# 

# Содержание

[Введение 3](#_Toc230773913)

[1. Теоретические основы формирования и распределения финансовых результатов хозяйствующих субъектов 4](#_Toc230773914)

[1.1. Понятие «финансовый результат» и его виды 4](#_Toc230773915)

[1.2. Порядок распределения прибыли и направления его использования 10](#_Toc230773916)

[2. Анализ формирования и распределения прибыли на предприятии ОАО «НефАЗ» 15](#_Toc230773917)

[2.1. Экономическая характеристика предприятия 15](#_Toc230773918)

[2.2. Анализ формирования прибыли ОАО «НефАЗ» 20](#_Toc230773919)

[2.3. Анализ распределения прибыли в ОАО «НефАЗ» 32](#_Toc230773920)

[2.4. Предложения по повышению прибыли предприятия 38](#_Toc230773921)

[Заключение 46](#_Toc230773922)

[Список использованной литературы 48](#_Toc230773923)

# Введение

Происходящие трансформационные преобразования рыночного характера предполагают полное обновление системы создания и распределения прибыли, формирование которой происходит одновременно с поиском возможных способов движения к ней. Это требует переосмысления вопросов о природе, экономическом содержании, а также факторах формирования и источниках возникновения прибыли.

Цель курсовой работы – исследовать теоретические и практические аспекты формирования, распределения и использования прибыли на предприятии и поиск путей повышения прибыли.

Достижение поставленной цели определило решение следующих задач:

* изучить теоретические аспекты формирования и распределения прибыли;
* дать характеристику объекта исследования;
* провести факторный анализ прибыли объекта исследования;
* исследовать процесс распределения прибыли на предприятии;
* разработать пути повышения прибыли предприятия и дать оценку их экономической эффективности.

Объект курсовой работы - ОАО «НефАЗ».

Предмет исследования – система управления формированием и распределения прибыли на предприятии.

Информационной базой при анализе финансовых результатов прибыли послужили данные финансовой отчетности: «Бухгалтерский баланс», «Отчет о прибылях и убытках», Приложение к бухгалтерскому балансу, а также данные бухгалтерского и управленческого учета ОАО «НефАЗ».

Структура курсовой работы соответствует поставленным целям и задачам и состоит из введения, двух глав, заключения и списка использованной литературы.

# 1. Теоретические основы формирования и распределения финансовых результатов хозяйствующих субъектов

## 1.1. Понятие «финансовый результат» и его виды

Конечный финансовый результат деятельности предприятий является предметом исследования многих авторов. Их понимание сущности этого понятия далеко неоднозначно. Так, например, Е.П.Козлова, Н.В.Парашутин считают, что сводным (интегрирующим) показателем, характеризующим финансовый результат деятельности предприятия, является балансовая (валовая) прибыль или убыток [7, с.87].

П.И.Камышанов считает, что конечный финансовый результат деятельности предприятия выражается в показателе прибыли и убытка [5, с.41]. Того же мнения придерживаются В.В.Ковалев [6] и Д.В.Костромина [8]. По мнению Д.В.Лысенко, финансовый результат является обобщающим показателем анализа и оценки эффективности (неэффективности) деятельности хозяйствующего субъекта на определенных стадиях (этапах) его формирования [10, c.77].

С точки зрения А.Д.Шеремета, финансовый результатза отчетный год представляет собой прирост (уменьшение) капитала организации, образовавшийся в ходе ее предпринимательской и иной деятельности за этот период [17, c.64].

Сегодня в доходах предприятия наряду с прибылью все большую роль играют поступления (проценты, дивиденды) от ценных бумаг других эмитентов. В связи с этим конечный результат его финансово-хозяйственной деятельности правильнее было бы назвать не балансовой прибылью, а доходом по балансу (балансовым доходом), поскольку название показателя должно отражать его экономическую сущность.

Подводя итог вышесказанному, хотелось бы отметить, что взгляды специалистов на проблему определения экономической сущности понятия финансовый результат разнообразны. Следует напомнить, что в современных условиях перехода России к рыночным отношениям проблема определения сущности различных показателей, относящихся к финансовым результатам деятельности предприятия, весьма актуальна.

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. Пред­приниматель всегда ставит своей целью извлечение прибыли, 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 убыток - отрицательный финансовый результат, что ставит его в достаточно сложное финансовое положение, не исключающее и банкротство [4, c.101].

Происхождение прибыли связано с получением валового дохода предприятием от реализации своей продукции (работ, услуг) по ценам, складывающимся на осно­ве спроса и предложения. Валовой доход предприятия - выручка от реализации продукции (работ, услуг) за вычетом материальных затрат - представляет собой форму чистой продукции предпри­ятия, включает в себя оплату труда и прибыль.

Прибыль - это часть чистого дохода, который непосредственно получают субъекты, хозяйствования, после реализации продукции. Только после продажи продукции чистый доход принимает форму прибыли. Чем больше предприятие реализует рентабельной продукции, тем больше получит прибыли, тем лучше его финансовое состояние. Поэтому финансовые результаты деятельности следует изучать в тесной связи с использованием и реализацией продукции.

Различают прибыль бухгалтерскую и экономическую. Экономическая прибыль – это разница между выручкой и всеми издержками производства (внешними и внутренними). В бухгалтерском смысле прибыль – это разница между общей выручкой и внешними издержками [7, c.84].

На рис. 1 показана классификация прибыли по разным критериям.

Маржинальный доход

Чистая прибыль

Валовая прибыль

Прибыль до налогообложения

Прибыль от реализации услуг

По источникам формирования

По порядку формированию

По характеру использования

Прибыль от реализации имущества

Классификация

прибыли

По видам деятельности

Внереализацион-ная прибыль

Капитализиро-ванная (нераспреде-ленная)

По периодичности получения

Прибыль от обычной деятельности

регулярная

чрезвычайная

Прибыль, направленная на дивиденды

Прибыль от инвестиционной деятельности

Прибыль от финансовой деятельности

Рис 1. Классификация прибыли по Селезневой Н.Н.

Конечным финансовым результатом хозяйственной деятельности предприятия является балансовая прибыль. Балансовая при­быль - это сумма прибылей (убытков) предприятия как от реализа­ции продукции, так и доходов (убытков), не связанных с ее производством и реализацией [13, c.199].

На рис. 2 показано как формируется балансовая прибыль.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | Балансовая  прибыль |  |  |
|  |  |  |  |  |
| Прибыль от реализации продукции,  работ и услуг |  | Прибыль от прочей реализации |  | Внереализационные финансовые результаты |
|  |  |  |  |  |
| Объем продажи продукции |  | Прибыль от продажи товарно-материальных ценностей |  | Прибыль от долевого участия в деятельности совместных предприятий |
| Структура товарной продукции |  | Прибыль от реализации продукции подсобных хозяйств |  | Прибыль от сдачи в аренду основных средств и земли |
| Цены реализации |  | Прибыль от реализации основных фондов и нематериальных активов |  | Пени и штрафы, полученные |

Рис. 2. Формирование балансовой прибыли

Под реализацией продукции понима­ется не только продажа произведенных товаров, имеющих натураль­но-вещественную форму, но и выполнение работ, оказание услуг. Балансовая прибыль как конечный финансовый результат выявляет­ся на основании бухгалтерского учета всех хозяйственных операций предприятия и оценки статей баланса [14, c.27].

Балансовая прибыль включает три укрупненных элемента: при­быль (убыток) от реализации продукции, выполнения работ, оказа­ния услуг; прибыль (убыток) от реализации основных средств, их прочего выбытия, реализации иного имущества предприятия; финансовые результаты от внереализационных операций [15, c.77].

Прибыль от реализации продукции (работ, услуг) характеризует чистый доход, созданный на предприятии. Остальные элементы ба­лансовой прибыли отражают в основном перераспределение ранее созданных доходов.

Прибыль (убыток) от реализации продукции (работ, услуг) - это финансовый результат, полученный от основной деятельности пред­приятия, которая может осуществляться в любых видах, зафиксиро­ванных в сто уставе и не запрещенных законом. Финансовый результат определяется раздельно по каждому виду деятельности предприятия, относящемуся к реализации продукции, выполнению работ, оказанию услуг. Он равен разнице между выручкой от реали­зации продукции (работ, услуг) в действующих ценах и затратами на ее производство и реализацию [16, c.249].

Поскольку прибыль от реализации продукции занимает наи­больший удельный вес в структуре балансовой прибыли, то анализ факторов, ее определяющих, имеет значение для выявления резервов роста всей балансовой прибыли.

Прибыль от прочей реализации представляет собой прибыль, полученную от реализации основных фондов и другого имущества, нематериальных активов [17, c.114]. Прибыль от прочей реализации определяется как разница между выручкой от реализации и затратами на эту реализацию. Прибыль от прочей реализации включает финансовые результаты (прибыль, убыток) от реализации продукции, работ, услуг подсобных и обслуживающих производств, а также от реализации покупных товарно – материальных ценностей.

Прибыль от реализации основных фондов и другого имущества определяется, как разница между продажной ценой и остаточной (или первоначальной) стоимостью этих фондов и имущества увеличенной на индекс инфляции устанавливаемой РФ.

Финансовый результат от реализации иного имущества предпри­ятия может быть и положительным, и отрицательным. Это зависит от состава и продажной цены реализуемых активов. Если речь идет о материальных активах, то следует исходить не столько из возмож­ности получения прибыли, сколько из наличия запасов, которые из-за изменения экономической конъюнктуры, ассортимента выпус­каемой продукции и по другим причинам оказываются ненужным или по величине превышают уровень, достаточный для запланиро­ванного выпуска продукции. Эта работа является одним из направлений финансового менеджмента, то есть управления финансами предприятия, и должна проводиться на основании анализа структуры материальных активов. Безусловно, лучше продать их по цене, превышающей учетную стоимость, но и в ином случае предприятие получит денежные средства, которые можно вовлечь в оборот [8, c.28].

Прибыль может быть получена от реализации нематериальных активов, имеющих спрос на рынке. Их продажная цена определяется способностью приносить доход. Для исчисления прибыли из про­дажной цены исключаются затраты, связанные с созданием или по­купкой нематериальных активов с учетом расходов по их доведению до состояния, в котором они способны приносить доход.

Финансовые результаты от внереализационных операции это прибыль (убыток) по операциям различного характера, не относя­щимся к основной деятельности предприятия и не связанным с реа­лизацией продукции, основных средств, иного имущества предпри­ятия, выполнением работ, оказанием услуг. Финансовый результат определяется как доходы (убытки) за минусом расходов по внереализационным операциям [12, c.356].

Перечень внереализационных прибылей (убытков) предприятия разнороден и довольно обширен. Значительный удельный вес могут составлять доходы от долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений и доходы от сдачи имущества в аренду (они учитываются в составе внереализационных прибылей, если сдача имущества в аренду не является основной деятельностью предприятия).

При рассмотрении прибыли как конечного финансового резуль­тата хозяйственной деятельности следует иметь в виду, что не вся получаемая прибыль остается предприятию, так как подвергается обложению налогом.

Таким образом, в условиях перехода к рынку и в его дальнейшем становлении прибыль является основным побудительным мотивом организации производственной и хозяйственно-коммерческой дея­тельности предприятия.

## 1.2. Порядок распределения прибыли и направления его использования

Чистая прибыль предприятия представ­ляет собой часть прибыли, остающейся в распоряжении пред­приятия после внесения налогов и других платежей в бюджет.

Объектом распределения на предприятии любой организаци­онно-правовой формы является прибыль от всех видов деятельно­сти, при этом под распределением понимается направление при­были в бюджет и в различные фонды, формируемые на предпри­ятии. Законодательно регулируется распределение той части при­были, которая поступает в федеральные, региональные и мест­ные бюджеты в виде налогов и других обязательных платежей. Определение направлений использования прибыли, остающейся в распоряжении предприятия, и установление конкретных сумм из прибыли, расходуемых на те или иные цели, находится в ком­петенции самого предприятия.

Принципы распределения прибыли можно сформулиро­вать следующим образом:

* прибыль, получаемая предприятием в результате произ­водственно -хозяйственной и финансовой деятельности, рас­пределяется между государством и предприятием как хозяйствующим субъектом;
* прибыль для государства поступает в соответствующие бюджеты в виде налогов и сборов, ставки которых не могут быть произвольно изменены. Состав и ставки налогов, по­рядок их исчисления и взносов в бюджет устанавливаются за­конодательно;
* величина прибыли предприятия, оставшейся в его распо­ряжении после уплаты налогов, не должна снижать его за­интересованности в росте объема производства и улучшении результатов производственно-хозяйственной и финансовой деятельности;
* прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия, в первую очередь направляется на накопление, обеспечиваю­щее его дальнейшее развитие, и только в остальной части – на потребление.

Порядок распределения и использования прибыли на пред­приятии во многом зависит от организационно-правовой формы предприятия, отражается в уставе предприятия и определяется положением, разрабатываемым экономическими и финансовыми службами предприятия и утверждаемым руководящим органом предприятия.

Система распределения прибыли, остающейся в распоряже­нии предприятия, должна обеспечить финансовыми ресурсами расширенное воспроизводство на основе установления оптималь­ного соотношения между средствами, направленными на потреб­ление и накопление.

Фонд накопления формируется за счет части прибыли, остаю­щейся в распоряжении предприятия, сумм амортизации по ос­новным средствам и по нематериальным активам, а также за счет части средств финансового резерва предприятия и кредитных ре­сурсов (долгосрочных, целевых). Фонд накопления представляет собой средства, направленные на создание нового имущества или образующие фонд денежных средств для создания такого имуще­ства в будущем.

Средства фонда накопления расходуются на следующие цели:

* финансирование затрат по техническому перевооружению, реконструкции и расширению действующего производства, строительству новых объектов;
* проведение научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ;
* погашение предоставленных банками кредитов и уплату процентов по ним;
* осуществление природоохранных мероприятий;
* подготовку и переподготовку кадров;
* прирост собственных оборотных средств или возмещение их недостатка;
* строительство и содержание объектов социальной сферы (жи­лья, детских учреждений, объектов здравоохранения, культуры и спорта).

Прибыль, направляемая на накопление, не обязательно должна быть полностью использована в том же году, в котором она получена. Прибыль, не использованная на увеличение имущества предприятия, представляет собой нераспределенную прибыль и является важным источником для развития предприятия в будущем [18, c.17].

Фонд потребления формируется за счет части прибыли, остающейся в распоряжении предприятия. Фонд потребления — это те средства из прибыли, которые предназначены для финансирова­ния мероприятий по социальному развитию (кроме капитальных вложений и приобретения иного имущества длительного пользо­вания), материальному поощрению и для оплаты других анало­гичных мероприятий.

Средства фонда потребления расходуются на выплату:

* премий и вознаграждений по итогам года;
* дивидендов по акциям и процентов по облигациям;
* авторских вознаграждений и премий изобретателям и рацио­нализаторам.

Средства фонда потребления также расходуются на цели, свя­занные с предоставлением трудовых и социальных льгот работни­кам:

* оплату дополнительных отпусков, в том числе женщинам, воспитывающим детей (сверх предусмотренных законодатель­ством);
* надбавки к пенсиям, пособия уходящим на пенсию;
* стипендии студентам, направляемым на обучение за счет средств предприятия;
* оплату путевок работникам и членам их семей на лечение, отдых, экскурсии и т.д.;
* компенсацию удорожания стоимости питания, предоставление его по льготным ценам или бесплатно работникам, а также детям в дошкольных учреждениях, санаториях, оздоровительных лагерях;
* материальную помощь работникам предприятия, в том чис­ле направленную на улучшение их жилищных условий;
* оплату услуг учреждений здравоохранения;
* оплату медицинских страховок работников предприятия и пр.

Резервный фонд создается предприятиями на случай прекращения их деятельности для покрытия кредиторской задолженности и убытков. Существует два типа резервных фондов — обязательные и необязательные. Обязательный резервный фонд создается в соответствии с законодательством Российской Федерации и формируется только за счет ежегодных отчислений из чистой прибыли предприятия. Отчисления прекращаются при достижении установленного уставом предприятия размера этого фонда. Средства обязательного резервного фонда используются для покрытия убытков от хозяйственной деятельности. Необязательный резервный фонд можно использовать для покрытия недостатка оборотных средств, а также для краткосрочных финансовых вложений [18, c.19].

Предприятия различных организационно-правовых форм име­ют ряд особенностей с точки зрения распределения прибыли. Так, прибыль полного товарищества распределяется между его участ­никами пропорционально их долям в складочном капитале в со­ответствии с учредительным договором, в котором фиксируются доли участников товарищества. Каждый из участников полного товарищества включает полученную им часть прибыли в свои внереализационные доходы, входящие в состав прибыли участника и облагаемые налогом в установленном порядке.

Прибыль, полученная коммандитным товариществом, облага­ется налогом в обычном порядке, установленном для юридичес­ких лиц. Часть прибыли, оставшейся после уплаты налогов, на­правляется вкладчикам в доле, соответствую­щей их вкладу в капитал товарищества. Остальная прибыль час­тично используется для развития предприятия и реализации дру­гих целей и частично распределяется между действительными чле­нами.

Прибыль общества с ограниченной ответственностью подлежит налогообложению и распределению согласно общему порядку, установленному для юридических лиц. После уплаты налогов и направления части прибыли на развитие предприятия и в фонд потребления оставшаяся часть прибыли распределяется между пайщиками ООО в соответствии с их вкладом в уставный капи­тал.

Предприятие, имеющее организационно-правовую форму ак­ционерного общества, уплачивает налог на прибыль в общеуста­новленном порядке. Особенность распределения прибыли акционерного общества зак­лючается в обязательном формировании резервного фонда, вели­чина которого не может составлять менее 10 и более 25 % величи­ны оплаченного уставного капитала. Средства из прибыли, направленные в резервный фонд акционерного общества, используются как для покрытия возможных убытков, так и для погашения облигаций общества, выкупа собственных акций и выплаты дивидендов по акциям в том случае, если прибыли отчетного года недостаточно для этих целей.

Величина прибыли, направляемой на выплату дивидендов определяется с учетом всех видов акций, выпущенных акционерным обществом. По привилегированным акциям дивиденды выплачиваются в обязательном порядке. Размеры дивидендных выплат по простым акциям устанавливаются в зависимости от финансовых результатов деятельности и утверждаются общим собранием акционеров.

# 2. Анализ формирования и распределения прибыли на предприятии ОАО «НефАЗ»

## 2.1. Экономическая характеристика предприятия

Открытое акционерное общество «Нефтекамский автозавод» было преобразовано в процессе приватизации в 1993 году и является правопреемником Нефтекамского завода автосамосвалов.

ОАО «НефАЗ» является юридическим лицом. Права и обязанности юридического лица предприятие приобрело со дня его регистрации. Предприятие имеет круглую печать со своим наименованием, угловой штамп, товарный знак и иные реквизиты, а также расчетные и иные счета в рублях и иностранной валюте в учреждениях банков на территории РБ и субъектов РФ.

Основными видами деятельности ОАО «Нефаз» являются:

1. производство автомобилей на шасси «КамАЗ»;
2. производство вахтовых автобусов на шасси «КамАЗ»;
3. производство полуприцепов цистерн и прицепов цистерн;
4. производство сельскохозяйственной техники;
5. производство городских автобусов;
6. производство товаров народного потребления;
7. осуществление закупочной деятельности: оптовой, розничной, комиссионной и коммерческой торговли;
8. оказание маркетинговых, товарообменных и посреднических услуг, в том числе в сере внешнеэкономической деятельности;
9. осуществление экспортно-импортных операций по закрепленной номенклатуре товаров и услуг.

По организационно-правовой форме ОАО «НефАЗ» является акционерным обществом открытого типа. Его деятельность регламентируется Гражданским кодексом РФ и Законом «Об акционерных обществах», вступившего в действие с 1 января 1996 года.

Современная производственная структура ОАО «Нефаз» представляет собой 5 независимых производства (рис.3).

ОАО «НефАЗ»

Производство самосвалов, сельхозмашин от 10 до 30 тонн

Производство автомобилей, прицепов и полуприцепов-цистерн для перевозки жидких грузов емкостью от 8 до 30 м3

Производство кузовов на полноприводных шасси

Производство прицепов, полуприцепов общетранспортного назначения и изотермических

Производство автобусов

Рис. 3 - Структура производства ОАО «НефАЗ»

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется единоличным исполнительным органом - генеральным директором. Генеральный директор подотчетен совету директоров Общества и общему собранию акционеров.

Динамика основных экономических показателей деятельности ОАО «НефАЗ» приведена в таблице 1.

Согласно данным таблицы 1, выручка от продажи продукции ОАО «НефАЗ» в 2007 году по сравнению с 2006 годом увеличилась на 2022866 тыс.руб. и составила 8039287 тыс.руб. Темп роста составил 133,6%. В 2008 года выручка выросла до 10795725 тыс.руб., а темп роста составил 134,3%.

Материальные затраты на производство и продажу также в течение 2006-2008гг. были увеличены: на 30,2% в 2007 году и составили 5681506 тыс.руб., что больше чем в 2006г. на 1317907 тыс.руб., а в 2008 году были увеличены еще на 36,4% и составили 7752132 тыс.руб. Увеличение затрат было вызвано прежде всего увеличением объема производства и повышением цен на сырье.

Таблица 1

Динамика показателей финансово-хозяйственной деятельности

ОАО «НефАЗ» за 2005-2007 годы

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2006 | 2007 | 2008 | Отклонение  (+,-) | | Темп роста, % | |
| 2007 | 2008 | 2007 | 2008 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| 1.Выручка, тыс. руб. | 6016421 | 8039287 | 10795725 | 2022866 | 2756438 | 133,6 | 134,3 |
| 2.Материальные затраты, тыс.руб. | 4363599 | 5681506 | 7752132 | 1317907 | 2070626 | 130,2 | 136,4 |
| 3. Среднесписочная численность, чел. | 9501 | 9773 | 10581 | 272 | 808 | 102,9 | 108,3 |
| 4. Сред. вел. внеобор. активов, тыс. руб. | 1370703 | 1468477 | 1616460 | 97774 | 147983 | 107,1 | 110,1 |
| 5. Сред. вел. основных средств, тыс. руб. | 1372673 | 1266826 | 1472000 | -105847 | 205174 | 92,3 | 116,2 |
| 6. Сред. вел. оборот. капитала, тыс. руб. | 1174848 | 1328982 | 1455254 | 154134 | 126272 | 113,1 | 109,5 |
| 7. Сумма чистых активов, тыс. руб. | 1014764 | 1304597 | 1617093 | 289833 | 312496 | 128,6 | 124,0 |
| 8. Полная себесто-имость, тыс. руб. | 5605780 | 7336869 | 9880052 | 1731089 | 2543183 | 130,9 | 134,7 |
| 9. Прибыль (убыток) от продаж, тыс. руб. | 410641 | 702418 | 915673 | 291777 | 213255 | 171,1 | 130,4 |
| 10. Чистая прибыль (убыток), тыс. руб. | 140216 | 358677 | 430836 | 218461 | 72159 | 255,8 | 120,1 |
| 11. Производитель-ность труда, тыс. руб. | 633,24 | 822,60 | 1020,29 | 189,36 | 197,69 | 129,9 | 124,0 |
| 12. Фондоотдача, руб. (п.1/п.5) | 4,38 | 6,35 | 7,33 | 1,96 | 0,99 | 144,8 | 115,6 |
| 13. Материалоемкость продукции, руб. (п.2/п.1) | 0,73 | 0,71 | 0,72 | -0,02 | 0,01 | 97,4 | 101,6 |
| 14. Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала, обороты | 5,12 | 6,05 | 7,42 | 0,93 | 1,37 | 118,1 | 122,6 |
| 15. Затратоемкость проданной продукции, руб. (п.8/п.1) | 0,93 | 0,91 | 0,92 | -0,02 | 0,01 | 97,9 | 100,3 |
| 16. Рентабельность продаж, % (п.9/п.1\*100) | 6,83 | 8,74 | 8,48 | 1,91 | -0,26 | 128,0 | 97,1 |
| 17. Рентабельность активов по чистой прибыли, % (п.10/(п.4+п.6)\*100) | 5,51 | 12,82 | 14,03 | 7,31 | 1,20 | 232,8 | 109,4 |

Средняя величина основного капитала (внеоборотных средств) в течение анализируемого периода увеличилась.

Если в 2006 году основной капитал предприятия был на сумму 1370703 тыс.руб., то в 2008 году средняя величина основного капитала была увеличена до 1616460 тыс.руб. На данное увеличение повлияло увеличение средней величины основных средств. Основные средства в 2008 году были увеличены на 18,0% и составили 1209616 тыс.руб. Рост стоимости основных средств, прежде всего, означает обновление производственных фондов, но данное увеличение будет оправдано, если предприятие будет эффективно использовать собственные средства.

Фондоотдача, свидетельствующая об эффективности использования основных средств, в анализируемом периоде увеличилась с 4,38 руб. в 2006 году до 7,33 руб. в 2008 году, что говорит о повышении эффективности использования основных средств в частности и всего основного капитала в целом. Рост фондоотдачи является главным фактором экономии средств, вложенных в основные фонды.

Средняя величина оборотного капитала в 2008 году увеличилась на 154134 тыс.руб. и составила 1328982 тыс.руб., а в 2008 году они были увеличены еще на 9,5% и составили 1455254 тыс.руб. Увеличение оборотного капитала также свидетельствует о расширении деятельности предприятия.

Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала в 2006 году составлял 5,12 оборотов в год, в 2007 году он увеличился до 6,05 оборотов, а в 2008 году до 7,42 оборотов в год, что свидетельствует о повышении эффективности использования оборотного капитала в ОАО «НефАЗ».

Сумма чистых активов предприятия в анализируемом периоде увеличилась с 1014764 тыс. руб. до 1617093 тыс.руб., что также свидетельствует о повышении эффективности деятельности ОАО «НефАЗ» в 2008 году.

Полная себестоимость произведенной и реализованной продукции в 2006 году составила 5605780 тыс.руб., тогда как в 2008 году она увеличилась на 1731089 тыс.руб. и достигла 7336869 тыс.руб. Темп прироста в 2007 году по сравнению с 2006 годом составил 30,9%, что меньше прироста объема выручки от продаж (33,6%). В 2008 году наблюдается иная картина. Полная себестоимость произведенной продукции была увеличена до 9880052 тыс.руб., что связано с увеличением объема производства, однако не смотря на повышение эффективности использования основного капитала, темп роста себестоимости (137,7) оказался выше темпа роста выручки (134,3%) на 0,4%. В результате затратоемкость произведенной продукции в 2008 году по сравнению с 2007 годом была увеличена на 0,01 руб. и составила 0,92 руб., тогда как в 2007 году материалоемкость произведенной продукции имела тенденцию к снижению по сравнению с 2006 годом на 0,02, за счет превышения темпа прироста выручки над темпом роста материальных затрат на производство в 2007 году.

Однако, не смотря на увеличение удельного веса полной себестоимости в выручке, прибыль от продаж в 2008 году по сравнению с 2007 годом была увеличена на 213255 тыс.руб. и составила 915673 тыс.руб.

В связи с тем, что в 2008 году, как и в 2007 году образовалось отрицательное сальдо прочих доходов над расходами прибыль ОАО «НефАЗ» до налогообложения в 2008 году составила 659352 тыс.руб., а чистая прибыль, в результате увеличения суммы налога на прибыль, составила в 2008 году 430836 тыс.руб. Темп роста чистой прибыли в 2008 году составил 120,1%, тогда как в 2007 году – 255,8%.

Производительность труда в 2007 году по сравнению с 2006 годом увеличилась на 189,36 тыс.руб., а в 2008 году по сравнению с 2007 годом на 197,69 тыс.руб. Однако темп роста производительности труда в 2008 году был ниже чем в 2007 году на 5,9%.

Рентабельность продаж в 2006 – 2007 годах увеличилась с 6,83 до 8,74%, что положительно характеризует деятельность предприятия, поскольку в 2007 году на каждую единицу проданной продукции приходилось 0,87 рубля прибыли, а в 2006 году всего лишь 0,68 рубля. В 2008 году рентабельность продаж по сравнению с 2007 годом снизилась на 0,26% и составила 8,48%, что в свою очередь является отрицательным моментом в деятельности предприятия.

Рентабельность активов по чистой прибыли составляет в 2008 году – 14,03%, что больше чем в 2006 году на 8,52%. Данный показатель свидетельствует об том, что имущество ОАО «НефАЗ» используется в 2008 году более эффективно, чем в 2006 и 2007 годах.

В 2009 году ОАО «НефАЗ» продолжает работать по программе, разработанной еще в 2006 году - «Повышение финансовой устойчивости на 2006-2009гг.» для финансового оздоровления с целью недопущения банкротства и вывода завода из «опасной зоны» путем комплексного использования внутренних и внешних резервов.

## 2.2. Анализ формирования прибыли ОАО «НефАЗ»

Источниками формирования прибыли ОАО «НефАЗ» являются:

* доходы предприятия от основных видов деятельности, непосредственно связанных с отраслевой спецификой его деятельности;
* доходы предприятия от прочей реализации, то есть от продажи изношенных или неиспользуемых видов основных фондов и нематериальных активов а также излишне закупленных ранее запасов сырья, материалов и некоторых других видов материальных ценностей, уменьшенный на сумму затрат, понесенных предприятием в процессе обеспечения их реализации;
* доходы от внереализационных операций, в состав которых входят доходы от паевого участия данного предприятия в деятельности других совместных предприятий с отечественными и зарубежными партнерами; доходы от принадлежащих предприятию облигаций, акций и других ценных бумаг, выпущенных сторонними эмитентами (в виде сумм процентов и дивидендов); доходы по депозитным вкладам предприятия в банках; полученные штрафы, пени и неустойки и некоторые другие.

В таблице 2 приведены данные об источниках прибыли в ОАО «НефАЗ» в 2006-2008 годах.

Таблица 2

Анализ источников прибыли ОАО «НефАЗ» в 2006-2008 годах

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2006 | 2007 | 2008 | Отклонение  (+,-) | | Темп роста, % | |
| 2007 | 2008 | 2007 | 2008 |
| 1. Доходы от обычных видов деятельности, в том числе от продажи | 6016421 | 8039287 | 10795725 | 2022866 | 2756438 | 133,6 | 134,3 |
| 1.1. Автосамосвалов | 1611439 | 2479386 | 3386643 | 867947 | 907257 | 153,9 | 136,6 |
| - доля от общего объема выручки, % | 26,78 | 30,84 | 31,37 | 4,06 | 0,53 | 115,1 | 101,7 |
| 1.2. Автомобильных прицепов и полуприцепов | 920425 | 1375022 | 2441024 | 454597 | 1066002 | 149,4 | 177,5 |
| - доля от общего объема выручки, % | 15,30 | 17,10 | 22,61 | 1,81 | 5,51 | 111,8 | 132,2 |
| 1.3. Прицепов и полуприцепов цистерн | 615398 | 680691 | 681303 | 65293 | 612 | 110,6 | 100,1 |
| - доля от общего объема выручки, % | 10,23 | 8,47 | 6,31 | -1,76 | -2,16 | 82,8 | 74,5 |
| 1.4. Автобусов | 2132296 | 2425238 | 3031594 | 292942 | 606356 | 113,7 | 125,0 |
| - доля от общего объема выручки, % | 35,44 | 30,17 | 28,08 | -5,27 | -2,09 | 85,1 | 93,1 |
| 1.5. Запасных частей | 683734 | 986505 | 1162191 | 302771 | 175686 | 144,3 | 117,8 |
| - доля от общего объема выручки, % | 11,36 | 12,27 | 10,77 | 0,91 | -1,51 | 108,0 | 87,7 |
| 1.6. Доходы от услуг | 53129,00 | 92445,00 | 92970,00 | 39316 | 525 | 174,0 | 100,6 |
| - доля от общего объема выручки, % | 0,88 | 1,15 | 0,86 | 0,27 | -0,29 | 130,2 | 74,9 |
| 2. Доходы от прочей реализации | 443288 | 367904 | 301362 | -75384 | -66542 | 83,0 | 81,9 |
| 3. Доходы от внереализационных операций, в том числе | 10 | 22 | 48 | 12 | 26 | 220,0 | 218,2 |
| 3.1.Проценты к получению | 10 | 20 | 48 | 10 | 28 | 200,0 | 240,0 |
| 3.2. Доходы от участия в других организациях | 0 | 2 | 0 | 2 | -2 | 100,0 | - |
| Всего доходов | 6469719 | 8407213 | 11097135 | 1937494 | 2689922 | 129,9 | 132,0 |

Согласно представленным данным, наибольшую долю в структуре источников прибыли ОАО «НефАЗ» занимают доходы предприятия от основной деятельности. Если в 2006 году предприятием было получено доходов от основной деятельности на сумму 6016421 тыс.руб., то в 2007 году доходы были увеличены до 8039287 тыс.руб. или на 33,6%, а в 2008 году доходы выросли еще на 2756438 тыс.руб. и составили 10795725 тыс.руб. Темп роста в 2008 году составил 134,3%.

Наибольшую долю в структуре доходов от основной деятельности в 2006 году занимали доходы, полученные от продажи автобусов – 35,44% и автосамосвалов – 26,78%. В 2007 году доля доходов от продажи автосамосвалов увеличилась до 30,84%, то есть на 4,06% и составила в абсолютном выражении 2479386 тыс.руб., что на 867947 тыс.руб. больше чем в 2006 году. А вот доля доходов от продажи автобусов составила всего лишь 30,17%, хотя в абсолютном выражении от продажи автобусов было получено в 2007 году 2425238 тыс.руб., что больше чем в 2006 году на 292942 тыс.руб.

В 2008 году доля доходов от автобусов снизилась еще на 2,09% и составила 28,08%, а доля доходов от продажи самосвалов выросла еще на 0,53% и составила 31,37%.

Что касается других доходов от основной деятельности, то в 2008 году от продажи автомобильных прицепов и полуприцепов было получено 2441024 тыс.руб., что на 1066002 тыс.руб. больше чем в 2007 году и доля данных доходов в общей структуре доходов от основной деятельности в 2008 году по сравнению с 2006 годом выросла с 15,3% до 22,61%. Темп роста в 2008 году составил 132,2%, что выше темпа роста в 2007 году.

От продажи прицепов и полуприцепов цистерн ОАО «НефАЗ» в 2008 году было получено 681303 тыс.руб., что больше чем в 2007 году всего лишь на 612 тыс.руб. А доля доходов в общей структуре доходов снизилась до 6,31%.

От продажи запасных частей в ОАО «НефАЗ» в 2008 году было получено 1162191 тыс.руб., что на 175686 тыс.руб. больше чем в 2007 году. Однако доля доходов от продажи запасных частей в 2008 году снизилась с 12,27% до 10,77%.

В отношении доходов от услуг по ремонту выпускаемой техники предприятием было получено доходов на сумму 92970 тыс.руб., что больше чем в 2007 году на 525 тыс.руб. и в структуре доходов предприятия от основной деятельности данные доходы занимают ничтожную часть – всего лишь 0,86%.

Помимо доходов от основной деятельности, источником прибыли ОАО «НефАз» являются доходы, полученные предприятием в результате прочей реализации. Так в 2008 году доходов от прочей реализации было получено на сумму 301362 тыс.руб., что меньше чем в 2007 году на 66542 тыс.руб. А в общей структуре доходов предприятия данные доходы занимают всего лишь 2,72%.

Что касается такого источника формирования прибыли как доходов полученных от внереализационных операций, то в ОАО «НефАЗ» данных доходов было получено на сумму всего лишь 48 тыс.руб., что на 26 тыс.руб. больше чем в 2007 году, причем в основном это составили проценты за предоставленные займы другим организациям.

Всего доходов в ОАО «НефАЗ» было получено на сумму 11097135 тыс.руб., что больше чем в 2007 году на 2689922 тыс.руб. темп роста составил 132%.

В таблице 3 приведены данные о динамике показателей прибыли в ОАО «НефАЗ» за 2006-2008 годы.

Таблица 3

Динамика показателей прибыли в ОАО «НефАЗ»

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2006 | 2007 | 2008 | Отклонение (+,-) | | Темп роста, % | |
| 2007 | 2008 | 2007 | 2008 |
| Прибыль от продаж | 410641 | 702418 | 915673 | 291777 | 213255 | 171,1 | 130,4 |
| Прибыль до налогообложения (экономическая прибыль) | 223665 | 526103 | 659352 | 302438 | 133249 | 235,2 | 125,3 |
| Чистая прибыль  (нераспределенная прибыль) | 140216 | 358677 | 430836 | 218461 | 72159 | 255,8 | 120,1 |

Прибыль от продаж в 2008 году в ОАО «НефАЗ» составила 915673 тыс.руб., что на 213255 тыс.руб. больше чем в 2007 году. Темп роста прибыли от продаж в 2008 году составил 130,4%, в то время как в 2007 году темп роста прибыли от продаж составлял 171,1%.

Экономическая (балансовая) прибыль предприятия в 2008 году была увеличена по сравнению с 2007 годом на 133249 тыс.руб., что меньше чем в 2007 году. В 2007 году по сравнению с 2006 годом экономическая прибыль выросла на 302438 тыс.руб. или на 135,2%.

Чистая прибыль ОАО «НефАЗ» в 2008 году составила 430836 тыс.руб., что больше чем в 2007 году на 72159 тыс.руб. или на 20,1%. Однако в 2007 году темп роста прибыли составил 255,8%.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что темпы роста прибыли ОАО «НефАЗ» в 2008 году по сравнению с 2007 годом значительно снизились.

Отрицательное влияние на прибыль предприятия оказывают различные факторы. Проанализируем влияние положительных и отрицательных факторов на прибыль ОАО «НефАЗ».

В 2007 году цены на реализуемую продукцию в ОАО «НефАЗ» по сравнению с 2006 годом были увеличены на 12%, а в 2008 году цены в сравнении с 2007 годом были увеличены на 8,7%.

Индекс цены (Jц) находится по формуле:

 (1)

где х% – показатель изменения цены, %.

Таким образом, индекс цен в ОАО «НефАЗ» равнялся:

Jц 2007 = (100+12)/100 = 1,12 Jц 2008 = (100+8,7)/100 = 1,087

Следовательно, выручка от продажи в отчетном периоде в сопоставимых ценах (В ) будет равна:

, (2)

где В1 – выручка от продажи продукции в отчетном периоде;

Jц – индекс цены.

Для ОАО «НефАЗ» выручка в сопоставимых ценах составит:

В’ 2007 = 8039287/1,12 = 7177934,8 тыс.руб.

В’ 2008 = 10795725/1,087 = 9931669,7 тыс.руб.

Точно так же рассчитываются и другие показатели, необходимые для проведения факторного анализа.

Исходные данные, позволяющие провести факторный анализ прибыли приведены в таблице 4.

Таблица 4

Исходная информация для расчета влияния факторов на изменение (прирост) прибыли от продаж, тыс.руб.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2006 | 2007 | | 2008 | |
| Реализ. по ценам и затратам 2006 года | Реали-зация  факти-ческая | Реализ. по ценам  и затратам 2007 года | Реали-зация  факти-ческая |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 1. Выручка от продажи продукции (работ, услуг), тыс. руб., N (стр.010 ф.2) | 6016421 | 7177934,8 | 8039287 | 9931669,7 | 10795725 |
| 2. Себестоимость проданной продукции (работ, услуг), тыс.руб., Sпер (стр.020 ф.2) | 5176045 | 6070117,8 | 6798532 | 8523104,9 | 9264615 |
| 3. Коммерческие расходы, тыс.руб., КР (стр.030 ф.2) | 127576 | 137754,46 | 154285 | 177766,3 | 193232 |
| 4. Управленческие расходы, тыс.руб., УР (стр. 040 ф.2) | 302159 | 342903,57 | 384052 | 388413,1 | 422205 |
| 5. Прибыль (убыток) от продаж, тыс.руб., Р (стр.050 ф.2) | 410641 | 627158,92 | 702418 | 842385,4 | 915673 |
| 6. Темп роста выручки от продаж, рассчитанный в ценах предыдущего года, % | 6016421 | 7177934,8 | 119,3 | 9931669,7 | 138,4 |

Рассчитаем влияние факторов на прирост прибыли от продаж.

1. Расчет прироста прибыли от продаж (ΔР):

ΔР 2007 = 702418-410641 = +291777 тыс.руб.

ΔР 2008 = 915673-702418 = +213255 тыс.руб.

2. Расчет темпа роста объема продаж в сопоставимых ценах:

2007 = 7177934,8/6016421\*100 = 119,3%, тогда как темп прироста объема продаж составил 19,3%

2008 = 9931669,7/7177934,8\*100 = 138,4%, темп прироста составил 38,4%.

3. Расчет прироста прибыли в связи с увеличением объема продаж (ΔР(N)):

ΔР(N) 2007 = +19,3\*410641/100 = + 79253,71 тыс.руб.

ΔР(N) 2008 = +38,4\*702418/100 = + 269728,51 тыс.руб.

4. Расчет изменения себестоимости проданной продукции (работ, услуг):

2007 = 6798532-6070117,8 = + 728414,2 тыс.руб.

2008 = 9264615-8523104,9 = + 741510,2 тыс.руб.

Это означает, что прибыль от продаж в 2007 году уменьшилась на 728414,2 тыс. руб., в связи с увеличением себестоимости реализованной продукции (работ, услуг), а в 2008 году прибыль от продаж уменьшилась на 741510,2 тыс.руб., поскольку произошло увеличение себестоимости реализованной продукции (работ, услуг). Таким образом:

ΔР(S) 2007 = - 728414,2 тыс.руб.

ΔР(S) 2008 = - 741510,2 тыс.руб.

5. Расчет изменения коммерческих расходов при неизменном объеме продаж:

2007 = 154285-137754,46 = + 16530,54 тыс.руб.

2008 = 193232-177766,3 = + 15465,7 тыс.руб.

Этот фактор в 2007 году уменьшил прибыль от продаж на 16530,54 тыс.руб., а в 2008 году уменьшил прибыль от продаж на 15465,7 тыс.руб. и таким образом ΔР(КР) составил:

ΔР(КР) 2007 = -16530,54 тыс.руб.

ΔР(КР) 2008 = -15465,7 тыс.руб.

6. Расчет изменения управленческих расходов при неизменном объеме продаж:

2007 = 384052-342903,57 = + 41148,43 тыс.руб.

2008 = 422205-388413,1 = + 33791,8 тыс.руб.

Таким образом, за счет увеличения управленческих расходов прибыль от продаж уменьшилась:

ΔР(УР) 2007 = - 41148,43 тыс.руб.

ΔР(УР) 2008 = - 33791,8 тыс.руб.

7. Расчет влияния на изменения прибыли от продаж увеличения цен на продукцию, услуги (ΔР(Ц)).

ΔР(Ц) 2007 = 8039287-7177934,8 = + 861352,2 тыс.руб.

ΔР(Ц) 2008 = 10795725-9931669,7 = + 864055,3 тыс.руб.

Эти данные свидетельствуют о том, что в 2007 году продукцию в ОАО «НефАЗ» реализовывали по более высоким ценам и получили в связи с этим прибыль на сумму 861352,2 тыс.руб., а в 2008 году цена продукции и услуг была по сравнению с 2007 годом еще выше, в результате предприятие получило прибыли на сумму 864055,3 тыс.руб.

8. Расчет влияния изменения структурных сдвигов в реализации продукции (в сторону увеличения или уменьшения продаж более рентабельной продукции, услуг) на изменение прибыли от продаж (ΔР(стр)):

ΔР(стр) 2007 = 627158,92-(410641\*1,193) = + 137264,21 тыс.руб.

ΔР(стр) 2008 = 842385,4-(702418\*1,384) = - 129761,11 тыс.руб.

Данные расчеты показывают, что на предприятии в 2007 году увеличилась прибыль от продаж на 137264,21 тыс.руб. в связи с изменением структуры продаж, в частности, за счет увеличения продаж более рентабельной продукции, тогда как в 2008 году прибыль была уменьшена на сумму 129761,11 тыс.руб. за счет увеличения реализации менее рентабельной продукции и снижения реализации более рентабельной продукции.

Обобщим результаты факторного анализа прибыли от продаж в таблице 5.

Таблица 5

Расчет влияния факторов на изменение прибыли от продаж, тыс.руб.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Факторы изменения прибыли от продаж | Оценка влияния фактора на изменение прибыли от продаж | |
| 2007 | 2008 |
| 1 | 2 | 3 |
| Общее изменение (+, -) прибыли от продаж, в том числе за счет факторов: | +291777 | +213255 |
| 1. Изменения объема продаж | +79253,71 | +269728,51 |
| 2. Изменение себестоимости проданной продукции  (работ, услуг) | -728414,2 | -741510,2 |
| 3. Изменение коммерческих расходов | -16530,54 | -15465,7 |
| 4. Изменение управленческих расходов | -41148,43 | -33791,8 |
| 5. Изменение цен на проданную продукцию (работы, услуги) | +861352,2 | +864055,3 |
| 6. Изменение структурных сдвигов в объеме продаж | +137264,21 | -129761,11 |

Для проверки правильности выполненных расчетов составим баланс отклонений по общему объему прибыли от продаж и факторов, оказавших влияние на её изменение в отчетном периоде по сравнению с предыдущим годом:

2007 = +79253,71 + (-728414,2) + (-16530,54) + (-41148,43) + 861352,2 + +137264,21 = 291777 тыс.руб.

2008 = +269728,51+(-741510,2)+(-15465,7)+ (-33791,8)+864055,3+(-129761,11) = 213255 тыс.руб.

Факторный анализ изменения прибыли от продаж показал, что в 2007 году прибыль увеличилась за счет влияния трех факторов: изменения объема продаж (+79253,71 тыс.руб.), роста цен на реализованную продукцию и услуги (+861352,2 тыс.руб.), изменения структурных сдвигов (+137264,12 тыс.руб.).

Остальные факторы: увеличение себестоимости реализованной продукции и услуг, увеличение коммерческих и управленческих расходов – привели к понижению прибыли от продаж на общую сумму 786093,17 тыс.руб.

В 2008 году положительное влияние на изменение прибыли от продаж оказали только два фактора: изменение объема продаж (+269728,51 тыс.руб.) и рост цен на реализованную продукцию и услуги (+864055,3 тыс.руб.). Совокупное влияние данных факторов увеличило прибыль от продаж на сумму 1133783,81 тыс.руб.

В то же время за счет увеличения затрат на производство и реализацию продукции, а также смещения реализации продукции в сторону менее рентабельной продукции ОАО «НефАЗ» недополучил прибыли на сумму 920528,81 тыс.руб.

Совокупное же влияние факторов на изменение прибыли привело в 2007 году к тому, что у предприятия прибыль от реализации продукции составила на сумму 702418 тыс.руб., а в 2008 году всего на сумму 915673 тыс.руб.

Приведенные расчеты наглядно показывают, что ОАО «НефАЗ» обладает достаточными резервами увеличения прибыли от реализации продукции и услуг, прежде всего, за счет снижения производственной себестоимости реализованной продукции и услуг, а также за счет возрастания удельного веса в объеме реализации более рентабельной продукции и услуг.

Проанализируем факторы формирования экономической прибыли (прибыли до налогообложения) и чистой прибыли (таблицы 6 и 7).

Таблица 6

Факторы формирования экономической прибыли ОАО «НефАЗ», тыс.руб.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Факторы изменения прибыли до налогообложения | 2007 | | 2008 | |
| сумма | % к итогу | сумма | % к итогу |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1. Общее изменение прибыли до налогообложения | +302438 | +100,0 | +133249 | +100 |
| В том числе за счет факторов: |  |  |  |  |
| 2. Изменения объема продаж | +79253,7 | +26,2 | +269728,51 | +202,42 |
| 3. Изменения себестоимости проданной продукции, работ, услуг | -728414 | -240,8 | -741510,2 | -556,48 |
| 4. Изменения коммерческих расходов | -16531 | -5,5 | -15465,7 | -11,61 |
| 5. Изменения управленческих расходов | -41148 | -13,6 | -33791,8 | -25,36 |
| 6. Изменения цен на проданную продукцию (работы, услуги) | +861352 | +284,8 | +864055,3 | +648,45 |
| 7. Изменения структурных сдвигов в объеме продаж | +137264 | +45,4 | -129761,11 | -97,38 |
| 8. Итого влияние факторов изменения прибыли от продаж на прирост экономической прибыли | +291777 | +96,5 | +213255 | +160,04 |
| Продолжение таблицы 6 | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 9. Изменения процентов к получению | +10 | +0,0 | +28 | +0,02 |
| 10. Изменения процентов к уплате | +23047 | +7,6 | +16609 | +12,46 |
| 11. Доходы от участия в других организациях | +2 | +0,0 | -2 | -0,0 |
| 12. Изменение прочих доходов | -75384 | -24,93 | -66542 | -49,94 |
| 13. Изменение прочих расходов | +62986 | +20,83 | -30099 | -22,59 |
| 14. И того влияние факторов изменения прочих доходов и расходов на прирост (снижение) экономической прибыли | +10661 | +3,5 | -80006 | -60,04 |
| 15. Всего влияние факторов на изменение экономической прибыли (п.8+п.14) | +302438 | 100,0 | +133249 | 100,0 |

Экономическая прибыль ОАО «НефАЗ» на протяжении 2006-2008 годов имела тенденцию к увеличению. В 2007 году на увеличение прибыли до налогообложения оказали существенное влияние такие факторы, как:

* увеличение прибыли от продаж (291777 тыс.руб.);
* уменьшение процентов, причитающихся к уплате (23047 тыс.руб.);
* уменьшение прочих расходов (62986 тыс.руб.).

Данные факторы, а также увеличение суммы процентов к получению на 10 тыс.руб. и увеличение доходов от участия в других организациях на 2 тыс.руб., привели к увеличению экономической прибыли на 377822 тыс.руб. Однако снижение прочих доходов на сумму 75384 тыс.руб. уменьшило экономическую прибыль ОАО «НефАЗ» до 302438 тыс.руб.

В 2008 году на экономическую прибыль предприятия отрицательное влияние оказали такие факторы как увеличение себестоимости проданной продукции, работ и услуг на 741510,2 тыс.руб., увеличение коммерческих расходов на 15465,7 тыс.руб., увеличение управленческих расходов на 33791,8 тыс.руб. и изменение структурных сдвигов в объеме продаж на 129761,11 тыс.руб., снижение суммы доходов от участия в других организациях на 2 тыс.руб., снижение суммы прочих доходов на 66542 тыс.руб. и увеличение прочих расходов 30099 тыс.руб. В совокупности данные факторы уменьшили экономическую прибыль ОАО «НефАЗ» на 1017171,81 тыс.руб. Однако данная отрицательная динамика была сглажена положительным влиянием таких факторов как увеличение объема продаж на 269728,51 тыс.руб., изменение цен на проданную продукцию, работы и услуги на 864055,3 тыс.руб., увеличения суммы процентов к получению на 28 тыс.руб., снижения суммы процентов, причитающихся к уплате на 23047 тыс.руб. Совокупное влияние данных факторов составило 1150420,81 тыс.руб. В результате, экономическая прибыль ОАО «НефАЗ» в 2008 году была увеличена на 133249 тыс.руб. (1150420,81-1017171,81), что меньше чем в 2007 году на 169189 тыс.руб.

В таблице 7 приводятся факторы, оказавшие влияние на чистую прибыль ОАО «НефАЗ» в 2007-2008 годах.

Таблица 7

Факторы формирования чистой (нераспределенной прибыли), тыс.руб.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Факторы формирования чистой прибыли | 2007 | | 2008 | |
| сумма | % к итогу | сумма | % к итогу |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1. Общее изменение чистой (нераспределенной) прибыли | +218461 | +100,0 | +72159 | +100,0 |
| В том числе за счет факторов: |  |  |  |  |
| 2. Изменения экономической прибыли (прибыли до налогообложения) | +302438 | +138,5 | +133249 | +184,66 |
| 3. Изменения суммы налога на прибыль (с обратным знаком) | -87500 | -40,1 | -61114 | -84,69 |
| 4. Отложенные налоговые активы | +2525 | +1,2 | +107 | +0,15 |
| 5. Отложенные налоговые обязательства | +1377 | +0,6 | -1154 | -1,6 |
| 6. Иные аналогичные платежи (с обратным знаком) | -379 | -0,2 | +1071 | +1,48 |
| 9. Итого общее влияние факторов изменения налога на прибыль, чрезвычайных доходов и расходов | -83977 | -38,5 | -61090 | -84,66 |
| 10. Совокупное влияние факторов на изменение чистой (нераспределенной) прибыли | +218461 | +100,0 | +72159 | +100,0 |

На изменение чистой прибыли в 2007 года оказало существенное влияние, прежде всего, увеличение экономической прибыли на 38,5% (302438 тыс.руб.). Также положительное влияние на сумму чистой прибыли оказало увеличение суммы отложенных налоговых активов на 2525 тыс.руб. и снижение суммы отложенных налоговых обязательств на 1377 тыс.руб. В результате данных факторов чистая прибыль в 2007 году была увеличена на 306340 тыс.руб. Однако увеличение суммы налога на прибыль на 87500 тыс.руб. и увеличение суммы иных аналогичных платежей на сумму 379 тыс.руб. привело к тому, что чистая прибыль в 2007 году по сравнению с 2006 годом выросла всего лишь на 218461 тыс.руб.

В 2008 году совокупное влияние положительных факторов (увеличение экономической прибыли на 133249 тыс.руб., увеличение отложенных налоговых активов на 107 тыс.руб. и снижение суммы платежей, аналогичных налогу на прибыль на 1071 тыс.руб.) на чистую прибыль составило 134427 тыс.руб. Однако отрицательное влияние таких факторов как увеличение налога на прибыль (на 61114 тыс.руб.), увеличение суммы отложенных налоговых активов (на 1154 тыс.руб.) привело к тому, что чистая прибыль ОАО «НефАЗ» в 2008 году была увеличена всего лишь на 72159 тыс.руб., что меньше чем в 2007 году на 146302 тыс.руб.

Таким образом, мы видим, что в 2008 году ОАО «НефАз» прибыли было получено меньше чем в 2007 году, что не является положительным моментом в деятельности предприятия и свидетельствует о снижении эффективности деятельности предприятия в 2008 году.

## 2.3. Анализ распределения прибыли в ОАО «НефАЗ»

Основная задача анализа распределения и использования прибыли состоит в выявлении тенденций и пропорций, сложившихся в распределении прибыли за отчетный период по сравнению с планом и в динамике. По результатам анализа разрабатываются рекомендации по изменению пропорций в распределении прибыли и наиболее рациональному её использованию.

На каждом предприятии порядок распределения прибыли, остающейся после налоговых платежей в бюджет и перечень создаваемых фондов определяются учредительными документами.

На основании Устава ОАО «НефАЗ», на предприятии создается резервный фонд в размере 15 процентов от уставного капитала. Обязательные отчисления в резервный фонд осуществляются ежегодно в размере не менее 5 процентов от чистой прибыли до достижения им указанного размера. Обязательные отчисления возобновляются, если резервный фонд будет израсходован полностью или частично. Резервный фонд предназначен для покрытия убытков ОАО «НефАЗ», а также для погашения облигаций и выкупа акций ОАО «НефАЗ» в случае отсутствия иных средств.

В таблице 8 представлены данные об основных направлениях распределения чистой прибыли, остающейся в распоряжении ОАО «НефАЗ» после уплаты налога на прибыль и других иных аналогичных платежей.

Таблица 8

Анализ распределения прибыли в динамике, тыс.руб.

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2006 | 2007 | 2008 | Отклонения  (+,-) | | Темп роста,  % | |
| 2007 | 2008 | 2007 | 2008 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| 1. Чистая прибыль | 140216 | 358677 | 430836 | 218461 | 72159 | 255,80 | 120,12 |
| 2. Резервный фонд | 320 | - | - | -320 | - | - | - |
| Доля от общего объема чистой прибыли, % | 0,23 | - | - | -0,23 | - | - | - |
| 3. Фонд накопления | - | 62418 | 240957 | 62418 | 178539 | 100,0 | 386,04 |
| Доля от общего объема чистой прибыли, % | - | 17,40 | 55,93 | 17,40 | 38,53 | - | 321,38 |
| 4. Выплата дивидендов | 8039 | 58684 | 77906 | 50645 | 19222 | 729,99 | 132,76 |
| Доля от общего объема чистой прибыли, % | 5,73 | 16,36 | 18,08 | 10,63 | 1,72 | 285,37 | 110,52 |
| 5. Фонд потребления | 2070 | 19086 | 40129 | 17016 | 21043 | 922,03 | 210,25 |
| Доля от общего объема чистой прибыли, % | 1,48 | 5,32 | 9,31 | 3,84 | 3,99 | 360,44 | 175,04 |

Поскольку резервный фонд на 01.01.2007 года был в сумме 1 206 тыс. руб., что соответствует размеру, установленному в Уставе и расходования указанных средств на протяжении 2007-2008 годов не было, то на протяжении данного периода отчисления в резервный фонд не делались.

В фонд накопления в 2006 году отчислений не было, то есть на развитие производства чистая прибыль не направлялась, а инвестиционная деятельность предприятия осуществлялась за счет амортизационных отчислений и заемных средств. В 2007 году на развитие производства (в фонд накопления) было направлено средств на сумму 62418 тыс.руб. В 2008 году на модернизацию оборудования и пополнение оборотных средств было направлено 240957 тыс.руб. Темп роста составил 386,04%. Доля средств, направленных на накопление в общей структуре чистой прибыли составила в 2008 году 55,93%, что больше чем в 2007 году на 38,53%.

По результатам деятельности 2005 года, в 2006 году было выплачено дивидендов на сумму 8039 тыс.руб., доля в чистой прибыли составила 5,73%. В 2007 году на выплату дивидендов было направлено чистой прибыли на сумму 58684 тыс.руб., что больше чем в 2006 году на 50645 тыс.руб., а доля дивидендов в чистой прибыли была увеличена до 16,36%. В 2008 году на выплату дивидендов было направлено 77906 тыс.руб. или 18,08% от чистой прибыли, однако темп роста дивидендов в 2008 году был ниже темпа роста в 2007 году на 597,23%.

На потребление (выплату компенсационных выплат, вознаграждения Совету директоров и Ревизионной комиссии, исполнительному органу и прочие выплаты) в 2007 году было направлено 5,32% чистой прибыли, что составило 19086 тыс.руб., что больше чем в 2006 году на 17016 тыс.руб., а в 2008 году на эти цели было потрачено уже 40129 тыс.руб., что больше чем в 2007 году на 21043 тыс.руб., а доля в чистой указанных отчисленной в чистой прибыли была увеличена до 9,31%.

Таким образом, анализ направлений распределения чистой прибыли ОАО «НефАЗ» в 2006-2008 годах показал, что в основном чистая прибыль предприятия расходуется на накопление и выплату дивидендов, что в целом характеризует политику распределения прибыли в ОАО «НефАЗ» как рациональную.

Анализируя изменения суммы отчислений чистой прибыли в фонды, необходимо знать факторы формирования этих фондов. Основным фактором является чистая прибыль. Изменение чистой прибыли можно рассчитать по формуле:

ΔФН(П) = ΔПЧ\*К0, (3)

где ΔФН(П) – приращение фонда накопления (потребления) за счет изменения чистой прибыли;

ΔПЧ – приращение суммы чистой прибыли;

К0 – базисный коэффициент отчислений от чистой прибыли в соответствующий фонд.

ΔФН(П) 2007 = 218461\*0 = 0 тыс.руб.

ΔФП(П) 2007 = 218461\*0,0148 = 3225,13 тыс.руб.

ΔФД(П) 2007 = 218461\*0,0573 = 12525,02 тыс.руб.

ΔФН(П) 2008 = 72159\*0,174 = 12555,3 тыс.руб.

ΔФП(П) 2008 = 72159\*0,0532 = 3839,74 тыс.руб.

ΔФД(П) 2008 = 72159\*0,1636 = 11806,11 тыс.руб.

На размер отчислений в фонды оказывают влияние и изменения коэффициента отчислений от чистой прибыли. Уровень его влияния рассчитывается по формуле:

ΔФН(К) = (К1 – К0)\*П1Ч, (4)

где ΔФН(К) – приращение фонда потребления (накопления) от изменения коэффициента отчислений;

К1, К0 – фактический и базисный коэффициенты отчислений в фонд потребления (накопления);

П1Ч – чистая прибыль за отчетный период.

ΔФН(К)2007 = (0,174-0)\*358677 = 62418 тыс.руб.

ΔФП(К)2007 = (0,0532-0,0148)\*358677 = 13790,87 тыс.руб.

ΔФД(К)2007 = (0,1636-0,0573)\*358677 = 38119,98 тыс.руб.

ΔФН(К)2008 = (0,5593-0,1740)\*430836 = 165981,7 тыс.руб.

ΔФП(К)2008 = (0,0931-0,0532)\*430836 = 17203,26 тыс.руб.

ΔФД(К)2008 = (0,1808-0,1636)\*430836 = 7415,89 тыс.руб.

Общее влияние факторов составило:

ΔФН 2007 = 0+62418 = 62418 тыс.руб.

ΔФП 2007 =3225,13 + 13790,87 = 17016 тыс.руб.

ΔФД 2007 =12525,02 + 38119,98 = 50645 тыс.руб.

ΔФН 2008 = 12555,3+165981,7 = 178539 тыс.руб.

ΔФП 2008 = 3839,74+17203,26 = 21043 тыс.руб.

ΔФД 2008 = 11806,11+7415,89 = 19222 тыс.руб.

Таким образом, на увеличение суммы отчислений в фонд накопления ОАО «НефАЗ» в 2007 году повлияло увеличение чистой прибыли на 218461 тыс.руб. и увеличение коэффициента отчислений на 17,40%. При этом сумма влияния чистой прибыли составила 0 тыс.руб., а сумма влияния коэффициента отчисления - +62418 тыс.руб. В 2008 году влияние чистой прибыли на Фонд накопления составило 12555,3 тыс.руб., а сумма влияния коэффициента отчисления - + 165981,7 тыс.руб.

Изменение отчислений в фонд потребления, как и фонда накопления, в 2007-2008 годах произошло вследствие увеличения суммы чистой прибыли и увеличения коэффициента отчислений. В результате сумма отчислений в фонд потребления за счет чистой прибыли была увеличена в 2007 году на 3225,13 тыс.руб., а в 2008 году – на 3839,74 тыс.руб., а за счет увеличения коэффициента отчислений увеличилась в 2007 году на 13790,87 тыс.руб. и в 2008 году – на 17203,26 тыс.руб.

Что касается выплаты дивидендов, то сумма влияния чистой прибыли на увеличение выплаты дивидендов в 2007 году составила 12525,02 тыс.руб., тогда как в 2008 году сумма влияния чистой прибыли составила всего лишь 11806,11 тыс.руб., а сумма влияния коэффициента отчислений на выплату дивидендов, увеличила сумму выплаты дивидендов в 2007 году – на 38119,98 тыс.руб., а в 2008 году – на 7415,89 тыс.руб. таким образом, видно, что сумма выплаты дивидендов напрямую зависит от увеличения суммы чистой прибыли предприятия.

Соотношение использования прибыли на накопление и на потребление оказывает влияние на финансовое положение предприятия. Недостаточность средств, направляемых на накопление сдерживает рост оборота, приводит к увеличению потребности в заемных средствах. Верхнюю границу потенциального развития предприятия определяет рентабельность собственных средств (Rсс), который рассчитывается по формуле:

 (5)

где ЧП *–* чистая прибыль

СК *–* собственный капитал

Rсс 2007 = 358677/1330311\*100 = 26,96%

Rсс 2008 = 430836/1609776\*100 = 26,76%

Если ОАО «НефАЗ» откажется от использования средств на потребление и выплату дивидендов, то оно сможет увеличить собственные средства на 26,76%.

Анализ использования прибыли выявляет, насколько эффективно распределялись средства на накопление и потребление. Здесь можно выделить следующие критерии оценки:

* если в структуре капитала возросла доля заемных средств, значит, выплаты на потребление ограничивали внутренние темпы роста;
* если внутренние темпы роста возрастают, значит, политика распределения прибыли выбрана правильно.

Необходимо отметить, что в структуре капитала доля заемных средств в 2006 году составляла 59,7% ((1022268+462333)/2488087\*100%)), в 2007 году доля заемных средств в структуре капитала снизилась до 58,3% ((1196768+615670)/3106831\*100%), а в 2008 году – 47,1% ((909466+519935)/ /3036595\*100%)). Соответственно, выплаты на потребление в ОАО «НефАЗ» не ограничивали внутренние темпы роста предприятия.

## 2.4. Предложения по повышению прибыли предприятия

Для обеспечения стабильного роста прибыли необходимо постоянно изыскивать резервы её увеличения. Резервы роста прибыли – это качественно измеримые возможности её дополнительного получения. На рисунке 4 показаны основные резервы увеличения прибыли ОАО «НефАЗ»

Резервы увеличения прибыли ОАО «НефАЗ»

1. Разработать масштабную и эффективную политику маркетинга, направленную на расширение рынков сбыта

3. Снизить затраты на изготовление и реализацию продукции

2. Увеличить объем реализации продукции

4. Пересмотреть ассортиментную политику

5. Снизить объемы производства и реализации менее рентабельной продукции и увеличить объем производства и реализации более рентабельной продукции

Рис. 4 Резервы увеличения прибыли ОАО «НефАЗ»

Основными источника резерва увеличения суммы прибыли в ОАО «НефАЗ» является увеличение объема реализации продукции, выполнения работ и услуг и снижение себестоимости продукции, работ услуг.

ОАО «НефАз» имеет возможности для увеличения объема реализации продукции за счет следующих мероприятий:

А) Разработать масштабную и эффективную политику маркетинга, направленную на расширение рынков сбыта. Основные усилия служб маркетинга и сбыта в ОАО «НефАЗ» должны быть направлены на следующие каналы товародвижения:

а) развитие и укрепление дилерской сети.

В рамках этого направления ОАО «НефАЗ» необходимо проводить:

* целенаправленный поиск и заключение дилерских соглашений со средними и крупными представителями автобизнеса в целях охвата дилерской сетью всех российских регионов, а также стран ближнего зарубежья;
* ориентировать дилерскую и агентскую сети на продажу пассажирских автобусов и прицепной техники производства ОАО «НефАЗ»;
* выделить наиболее крупных и успешных дилеров и создать на их базе сервисные центры,
* осуществлять с дилерами совместную рекламу.

б) развитие прямых продаж конечным потребителям, особенно крупным: корпорациям, крупным акционерным обществам, региональным структурам всех уровней;

в) составление рейтингов регионов по возможной потребности и платежеспособности спроса на продукцию ОАО «НефАЗ», направление коммерческих предложений, рассылка рекламной продукции;

г) привлечение заказов министерств и ведомств (сельского хозяйства, строительства, дорожного строительства, обороны, топлива и энергетики, лесного хозяйства).

Б) Важное направление поиска резервов роста прибыли - снижение затрат на производство и реализацию продукции, например, сырья, материалов, топлива, энергии, амортизации основных фондов и других расходов.

Для снижения суммы постоянных и переменных издержек предприятию необходимо:

* Увеличить объем выпуска продукции, поскольку прибыль предприятия увеличивается не только за счет снижения себестоимости, но и вследствие увеличения количества выпускаемой продукции. Таким образом, чем больше объем производства, тем при прочих равных условиях больше сумма получаемой предприятием прибыли.
* Соблюдать строжайший режим экономии на всех участках производственно-хозяйственной деятельности предприятия – прежде всего уменьшить затраты материальных ресурсов на единицу продукции, сократить расходы по обслуживанию производства и управлению, ликвидировать потери от брака и других непроизводительных расходов.
* Сократить расходы на обслуживание производства и управление. Проведение мероприятий по механизации вспомогательных и подсобных работ приведет к сокращению численности рабочих, занятых на этих работах, а следовательно, и к экономии цеховых и общезаводских расходов.
* Следить за экономным расходованием вспомогательных материалов, используемых при эксплуатации оборудования и на другие хозяйственные нужды.
* Уменьшить переменные затраты предприятия за счет оптимизации материальных затрат, для чего необходимо повысить технический уровень производства; совершенствовать организацию производства и труда; внедрить оборудования для частичного производства необходимых материалов; отказаться от менее рентабельной продукции, в пользу более рентабельной; а также путем оптимизации затрат на оплату труда. Финансовой службе предприятия следует пересмотреть сметы по содержанию управленческих и производственных структур, в ходе которых следует предпринять меры по отсеиванию бездействующих или низко квалифицированных работников.

В) Для увеличения прибыли ОАО «НефАз» рекомендуется пересмотреть ассортиментную политику предприятия.

В частности, ОАО «НефАз» рекомендуется снизить объем выпуска вахтовых автобусов на 10%, что позволит увеличить выпуск и реализацию прицепов и полуприцепов на 13%, что увеличит прибыль предприятия. Расчет эффективности данного мероприятия представлен в таблицах 9 и 10.

Согласно данным, в 2007 году было выпущено 340 вахтовых автобусов на сумму 568140 тыс.руб. и 2744 прицепов и полуприцепов на сумму 806882 тыс.руб.

Таблица 9

Расчетные показатели до пересмотра ассортиментной политики

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Вахтовые автобусы | | Прицепы и полуприцепы | | Итого |
| На единицу | На весь объем | На единицу | На весь объем |
| 1. Объем выпуска, в шт. | 340 | | 2744 | | 3084 |
| 2. Полная себестоимость, тыс.руб. | 1624 | 552160 | 269 | 738136 | 1290296 |
| 3. Товарная продукция, тыс.руб. | 1671 | 568140 | 294 | 806882 | 1375022 |
| 4. Прибыль, тыс.руб. | 47 | 15980 | 25 | 68746 | 84726 |
| 5. Рентабельность | 2,81 |  | 8,50 |  | 6,16 |
| 6.Затраты на 1 руб. товарной продукции | 97,19 |  | 91,50 |  | 93,84 |

Прибыль от продаж данной продукции составила 84726 тыс.руб. Соответственно рентабельность продаж составила 6,16%, а уровень затрат на 1 руб. товарной продукции – 93,84 коп.

В таблице 10 представлены данные о прибыли и рентабельности цеха по производству вахтовых автобусов, прицепов и полуприцепов после пересмотра ассортиментной политики.

Таблица 10

Расчетные показатели после внедрения мероприятия

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Вахтовые автобусы | | Прицепы и полуприцепы | | Итого |
| На единицу | На весь объем | На единицу | На весь объем |
| 1. Объем выпуска, в шт. | 306 | | 3101 | | 3407 |
| 2. Полная себестоимость, тыс.руб. | 1624 | 496944 | 269 | 834169 | 1331113 |
| 3. Товарная продукция, тыс.руб. | 1671 | 511326 | 294 | 911694 | 1423020 |
| 4. Прибыль, тыс.руб. | 47 | 14382 | 25 | 77525 | 91907 |
| 5. Рентабельность | 2,81 |  | 8,50 |  | 6,46 |
| 6.Затраты на 1 руб. товарной продукции | 97,19 |  | 91,50 |  | 93,54 |

Как видим, снижение производства вахтовых автобусов на 10% и увеличение производства прицепов и полуприцепов на 13% приведет к тому, что данным цехом будет получена прибыль от продаж в сумме 91907 тыс.руб., что больше чем до внедрения мероприятия на 7181 тыс.руб. (91907-84726). Рентабельность продаж повысится до 6,46%, а затраты снизятся до 93,54 коп.

Г) Снижение производства и реализации менее рентабельной продукции и соответственно, увеличение более рентабельной продукции, также позволит ОАО «НефАз» увеличить прибыль.

Так, анализируя себестоимость отдельных моделей пассажирских автобусов можно сделать вывод, что некоторые из них имеют низкую рентабельность. В частности, автобус модели НЕФАЗ – 5299-10-00 имеет низкую рентабельность, в то время как автобус модели НЕФАЗ – 5299-10-17 имеет более высокую рентабельность. В 2007 году автобусов данных моделей было выпущено 10 штук и 12 штук соответственно. Предлагаем снизить объем выпуска менее рентабельной модели до 5 штук и увеличить выпуск более рентабельной модели – до 17 штук. Результаты расчетов представлены в таблицах 11 и 12.

Таблица 11

Расчетные показатели до внедрения мероприятия

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Модель НЕФАЗ 5299-10-00 | | Модель НЕФАЗ 5299-10-17 | | Итого |
| На единицу | На весь объем | На единицу | На весь объем |
| 1. Объем выпуска, в шт. | 10 | | 12 | | 22 |
| 2. Полная себестоимость, тыс.руб. | 1472,5 | 14725 | 1726,9 | 20722,8 | 35447,8 |
| 3. Товарная продукция, тыс.руб. | 1513,2 | 15132 | 1954,5 | 23454 | 38586 |
| 4. Прибыль, тыс.руб. | 40,7 | 407 | 227,6 | 2731,2 | 3138,2 |
| 5. Рентабельность | 2,69 |  | 11,64 |  | 8,13 |
| 6.Затраты на 1 руб. товарной продукции | 97,31 |  | 88,36 |  | 91,87 |

Как видим, от реализации указанных моделей автобусов ОАО «НефАз» было получено прибыли на сумму 3138,2 тыс.руб. Рентабельность продаж составила 8,13%, а затраты на 1 руб. товарной продукции - 0 91,87 коп.

В таблице 12 приведены расчетные показатели после внедрения мероприятия.

Таблица 12

Расчетные показатели после внедрения мероприятия

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Модель НЕФАЗ 5299-10-00 | | Модель НЕФАЗ 5299-10-17 | | Итого |
| На единицу | На весь объем | На единицу | На весь объем |
| 1. Объем выпуска, в шт. | 5 | | 17 | | 22 |
| 2. Полная себестоимость, тыс.руб. | 1472,5 | 7362,5 | 1726,9 | 29357,3 | 36719,8 |
| 3. Товарная продукция, тыс.руб. | 1513,2 | 7566 | 1954,5 | 33226,5 | 40792,5 |
| 4. Прибыль, тыс.руб. | 40,7 | 203,5 | 227,6 | 3869,2 | 4072,7 |
| 5. Рентабельность | 2,69 |  | 11,64 |  | 9,98 |
| 6.Затраты на 1 руб. товарной продукции | 97,31 |  | 88,36 |  | 90,02 |

Согласно расчетам, предприятие получит прибыли на сумму 4072,7 тыс.руб., что больше чем до внедрения мероприятия на 934,5 тыс.руб. (4072,7-3138,2), рентабельность продаж увеличится на 1,85%, а затраты на 1 руб. товарной продукции снизятся на 1,67 коп.

Д) ОАО «НефАЗ» также может увеличить прибыль от прочей реализации, путем реализации объектов основных средств, или иных активов, не приносящих доход.

Так на балансе ОАО «НефАЗ» числится имущество подсобного хозяйства – теплицы по производству овощей. В данном подсобном хозяйстве работает 20 работников. Данное производство не имеет прямого отношения к производству основной продукции ОАО «НефАЗ», в связи с чем, в условиях финансового кризиса, необходимо ликвидировать данное подсобное хозяйство – продав его имущество и сократив работников указанных теплиц.

Рассчитаем сумму дополнительных денежных средств от продажи имущества подсобного хозяйств.

Первоначальная стоимость имущества подсобного хозяйства – 2114 тыс.руб.

На момент реализации начислена амортизация в размере 766,9 тыс.руб. рублей.

Продажная стоимость имущества подсобного хозяйства – 2100 тыс.руб.

Определяем остаточную стоимость имущества подсобного хозяйства путем вычета из первоначальной стоимости имущества суммы начисленной амортизации за период эксплуатации:

2114 – 766,9 =1347,1 тыс.руб.

После перечисления покупателем оплаты за имущество подсобного хозяйства высчитывается задолженность бюджету по НДС:

2100 тыс.руб.\*18/118 = 320,3 тыс.руб.

Рассчитаем сумму прибыли от продажи объектов основных средств:

2100 – 1347,1-320,3 = 432,6 тыс.руб.

Средняя заработная плата работников подсобного хозяйства составляла 7840 руб.

В результате сокращения 20 работников подсобного хозяйства в связи с его ликвидацией, экономия фонда заработной платы составит:

(7840\*20 + (7840\*20\*26%))\*12 = (156800+40768)\*12 = 2370,7 тыс.руб. в год.

Совокупный экономический эффект от ликвидации подсобного хозяйства ОАО «НефАЗ» составит 2803,3 тыс.руб. (432,6+2370,7).

В целом, при реализации предложенных мероприятий предприятие увеличит прибыль до налогообложения на 10919,8 тыс.руб.:

7181+934,5+2803,3 = 10918,8 тыс.руб.

С 1 января 2009 года налог на прибыль составляет 20%, соответственно текущий налог на прибыль составит 2183,8 тыс.руб. (10918,8\*20%).

Таким образом, чистая прибыль ОАО «НефАЗ» будет увеличена на 8735 тыс.руб. (10918,8-2183,8).

Что касается оптимизации управления распределением прибыли, то здесь необходимо отметить следующее.

Принятие решения о размере дивидендов - непростая задача. С одной стороны, в условиях рынка всегда имеются возможности для участия в новых инвестиционных проектах с целью получения дополнительной прибыли, а с другой - низкие дивиденды нежелательны для предприятия.

В ОАО «НефАЗ» практикуется умеренная или компромиссная политика начисления дивидендов, в соответствии с которой предприятие пытается соблюсти баланс интересов учредителей, нуждающихся в выплате дивидендов и потребностей предприятия в наращивании капитала. Уровень дивидендных выплат на протяжении 2006-2008 годов составлял от 16,4 до 18,1% от чистой прибыли предприятия.

В непростых рыночных условиях, в которых оказалось ОАО «НефАЗ» необходимо разработать оптимальную дивидендную политику и снизить размер дивидендных выплат с 18% до 10%, что позволит обеспечить эффективное управление денежными ресурсами в  кризисный период.

# Заключение

Открытое акционерное общество «Нефтекамский автозавод» входит в группу предприятий ОАО «КАМАЗ» и является крупнейшим в России заводом по производству спецнадстроек на шасси КамАЗ.

Основными видами выпускаемой продукции на ОАО «НефАЗ» на протяжении последних трех лет были: автосамосвалы; самосвальные установки; пассажирские автобусы.

Наибольшую долю в структуре источников прибыли ОАО «НефАЗ» занимают доходы предприятия от основной деятельности, причем наибольшую долю в структуре доходов от основной деятельности в 2008 году занимали доходы, полученные от продажи автобусов – 28,08%, и доля доходов от продажи самосвалов - 31,37%.

Помимо доходов от основной деятельности, источником прибыли ОАО «НефАз» являются доходы, полученные предприятием в результате прочей реализации. Так в 2008 году доходов от прочей реализации было получено на сумму 301362 тыс.руб., что меньше чем в 2007 году на 66542 тыс.руб. А в общей структуре доходов предприятия данные доходы занимают всего лишь 2,72%.

Всего доходов в 2008 году в ОАО «НефАЗ» было получено на сумму 11097135 тыс.руб., что больше чем в 2007 году на 2689922 тыс.руб. темп роста составил 132%.

Прибыль от продаж в 2008 году в ОАО «НефАЗ» составила 915673 тыс.руб., что на 213255 тыс.руб. больше чем в 2007 году. А чистая прибыль ОАО «НефАЗ» в 2008 году составила 430836 тыс.руб., что больше чем в 2007 году на 72159 тыс.руб. или на 20,1%.

Факторный анализ изменения прибыли от продаж показал, что в 2008 году положительное влияние на изменение прибыли от продаж оказали только два фактора: изменение объема продаж (+269728,51 тыс.руб.) и рост цен на реализованную продукцию и услуги (+864055,3 тыс.руб.). Совокупное влияние данных факторов увеличило прибыль от продаж на сумму 1133783,81 тыс.руб.

В то же время за счет увеличения затрат на производство и реализацию продукции, а также смещения реализации продукции в сторону менее рентабельной продукции ОАО «НефАЗ» недополучил прибыли на сумму 920528,81 тыс.руб.

Что касается распределения прибыли, то в 2008 году прибыль была направлена на развитие производства в сумме 240957 тыс.руб. (55,93%), на выплату дивидендов – 77906 тыс.руб. (18,08%) и в фонд потребления – 40129 тыс.руб. (9,31%). Таким образом, анализ направлений распределения чистой прибыли ОАО «НефАЗ» показал, что в основном чистая прибыль предприятия расходуется на накопление и выплату дивидендов, что в целом характеризует политику распределения прибыли в ОАО «НефАЗ» как рациональную.

Приведенные расчеты наглядно показали, что ОАО «Нефаз» обладает достаточными резервами увеличения прибыли от реализации продукции и услуг, прежде всего, за счет снижения производственной себестоимости реализованной продукции и услуг, а также за счет возрастания удельного веса в объеме реализации более рентабельной продукции и услуг.

Для увеличения прибыли предприятия было рекомендовано:

* разработать масштабную и эффективную политику маркетинга, направленную на расширение рынков сбыта;
* изыскать резервы увеличения прибыли;
* пересмотреть ассортиментную политику;
* снизить объемы производства и реализации менее рентабельной продукции и увеличить объем производства и реализации более рентабельной продукции.

Реализация предложенных мероприятий позволит увеличить сумму чистой прибыли на 8735 тыс.руб.

# Список использованной литературы

1. Баканов М. И., Шеремет А. Д. Теория экономического анализа. - М.: Финансы и статистика, 2005. - 416с.
2. Беркстайн Л.А. Анализ финансовой отчетности. - М.: Финансы и статистика, 2007. – 380с.
3. Бочаров В.В. Финансовый анализ. – СПб.: Питер, 2006 – 240с.
4. Ефимова, О. В. Финансовый анализ. 4-е изд., перераб. и доп / О. В. Ефимова. М.: Бухгалтерский учет, 2007. - 528с.
5. Камышанов П.И., Камышанова А.П. Бухгалтерская (финансовая) отчетность: составление и анализ. Издание второе, исправленное и дополненное. – М.: Омега-Л, 2005. – 340с.
6. Ковалев В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. - М.: Финансы и статистика, 2007. – 460c.
7. Козлова Е.П., Парашутин И.П. и др. Бухгалтерский учет. – М.: Финансы и статистика, 2005. – 475с.
8. Костромина Д.В. Управление затратами и прибылью на предприятии на основе организации центров финансовой ответственности. // Финансовый менеджмент. – 2006. - №4. – С.26-31
9. Лысенко Д.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. – М.: ИНФРА-М, 2008. – 320с.
10. Лысенко Д.В. Экономический анализ. – М.: ТК Велби, 2007. – 376с.
11. Любушин Н.П. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2004. – 471с.
12. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия 2-е изд., - Мн.: ИП ”Экоперспектива”, 2004 – 688с.
13. Селезнева, Н. Н. Финансовый анализ / Н. Н. Селезнева, А. Ф. Ионова. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2006. - 479с.
14. Стоянова Е.С. Финансовый менеджмент. Российская практика.- М.: Перспектива, 2005 - 193с.
15. Тренев Н. Н. Управление финансами. - М.: Финансы и статистика, 2007. - 496с.
16. Чуев И.Н., Чуева Л.Н. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2006. – 368с.
17. Шеремет А. Д., Сайфулин Р. С. Методика финансового анализа - М.: ИНФРА – М, 2008 - 208с.
18. Шубина Т.В. Распределение прибыли. // Финансовый менеджмент. – 2009. - №2 – С.15-23.
19. Щиборщ К.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятий России. – М.: Издательство «дело и Сервис». – 2003. – 320с.
20. Экономический анализ. / Под ред. Л.Т. Гиляровской. – 2-е изд., доп. – М.: Юнити-Дана, 2006. – 615с.