ 742 - 15\ 821 - 17\ 975 + 0 - 694 + 0 - 197 - 26 = -2\ 971 \text{ тыс. руб.}$$

$$\begin{aligned}\text{Чп3}&=31742 - 15821 - 25801+0 - 694+0 - 197 - 26= \\ &= -10797 \text{ тыс. руб.}\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}\text{Чп4}&= 31742 - 15821 - 25801+1437 - 694+0 - 197 - 26= \\ &= -9360 \text{ тыс. руб.}\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}\text{Чп5}&=31742-15821-25801+1437- 694+0-197 -26= \\ &= -8666 \text{ тыс. руб.}\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}\text{Чп6}&=31742-15821-25801+1437-0+850000 - 197 - 26= \\ &= 841334 \text{ тыс. руб.}\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}\text{Чп7}&=31742 - 15821 - 25801+1437 - 0+850000-161535-26= \\ &= 679996 \text{ тыс. руб.}\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}\text{Чп8} &=31742-15821 - 25801+1437 - 0+850000-161535-160337 = \\ &= 519685 \text{ тыс. руб.}\end{aligned}$$

Было определено влияние факторов на чистую прибыль в 2019 году:

1. За счёт изменения товарооборота:

$$\text{Чп1} - \text{Чп0}=(-490)-66=-556 \text{ тыс. руб.}$$

2. За счёт изменения себестоимости:

$$\text{Чп2} - \text{Чп1} = -2971-(-490)= -2481 \text{ тыс. руб.}$$

3. За счёт изменения управленческих расходов:

Чп3- Чп2=-10797-(-2971)= -7826 тыс. руб.

4. За счёт изменения процентов к получению

Чп4- Чп3=-9360-(-10797) =1437 тыс. руб.

5. За счёт изменения процентов к уплате:

Чп5- Чп4=-8666-(-9360)= 694 тыс. руб.

6. За счёт изменения прочих доходов:

Чп6- Чп5= 841334-(-8666)=850000 тыс. руб.

7. За счёт изменения прочих расходов:

Чп7- Чп6=679996-841334= - 161338 тыс. руб.

8. За счёт изменения налога на прибыль

Чп8- Чп7=519685-679996= -160311 тыс. руб.

Таким образом, совокупное влияние факторов на чистую прибыль в 2019 году составило:

$\Delta Чп = -556 + (-2481) + (-7826) + 1437 + 694 + 850000 + (-161338) +$

$+ (-160311) = 519619$  тыс. руб., что соответствует изменению чистой прибыли в 2019 году по отношению к 2018 году.

Оценка результатов факторного анализа чистой прибыли за 2017-2019 гг. представлена в таблице 11.

Таблица 11-Оценка результатов факторного анализа прибыли за 2017-2019 гг. (тыс. руб.)

Наименование фактора	Сумма,	
	2018/2017	2019/2018
1	2	3
За счёт изменения товарооборота,	3 987	-556
За счёт изменения себестоимости продаж,	-795	-2 481
За счёт изменения управленческих расходов,	-3 105	-7 826
За счёт изменения процентов к получению	0	1437
За счёт изменения процентов к уплате	-331	694
За счёт изменения прочих доходов	0	850 000
За счёт изменения прочих расходов,	-80	-161 338

1	2	3
За счёт изменения налога на прибыль	58	-160 311
Совокупное влияние факторов	-266	519 619

Таким образом, за счёт изменения товарооборота чистая прибыль в 2018 году по отношению к 2017 году увеличилась на 3987тыс.руб., а 2019 году по отношению к 2018 году – уменьшилась на 556 тыс. руб.

З счёт изменения себестоимости чистая прибыль в 2018 году по отношению к 2017 году уменьшилась на 795тыс.руб., а 2019 году по отношению к 2018 году –на 2481 тыс. руб.

За счёт изменения управленческих расходов чистая прибыль в 2018 году по отношению к 2017 году уменьшилась на 3105тыс.руб., а 2019 году по отношению к 2018 году –на 7826 тыс. руб.

За счёт изменения процентов к получению чистая прибыль в 2018 году по отношению к 2017 году не изменилась, а 2019 году по отношению к 2018 году увеличилась – на 1437 тыс. руб.

За счет изменения процентов к уплате чистая прибыль в 2018 году по отношению к 2017 году уменьшилась на 331 тыс.руб., а 2019 году по отношению к 2018 году –на 694 тыс. руб.

За счёт изменения прочих доходов чистая прибыль в 2018 году по отношению к 2017 году не изменилась, а 2019 году по отношению к 2018 году увеличилась – на 850000 тыс. руб.

За счёт изменения прочих расходов чистая прибыль в 2018 году по отношению к 2017 году уменьшилась на 80 тыс.руб., а 2019 году по отношению к 2018 году– на 160 311тыс. руб.

За счёт текущего налога на прибыль чистая прибыль в 2018 году по отношению к 2017 году увеличилась на 58тыс.руб., а в 2019 году по отношению к 2018 году уменьшилась на 160311 тыс. руб.

В целом, чистая прибыль уменьшилась в 2018 году по отношению к 2017 году на 266 тыс. руб., а в 2019 году по отношению к 2018 году увеличилась на 519 619 тыс. руб.

## 2.3. Анализ распределения прибыли предприятия

### 2.3.1. Распределение прибыли до налогообложения

Прибыль до налогообложения была распределена между государством и предприятием.

Распределение прибыли до налогообложения за 2017-2019гг. представлено в таблице 16.

Таблица 16– Распределение прибыли до налогообложения за 2017-2019гг.

Таблица 12 - Распределение прибыли до налогообложения за 2017-2019гг.

Показатель	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Отклонения, тыс. руб.	
				2017/ 2018 г.	2018/ 2019г.
Прибыль в распоряжении предприятия	332	66	519 685	-266	519 619
Текущий налог на прибыль	84	26	160 337	-58	160 311
Прибыль до налогообложения	416	92	680 022	-324	579 930

Таким образом, в составе прибыли до налогообложения большую часть составила прибыль в распоряжении предприятия. В 2017 году она составила 332 тыс., но в 2018 году она составила на 266 тыс. руб. меньше, в 2019 году прибыль выросла до 519 685 тыс.руб., это повлияло на рост налога на прибыль, который в 2019 году составил 160 337 тыс.руб.

Коэффициент налогообложения прибыли за 2017-2019гг. был рассчитан по формуле (48)

Коэффициент налогообложения прибыли за 2017-2019гг представлен в таблице 13.

Таблица 13 - Коэффициент налогообложения прибыли за 2017-2019гг.(тыс. руб.)

Показатель	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Отклонения, тыс. руб.	
				2017-2018г.	2018-2019г.
Текущий налог на прибыль	84	26	160 337	-58	160 311
Сумма балансовой прибыли	416	92	680 022	-324	679 930
Коэффициент налогообложения прибыли	0,20	0,29	0,24	0,09	-0,05

Таким образом, за анализируемый период доля налогов в 2018 году в сумме балансовой прибыли увеличилась по сравнению с 2017 годом на 0,09%%, в 2019 году по сравнению с 2018 – уменьшилась на 0,05%.

### 2.3.2. Распределение чистой прибыли за 2017-2019 гг.

Согласно отчетности, за рассматриваемый период чистая прибыль организации составила:

2017 году – 332 тыс. руб.;

2018 году – 66 тыс. руб.;

2019 году – 519 985 тыс. руб.

Нераспределённая прибыль организации составила:

2017 год – 105 482 тыс. руб.;

2018 год – 105 548 тыс. руб.;

2019 год – 625 233 тыс. руб.

Показатели прибыли за 2017-2019гг. представлены в таблице 14.

Таблица 14 Показатели прибыли за 2017-2019 гг. (тыс. руб.)

Показатель	2016 год	2017 год	2018 год	2019 год
Чистая прибыль, тыс. руб.	-	332	66	519 685
Нераспределённая прибыль, тыс. руб.	105 150	105 482	105 548	625 233

Таким образом, чистая прибыль организации не распределялась.

Коэффициент чистой прибыли за 2017-2019 гг. был рассчитан по формуле (49). В формуле был использован показатель валовой прибыли, так как показатель прибыли от продаж в 2019 году имеет отрицательное значение.

Значение коэффициента чистой прибыли представлено в таблице 15

Таблица 15 Значение коэффициента чистой прибыли (тыс. руб.)

Показатель	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Отклонения, тыс. руб.	
				2017/ 2018гг.	2019/ 2018гг.
Чистая прибыль	332	66	519 685	-266	519 619
Валовая прибыль	15 766	18 958	15 921	3192	-3037
Коэффициент чистой прибыли	0,02	0,003	32,64	-0,017	32,64

С помощью данного коэффициента можно оценить, насколько прибыльными являются продажи организации. С помощью показателя чистой прибыли (рентабельности в сфере продаж) оценивается доля доходности предприятия в каждой заработанной денежной единице (рубле).

В 2017 году показатель был равен 0,02, в 2018 году показатель снизился, что является позитивной ситуацией для предприятия. Он был равен 0,07, но в 2019 году данный показатель вырос до значения 32,64.

Рост показателя данного коэффициента является негативной ситуацией, так как свидетельствует об уменьшении показателя валовой прибыли.

### **3. РАЗРАБОТКА СТРАТЕГИИ ЭФФЕКТИВНОГО ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ В АО «ТД «АВТОМОБИЛИ»**

Главным источником прироста собственного капитала фирмы является чистая прибыль.

На основании данных из Отчета о финансовых результатах и Бухгалтерского баланса АО ТД «Автомобили» за 2017-2019 гг. был выполнен анализ динамики показателей прибыли организации (Таблица 16).

Таким образом, за рассматриваемый период произошло резкое изменение прибыли от продаж, объем которой уменьшился в 11,03 раза (15 921/15 766).

На основании проведенного анализа можно сделать вывод, что чистая прибыль в 2018 году снизилась на 266 тыс. руб. или 80,12%, по сравнению с 2017 годом. В 2019 году данный показатель резко увеличился до 519 685 тыс. руб., что на 516 619 тыс. руб. больше, чем в 2018 году или на 787 301,52%.

Валовая прибыль в 2019 году незначительно выросла по сравнению с 2017 годом.

Таблица 16 - Динамика показателей прибыли организации (тыс. руб.)

Показатель	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2018г. к 2017г.		2019г. к 2018г.	
				(+;-)	%	(+;-)	%
Валовая прибыль	15 766	18 958	15 921	3 192	20,25	-3 037	-16,02
Прибыль (убыток) от продаж	896	983	(9 880)	87	9,71	-10 863	-1 105,09
Прочие доходы	-	-	850 000	-	-	850 000	-
Прочие расходы	117	197	161 535	80	68,38	161 338	81 897,46
Прибыль до налогообложения	416	92	680 022	-324	-77,88	679 930	739 054, 35
Чистая прибыль	332	66	519 685	-266	-80,12	516 619	787 301, 52

В 2017 году она составила 15 766 тыс. руб., а в 2018 году данный показатель вырос до 18 958 тыс. руб., что на 3 192 тыс. руб. больше предыдущего периода или на 20,25%. А в 2019 году валовая прибыль снизилась до 15 921 тыс. руб. или на 16,02% меньше.

Прибыль до налогообложения так же выросла в 2019 году по сравнению с 2017 годом. В 2017 году данный показатель был равен 416 тыс.руб., но в 2018 данный показатель снизился на 324 тыс. руб. или 77,88% и был равен 92 тыс.руб. В 2019 году данный показатель вырос до 680 022 тыс. руб., что на 739 054,35% больше или на 679 930 тыс. руб.

Таким образом, несмотря на негативное изменение прибыли от продаж, объём которой уменьшился в 11,03 раза ( $15\,921/15\,766$ ), показатель чистой прибыли увеличился в 1565,32 раза ( $519\,685/332$ ). Значительное влияние на изменение чистой прибыли оказал показатель Прочие доходы, который за рассматриваемый период зафиксирован только в 2019 году в сумме 850 000 тыс. руб., в результате чего, прибыль до налогообложения увеличилась в 1637,67 раза ( $680\,022/416$ ).

Динамика показателей прибыли за 2017-2019гг. представлена на рис.3.

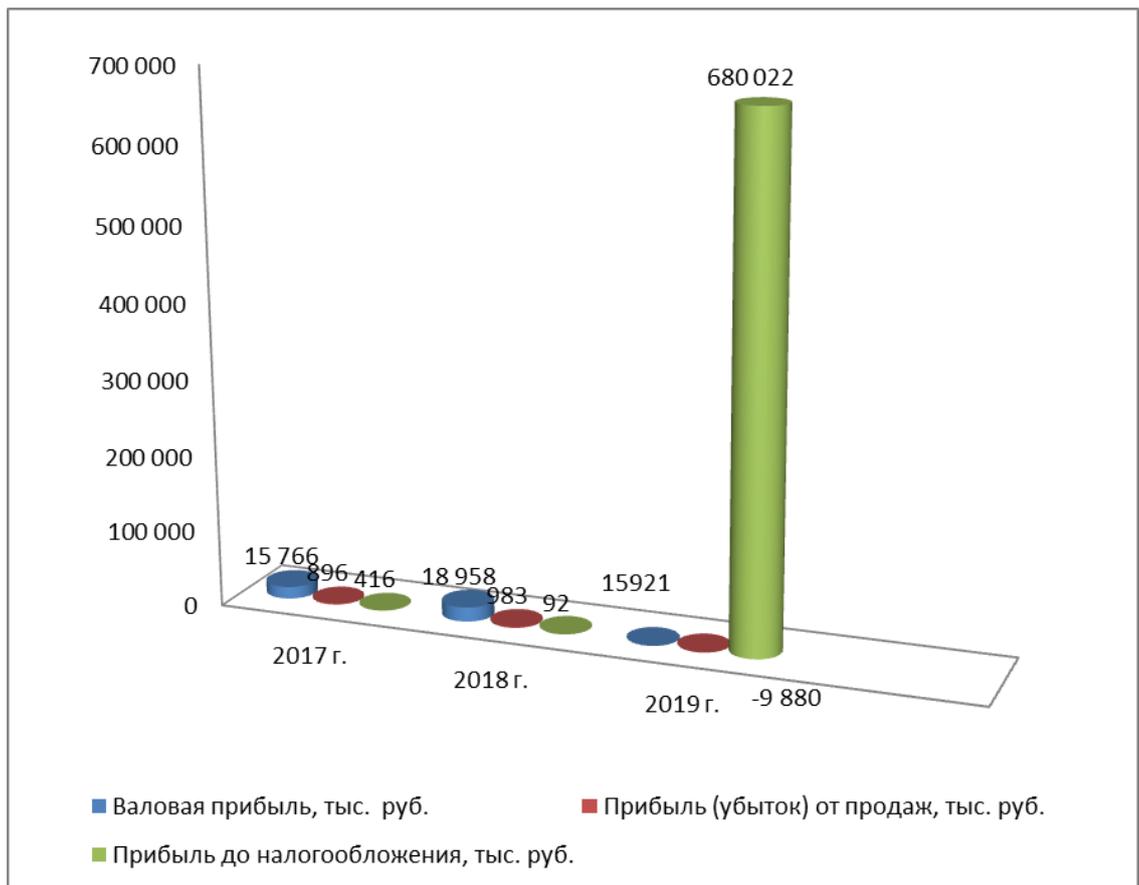


Рисунок 3 Динамика показателей прибыли за 2017-2019гг.

Таким образом, видно резкое увеличение показателя прибыли до налогообложения в 2017 году по сравнению с 2019 годом в 1637,67 раза (680 022/416).

Анализ формирования чистой прибыли представлен в таблице 17.

Таблица 17 Анализ формирования чистой прибыли

Показатель	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2018г. к 2017г.		2019г. к 2018г.	
				(+;-)	%	(+;-)	%
Валовая прибыль	15 766	18 958	15 921	3 192	20,25	-3037	-16,02
Прибыль (убыток) от продаж	896	983	(9 880)	87	9,71	-10 863	-1105,09
Прочие доходы	-	-	850 000	-	-	850 000	-
Прочие расходы	117	197	161 535	80	68,38	161 338	81 897,46
Прибыль до налогообложения	416	92	680 022	-324	-77,88	679 930	739 054,35
Чистая прибыль	332	66	519 685	-266	-80,12	516 619	787 301,52

Таким образом, чистая прибыль сформирована за счёт прибыли от продаж и прибыли от прочих видов деятельности.

Факторы, оказавшие влияние на изменение чистой прибыли представлены в таблице 18.

Таблица 18 - Факторы, оказавшие влияние на изменение чистой прибыли (тыс. руб.)

Факторы	2017	2018	2019	Изменения 2018/2017	Изменения 2019/2018
Товарооборот	28 311	32 298	31 742	+3 987	-556
Себестоимость продаж	12 545	13 340	15 821	+795	2 481
Управленческие расходы	14 870	17 975	25 801	3105	7 826
Проценты к получению	0	0	1437	0	1 437
Проценты к уплате	363	694	0	331	-694
Прочие доходы	-	-	850 000	-	850 000
Прочие расходы	117	197	161 535	80	161 338
Налог на прибыль	84	26	160 337	- 58	160 311
Чистая прибыль	332	66	519 685	- 266	519 619

Таким образом, за счёт изменения товарооборота чистая прибыль в 2018 году по отношению к 2017 году увеличилась на 3987тыс.руб., а 2019 году по отношению к 2018 году – уменьшилась на 556 тыс. руб.

За счёт изменения себестоимости чистая прибыль в 2018 году по отношению к 2017 году уменьшилась на 795тыс.руб., а 2019 году по отношению к 2018 году –на 2481 тыс. руб.

За счёт изменения управленческих расходов чистая прибыль в 2018 году по отношению к 2017 году уменьшилась на 3105 тыс.руб., а 2019 году по отношению к 2018 году –на 7826 тыс. руб.

За счёт изменения процентов к получению чистая прибыль в 2018 году по отношению к 2017 году не изменилась, а 2019 году по отношению к 2018 году увеличилась – на 1437 тыс. руб.

За счет изменения процентов к уплате чистая прибыль в 2018 году по отношению к 2017 году уменьшилась на 331 тыс.руб., а 2019 году по отношению к 2018 году –на 694 тыс. руб.

За счёт изменения прочих доходов чистая прибыль в 2018 году по отношению к 2017 году не изменилась, а 2019 году по отношению к 2018 году увеличилась – на 850000 тыс. руб.

За счёт изменения прочих расходов чистая прибыль в 2018 году по отношению к 2017 году уменьшилась на 80 тыс.руб., а 2019 году по отношению к 2018 году– на 160 311 тыс. руб.

За счёт текущего налога на прибыль чистая прибыль в 2018 году по отношению к 2017 году увеличилась на 58 тыс.руб., а в 2019 году по отношению к 2018 году уменьшилась на 160311 тыс. руб.

В целом, чистая прибыль уменьшилась в 2018 году по отношению к 2017 году на 266 тыс. руб., а в 2019 году по отношению к 2018 году увеличилась на 519 619 тыс. руб.

Следовательно, деятельность предприятия является результативной.

### **3.1. Варианты использования чистой прибыли**

Полученную прибыль можно потратить на увеличение собственного капитала организации.

Это возможно в результате следующих операций:

1. Переоценка основных средств в сторону увеличения их балансовой (остаточной) стоимости.

Однако у Акционерного общества «Торговый дом «Автомобили» практически отсутствуют основные средства.

## 2. Увеличение уставного капитала.

В случае увеличения размера уставного капитала ООО за счет нераспределенной прибыли прошлых лет увеличивается номинальная стоимость долей его участников, и как следствие дивидендов.

Утверждение решения об увеличении УК отнесено законом к компетенции общего собрания участников.

При этом определено, что оно может быть принято только на основании бухгалтерской отчетности за год, предшествующий году, в котором принимается такое решение.

Влияние показателя прочих доходов в 2019 году очевидно: + 850 000 тыс. рублей. Данный показатель в 2019 году имеет место в связи с реализацией основных средств, стоимость которых, как видно по данным баланса, существенно снизилась. То есть рассчитывать в дальнейшем на реализацию фондов не представляется возможным.

Товарооборот к 2019 году также снизился. Следовательно, для того, чтобы в ближайшее время предприятию оставаться доходным можно рекомендовать использование при распределении части чистой прибыли на краткосрочные финансовые вложения.

Осуществление краткосрочных финансовых вложений за счет нераспределённой прибыли, вследствие чего предприятие быстро получит дополнительную прибыль, приведет к увеличению собственного капитала.

Финансовые вложения организации представляют собой инвестиции в финансовые активы: государственные ценные бумаги, облигации и иные ценные бумаги других организаций, к финансовым вложениям так же относятся займы, предоставленные другими организациями с целью получения доходов.

Увеличение краткосрочных финансовых вложений говорит о росте объема свободных денежных средств и появлении возможности быстрого инвестирования.

### **3.2.Разработка стратегии размещения денежных средств на краткосрочных депозитах**

В качестве рекомендаций может быть предложено направление части капитализированной прибыли на вклады в виде депозитов.

Так, на конец 2019 г. у предприятия имеется нераспределённая прибыль в размере 625 233 тыс. руб.

Акционерное общество «Торговый дом «Автомобили» имеет право инвестировать часть этой суммы по решению общего собрания акционеров.

Для краткосрочного размещения средств предлагается выбрать инвестирование в краткосрочные депозиты коммерческих банков.

Депозит – самый надёжный и выгодный способ для краткосрочного хранения средств, которые по каким-то причинам невозможно прямо сейчас направить на дальнейшее развитие бизнеса. Но выбирать нужно только проверенные и стабильные финансовые организации, уже не один год доказывающие свою эффективность.

Рассчитаем доход организации, исходя из её чистой прибыли, полученной в 2019 году.

Чистая прибыль составила 519 685 тыс. руб.

Сумма инвестирования – 500 тыс. руб.,

Срок инвестирования – 6 месяцев или 181 день.

Кредитные организации предлагают следующие условия инвестирования средств по краткосрочному размещению вкладов (см. таблицу 19).

Таблица 19 Предложения банков по краткосрочным вкладам

Название банка	Название депозита	Срок размещения, дней	Условия размещения	Годовая процентная ставка
Сбербанк	«Классический онлайн»	181	Капитализация-нет Выплата % - в конце периода Частичное снятие -нет Пополнение вклада – нет	3,03%
ВТБ 24	«Срочный срок привлечения до года и свыше года»	181	Капитализация- нет Выплата % - в конце срока Частичное снятие – нет Пополняемый - нет	4,43%
ПСБ	«Гибкий »	181	Капитализация – нет пополняемый – да Выплата %- в конце периода частичное снятие – да, кроме моратория на первые 30 дней	3,04%
Росбанк	«Бизнес-Эталон»	181	Капитализации-нет Выплата % - ежемесячно Пополнение – предусмотрено Частичное снятие средств –предусмотрено	3,6%

Таким образом, наиболее выгодные условия по срочным депозитам для юридических лиц предлагает ВТБ 24 с использованием продукта «Срочный срок привлечения до года и свыше года» депозитом.

Целесообразно использовать формулу простых процентов. Так как капитализация вклада договором не предусмотрена и проценты на депозит начисляются в конце срока размещения депозита.

Формула для расчёта дополнительного дохода:

$$\text{Сумма \%} = \frac{P * I * t}{T} * 100 \quad (51)$$

Где, Сумма % – это доход, полученный через i-ый промежуток времени.

P – изначальный объем вложений.

i – депозитная годовая ставка.

t – срок вложения.

T – число дней в год

### **Модель размещения**

Сумма размещения 500 000 рублей.

Срок размещения – 181 дней.

Годовая процентная ставка – 4,43%.

Расчёт дополнительного дохода.

Сумма % за весь период вклада (181 день) по формуле (51) составит:

$500\,000 * 4,43\% \text{ годовых} * 181 \text{ день} / 365 * 100\% = 10983,97 \text{ рублей}$

10983,97 руб. – это сумма дополнительного дохода .

Таким образом, в конце срочного вклада – через 181 день на счете будет числиться:  $500\,000 + 10\,983,97 = 510\,983,97 \text{ руб.}$

Сумма дополнительного дохода от размещения средств составит: 10 983,97 рублей.

Таким образом, путем вложения нераспределённой прибыли в ВТБ 24 с «Срочный срок привлечения до года и свыше года» депозитом можно увеличить прибыль.

В настоящее время возникает необходимость резервировать средства в связи с проведением рискованных операций и, как следствие этого, потерей доходов от предпринимательской деятельности. Поэтому при использовании чистой прибыли предприятие вправе создавать финансовый резерв. Кроме покрытия возможных убытков от деловых рисков, резервный фонд может быть использован на дополнительные затраты по расширению производства и социальному развитию.

Также можно рекомендовать организации увеличить резервный капитал.

Величина резервного капитала и порядок его образования определяются законодательством РФ и уставом организации.

Акционерные общества должны производить обязательные отчисления в резервный фонд за счет чистой прибыли.

Ежегодно в резервный фонд (капитал) следует направлять не менее 5 процентов от чистой прибыли. Отчисления могут быть прекращены, когда резервный фонд (капитал) достигнет размера, предусмотренного уставом акционерного общества. Минимальный размер резервного фонда (капитала) – 5 процентов от уставного капитала. Об этом сказано в пункте 1 статьи 35 Закона от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ.

Учитывая тот факт, что уставный капитал АО составляет 5042 тыс. рублей, а резервный капитал согласно данным бухгалтерского баланса составляет 17 000 тыс. рублей, то необходимо его нарастить до минимальных значений 5% от уставного капитала ,

Таким образом, резервный фонд (капитал) должен быть не менее 252,1 тыс. руб.

В результате создания резервного капитала часть нераспределённой прибыли фактически переходит на другую статью капитала.

При этом улучшается структура баланса, ведь собственники лишены права выводить средства из оборота предприятия на сумму сформированного фонда.

Иными словами, резервный фонд – это, своего рода, подушка финансовой безопасности для компании.

Также, рекомендовано направить прибыль на развитие предприятия, например на приобретение имущества (основных средств), так как к концу 2019 года его стоимость значительно сократилась.

При приобретении имущества одним из источников финансирования капитальных вложений, являются средства нераспределенной прибыли.

При осуществлении капитальных вложений оборотные средства организации постепенно переходят в состав внеоборотных активов.

При этом при отражении в бухгалтерском учете факта приобретения основных средств изменяется лишь актив бухгалтерского баланса.

Сам же источник финансирования, отраженный в пассиве бухгалтерского баланса, не уменьшается.

Таким образом, несмотря на то, что прибыль организации, направленная на приобретение объектов основных средств, фактически будет израсходована, в пассиве баланса этот факт никак не отразится.

Несмотря на то, что ни один из нормативных документов по бухгалтерскому учету этого не требует, суммы нераспределенной прибыли прошлых лет, направленные на приобретение нового имущества организации, желательно отразить в бухгалтерском учете внутренней корреспонденцией по субсчетам счета 84. Внутренние записи по счету 84 позволят организации получить информацию об израсходованных суммах прибыли на приобретение объектов основных средств.

В целях действенного контроля за состоянием и использованием средств на финансирование капитальных вложений для аналитического учета на счете 84 целесообразно открывать два субсчета: — «Остаток нераспределенной прибыли прошлых лет»; — «Нераспределенная прибыль прошлых лет, направленная на приобретение основных средств».

По мере использования прибыли на приобретение основных средств и осуществление других капитальных вложений одновременно с

корреспонденцией счетов по дебету счета 01 «Основные средства» и кредиту счета 08 «Вложения во внеоборотные активы» применяется внутренняя корреспонденция по указанным субсчетам.

Когда после очередной бухгалтерской записи по этим внутренним субсчетам сальдо субсчета «Остаток нераспределенной прибыли прошлых лет» станет дебетовым, можно говорить о том, что организация использует в качестве источника финансирования капитальных вложений, направляемых на обеспечение производственного развития предприятия, оборотные средства.

Информацию о том, какую сумму прибыли организация использовала на капитальные вложения, многие специалисты рекомендуют отразить в пояснительной записке к балансу. Это может привлечь внимание пользователей отчетности как внешних так и внутренних, как заинтересованных, так и без финансового интереса.

В современных условиях хозяйствования прибыль становится основным источником социально-экономического развития предприятий. Это явление сопровождается резким повышением заинтересованности последних в росте денежных доходов.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В результате выполненной работы необходимо отметить, что предприятие АО «Автомобили» является доходным за рассматриваемый период. Так, в 2018 году показатель Чистой прибыли уменьшился на 266 тыс. руб., однако в 2019 году произошло значительное увеличение показателя на 519 619 тыс. руб.

Данное изменение связано со значительным увеличением прочих доходов и процентов к получению, показатели по которым за рассматриваемый период зафиксированы только в 2019 году в сумме 850 000 тыс.руб., и 1437 тыс.руб. соответственно, что связано с появлением финансовых вложений, несмотря на негативное изменение отдельных показателей, произошло значительное увеличение валюты баланса в 5,98 раза (1 048 934/175 369) и чистой прибыли предприятия в 1565,32 раза (519 685/332). Что является положительной тенденцией в развитии бизнеса.

Динамика показателей, которые повлияли на валовую прибыль указывает на расширение деятельности предприятия в 2018 году по сравнению с 2017, что позволило увеличить торговую надбавку на 16,43% в 2018 году, но в 2019 динамика данных показателей указывает на снижение валовой прибыли. Следовательно, снизился и показатель торговой надбавки на 41,51%. Это оказало негативное влияние на деятельность предприятия.

На основании полученных данных можно сделать вывод, что рост управленческих расходов привел к снижению прибыли от продаж на 2080,65 тыс. руб. Влияние данного фактора оказалось наибольшим, в связи с чем в 2017 году наблюдается отрицательная динамика показателя прибыли от продаж на 1 825 тыс. руб.

В 2018 году на сокращение прибыли от продаж также оказало влияние изменение управленческих расходов, однако за счет увеличения положительного влияния фактора изменения валовой прибыли в отчетном году наблюдается увеличение прибыли от продаж на 87 тыс. руб.

Таким образом, несмотря на отрицательное влияние фактора управленческих расходов в 2017 и 2018 году, в отчетном периоде у организации наблюдается положительная динамика прибыли от продаж.

На основании анализа коэффициента налогообложения можно сделать вывод, что за анализируемый период коэффициент вырос на 8,37% в 2018 году по сравнению, с 2017. В 2019 году коэффициент снизился на 4,98%. То есть балансовая прибыль организации увеличилась.

На основании анализа коэффициента чистой прибыли можно сделать вывод, что чистая прибыль имеет неустойчивую динамику роста. Высокий показатель данного коэффициента является негативной ситуацией на предприятии.

В 2017 году показатель был равен 0,37, но в 2018 году показатель снизился, что является позитивной ситуацией для предприятия. Он был равен 0,7, но в 2019 году данный показатель вырос на 52,53, и составил 52,60

Коэффициент капитализации равен 100% говорит о том, что в распоряжении компания остается вся чистая прибыль отчетного периода.

Проведя анализ прибыли данного предприятия можно рекомендовать проведение нижеследующих мероприятий.

- Для краткосрочного размещения средств предлагается выбрать инвестирование в краткосрочные депозиты коммерческого банка ВТБ 24.

Таким образом, путем вложения нераспределённой прибыли в ВТБ 24 с депозитом «Срочный срок привлечения до года и свыше года» можно увеличить прибыль.

- Увеличить резервный капитал общества.

Учитывая тот факт, что уставный капитал АО составляет 5042 тыс. руб., а резервный капитал согласно данным бухгалтерского баланса составляет 17 000 тыс. руб., то необходимо резервный капитал нарастить до минимальных значений 5% от уставного капитала, таким образом, чтобы он был не менее 252,1 тыс. руб.

- Направить прибыль на развитие предприятия.

Например, на приобретение имущества (основных средств), так как к концу 2019 года его стоимость значительно сократилась.

При приобретении имущества одним из источников финансирования капитальных вложений, являются средства нераспределенной прибыли.

При осуществлении капитальных вложений оборотные средства организации постепенно переходят в состав внеоборотных активов.

При этом при отражении в бухгалтерском учете факта приобретения основных средств изменяется лишь актив бухгалтерского баланса.

Сам же источник финансирования, отраженный в пассиве бухгалтерского баланса, не уменьшается. Следовательно, несмотря на то, что прибыль организации, направленная на приобретение объектов основных средств, фактически будет израсходована, в пассиве баланса этот факт никак не отразится.

Таким образом, проведение анализа формирования и распределения прибыли организации АО ТД «Автомобили» показало, что прибыль предприятия является основным показателем эффективности деятельности предприятия.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ (ред. от 03.08.2018) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.09.2018)[Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_5142/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/)-Заглавие с экрана. - На рус. яз.
2. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 № 117-ФЗ (ред. от 11.10.2018)[Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_28165/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_28165/) - Заглавие с экрана. - На рус. яз.
3. Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ (ред. от 28.11.2018) «О бухгалтерском учете». [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_122855/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/) - Заглавие с экрана. - На рус. яз.
4. Приказ Минфина России от 06.05.1999 № 32н (ред. от 06.04.2015) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99» (Зарегистрировано в Минюсте России 31.05.1999 №1791). [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_6208/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_6208/)- Заглавие с экрана. - На рус. яз.
5. Приказ Минфина России от 06.05.1999 N 33н (ред. от 06.04.2015) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99» (Зарегистрировано в Минюсте России 31.05.1999 № 1790).[Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_12508/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_12508/) - Заглавие с экрана. - На рус. яз.
6. Лебедева, С.Н. Экономика торгового предприятия: Учеб. пособие / С.Н. Лебедева, Н.А. Казиначикова, А..В. Гавриков. – 2–е изд. – Мн.: Новое знание, 2019

7. Алексеева, А.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / А.И. Алексеева, Ю.В. Васильев, А.В. Малеева, Л.И. Ушвицкий. – Москва : КноРус, 2018. – 706 с
8. Гусева, Е.А., Пильникова, И.Ф. Анализ хозяйственной деятельности организации / Е.А. Гусева, И.Ф. Пильникова // Молодежь и наука. 2018. № 5. С. 181.
9. Борисов Г.П. Акулова В.Е. Анализ хозяйственной деятельности в торговле. Учебник. – М.: Экономика, 2018 г.
10. Жамьянова, С.Ц. Планирование прибыли на предприятии / С.Ц. Жамьянова // Инновационная наука. 2018. № 5–1 (17). С. 67–69
11. Бланк, И.А. Управление прибылью / И.А. Бланк. – 2–е изд., расш. и доп. – К.: Ника – Центр, Эльга, 2019
12. Ковалев, В.В. Управление денежными потоками, прибылью и рентабельностью: учебное пособие / В.В. Ковалев. – Москва : Проспект, 2017. – 333 с.
13. Дурнаева, И.В. Факторный анализ финансовых результатов / И.В. Дурнаева // Молодой ученый. – 2017. – №8. – С. 119–124
14. Дробат, С.Т. Планирование доходов и расходов в торговле / С.Т. Дробат // Международный студенческий научный вестник. 2017. № 9. С. 263
15. Камышанов, П.И. Методы планирования показателей деятельности торгового предприятия/П.И. Камышанов, А.П. Камышанов. –М., Омега–Л, 2017 – 271 с.
16. Кондраков, Н.П. Планирование: Учебное пособие/Н.П. Кондраков. -6-е изд., перераб. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2014.
17. Глушков, И.Е. Планирование на современном предприятии/И.Е. Глушков, Т.В. Киселева // Эффективная настольная книга бухгалтера в 2-х тт. Т.1. -М.: «КноРус»; Новосибирск: «ЭКОР-книга», 2014. – 637с.

18. Заверза Н.А. Пути увеличения прибыли коммерческой организации / Н.А. Заверза // Экономика и управление: новые вызовы и перспективы. 2016. Т. 10. С. 81-84
19. Дробат, С.Т. Планирование доходов и расходов в торговле / С.Т. Дробат // Международный студенческий научный вестник. 2017. № 9. С. 263
20. Бувальцова, С.С. Проблемы и перспективы развития планирования и оптимизации прибыли предприятия в современных условиях развития экономики / С.С. Бувальцова // Новая наука: Опыт, традиции, инновации. 2016. № 5-1 (83). С. 31-33.

# ПРИЛОЖЕНИЯ

## Приложение А Бухгалтерский баланс

Бухгалтерский баланс  
на 31 декабря 2019 г.

Форма по ОКУД  
Дата (число, месяц, год)

Организация Акционерное Общество "Торговый дом "Автомобили" по ОКПО  
Идентификационный номер налогоплательщика по ИНН  
Вид экономической деятельности Торговля автотранспортными средствами по ОКВЭД  
Организационно-правовая форма / форма собственности по ОКОПФ / ОКФС  
по ОКЕИ

Коды		
0710001		
31	12	2019
18125558		
7723023700		
45.1		
67	16	
384		

Единица измерения: в тыс. рублей  
Местонахождение (адрес)  
105082, Москва г, Почтовая М. ул, дом № 12, корпус 1

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
	<b>АКТИВ</b>				
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	1 487	131 803	137 758
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	24 547	24 547	24 547
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	<b>Итого по разделу I</b>	<b>1100</b>	<b>26 034</b>	<b>156 350</b>	<b>162 305</b>
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Запасы	1210	28	70	116
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	8 933	8 933
	Дебиторская задолженность	1230	622 574	12 357	2 837
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	399 936	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	362	641	1 178
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	<b>Итого по разделу II</b>	<b>1200</b>	<b>1 022 900</b>	<b>22 001</b>	<b>13 064</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1600</b>	<b>1 048 934</b>	<b>178 351</b>	<b>175 369</b>

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
	<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	5 042	5 042	5 042
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	17	17	17
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	625 233	105 548	105 482
	Итого по разделу III	1300	630 292	110 607	110 541
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	-	-	-
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1510	10 632	12 947	9 523
	Кредиторская задолженность	1520	360 462	7 266	7 794
	Доходы будущих периодов	1530	47 446	47 446	47 446
	Оценочные обязательства	1540	102	85	65
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	418 642	67 744	64 828
	<b>БАЛАНС</b>	1700	1 048 934	178 351	175 369

## Приложение Б Отчет о финансовых результатах

### Отчет о финансовых результатах за Январь - Декабрь 2019 г.

		Коды		
		0710002		
		31	12	2019
		18125558		
		7723023700		
		45.1		
		67	16	
		384		

Организация <u>Акционерное Общество "Торговый дом "Автомобили"</u> Идентификационный номер налогоплательщика Вид экономической деятельности <u>Торговля автотранспортными средствами</u> Организационно-правовая форма / форма собственности /	Форма по ОКУД Дата (число, месяц, год) по ОКПО ИНН по ОКВЭД по ОКОПФ / ОКФС по ОКЕИ
---	---

Единица измерения: в тыс. рублей

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2019 г.	За Январь - Декабрь 2018 г.
	Выручка	2110	31 742	32 298
	Себестоимость продаж	2120	(15 821)	(13 340)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	15 921	18 958
	Коммерческие расходы	2210	-	-
	Управленческие расходы	2220	(25 801)	(17 975)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(9 880)	983
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	1 437	-
	Проценты к уплате	2330	-	(694)
	Прочие доходы	2340	850 000	-
	Прочие расходы	2350	(161 535)	(197)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	680 022	92
	Текущий налог на прибыль	2410	(160 337)	(26)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(24 333)	(4)
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	519 685	66

за Январь - Декабрь 2017 г.

Организация	<b>Акционерное Общество "Торговый дом "Автомобили"</b>	по ОКПО	<b>18125558</b>		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	<b>7723023700</b>		
Вид экономической деятельности	<b>Торговля автотранспортными средствами</b>	по ОКВЭД	<b>45.1</b>		
Организационно-правовая форма / форма собственности	/	по ОКФС / ОКФС	<b>67</b>	<b>16</b>	
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКЕИ	<b>384</b>		

Пояснения	Наименование показателя	Код	Коды	
			31	12 2017
	Выручка	2110	28 311	27 107
	Себестоимость продаж	2120	(12 545)	(12 143)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	15 766	14 964
	Коммерческие расходы	2210	-	-
	Управленческие расходы	2220	(14 870)	(12 243)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	896	2 721
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	(363)	(165)
	Прочие доходы	2340	-	-
	Прочие расходы	2350	(117)	(1 020)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	416	1 536
	Текущий налог на прибыль	2410	(84)	(307)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(1)	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	332	1 229