

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
**«БЕЛГОРОДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ  
ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**  
( **Н И У « Б е л Г У »** )

**ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ**

**Кафедра экономики**

## **ФОРМИРОВАНИЕ И РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ДОХОДА ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Выпускная квалификационная работа**

**студента очной формы обучения  
направления подготовки 38.03.01 «Экономика»,  
профиль Экономика предприятий и организаций  
4 курса группы 06001211  
Антоновой Анастасии Сергеевны**

Научный руководитель:  
к.э.н., доцент Дынников Е.А.

**БЕЛГОРОД 2016 г.**

## ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3
ГЛАВА 1. Теоретические аспекты формирования и распределения дохода предприятия .....	6
1.1. Экономическое содержание дохода предприятия.....	6
1.2. Классификация дохода предприятия.....	11
1.3. Процесс формирования и распределения дохода предприятия.....	16
ГЛАВА 2. Анализ формирования и распределения дохода предприятия ОАО «Стойленский ГОК».....	19
2.1. Организационно-экономическая характеристика предприятия .....	24
2.2. Анализ формирования и распределения дохода предприятия.....	40
2.3. Направления совершенствования формирования и распределения дохода предприятия .....	39
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	52
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ.....	68
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	72
	77

## ВВЕДЕНИЕ

Независимо от того, каков профиль деятельности предприятия, в процессе деятельности всегда происходит формирование его доходов. Именно этот аспект деятельности наиболее важен для всех заинтересованных сторон - собственников предприятия, сотрудников, государства, поскольку успешное формирование и правильное распределение дохода позволяет всем участникам производственной деятельности в конечном итоге достичь своих финансовых целей - в первую очередь увеличения благосостояния и качества жизни, получения прибыли.

Доход является первоочередным стимулом к созданию новых или развитию уже действующих предприятий. Возможность получения прибыли побуждает людей искать более эффективные способы сочетания ресурсов, изобретать новые продукты, на которые может возникнуть спрос, применять организационные и технические нововведения, которые обещают повысить эффективность производства. Работая прибыльно, каждое предприятие вносит свой вклад в экономическое развитие общества, способствует созданию и приумножению общественного богатства и росту благосостояния народа.

Важной задачей каждого предприятия является получение больших доходов, при наименьших затратах, путем экономии в расходовании средств и повышения эффективности их использовании.

Это значит, что все расходы покрываются соответствующими доходами. В связи с этим возрастает роль специальных знаний в области экономического анализа и планирования: доходов, поиска резервов увеличения прибыли и рентабельности.

Актуальность данной темы заключается в том, что доходы являются одним из основных факторов, определяющих конечный финансовый результат деятельности предприятия.

Практическая значимость работы заключается в выработке конкретных предложений, направленных на увеличение доходов предприятия.

Вследствие выше перечисленного, повышение доходов на предприятии сегодня становится чрезвычайно актуальным. Анализ доходов позволяет выявить основные факторы развития предприятия, насколько эффективно используются ресурсы, потенциальные возможности предприятия, а также определить влияние внешних и внутренних факторов на размер доходов, порядок их распределения. Кроме того, за счет платежей из прибыли в бюджет формируется основная часть ресурсов государства, региональных и местных органов власти (21, 15-16).

Элементами научной новизны в дипломной работе была предложенная последовательность анализа доходов в сочетании с направлениями совершенствования формирования и распределения дохода предприятия.

Несмотря на разноаспектное рассмотрение актуальных проблем учета дохода предприятий, вопросы направлений его совершенствования не вызывают сомнений, однако существуют различия в методико-методологических подходах исследователей к их определению. Данное обстоятельство в сочетании с актуальностью исследуемой проблематики обусловило выбор темы, объекта и предмета исследования, формулировку его цели и задач.

Целью выпускной квалификационной работы является - изучение теоретических, нормативно-правовых и практических вопросов формирования и распределения дохода предприятия на примере ОАО «Стойленский ГОК».

Для достижения указанной цели в работе поставлены следующие задачи:

- рассмотреть теоретические основы формирования и распределения дохода предприятия;
- изучить организационно-экономическую характеристику ОАО «Стойленский ГОК»;

- провести анализ финансово-хозяйственной деятельности ОАО «Стойленский ГОК»;
- проанализировать процесс формирования и распределения дохода на предприятии;
- разработать мероприятия по увеличению дохода предприятия ОАО «Стойленский ГОК».

Объектом исследования является ОАО «Стойленский ГОК».

Предметом исследования выступает формирование и распределение дохода предприятия.

Для достижения указанной цели и поставленных задач исследование опиралось на общенаучный диалектический метод, а также основывалось на таких специальных методах исследования как: математический, расчётно-конструктивный, статистико-аналитический, табличный.

Значительный вклад в степень разработанности проблемы формирования и распределения дохода предприятия внесли современные ученые-экономисты: И.А. Бланк, В.В. Ковалев, Т.С. Казуева, С.А. Николаева, К.Е. Щукина, М.С. Егорова, М.И. Литвин, Д.В. Костромина, А.Е. Жминько. Источником информации является бухгалтерская отчетность ОАО "Стойленский ГОК" за 2013-2015гг.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, двух глав, заключения, списка литературы и приложений. В первой главе изучены теоретические аспекты доходов предприятия. Что касается второй главы, то она посвящена анализу финансово-хозяйственной деятельности, анализу формирования и распределения дохода, а также разработке мероприятий по увеличению доходной части ОАО «Стойленский ГОК».

## **ГЛАВА 1. Теоретические аспекты формирования и распределения дохода предприятия**

### **1.1. Экономическое содержание дохода предприятия**

С переходом экономики государства на основы рыночного хозяйства усиливается многоаспектное значение дохода. Акционерное, арендное, частное или другой формы собственности предприятие, получив финансовую самостоятельность и независимость, вправе решать, на какие цели и в каких размерах направлять доходы оставшиеся после уплаты налогов в бюджет и других обязательных платежей и отчислений.

Получение дохода - неперемное условие и цель предпринимательства любой хозяйственной структуры оценивается эффективностью хозяйствования, прибыль - главный источник финансирования экономического и социального развития; прибыльность служит основным критерием выбора инвестиционных проектов и программ оптимизации текущих затрат, расходов, финансовых вложений (41, 33-34).

Таким образом, прибыль обрела важнейшую, ведущую роль в новом хозяйственном и финансовом механизме управления социально-экономическим развитием. Это - база финансовой устойчивости и обеспечения доходов предприятий, государства, населения.

Доход - как критерий эффективности воспроизводства и как показатель, имеющий две границы - объем производства продукции или услуг (реализации) и себестоимость - обладает одним важным свойством: она отражает конечный результат интенсивного и экстенсивного развития. Последнее связано с фактором роста объема производства и естественной экономии от относительного снижения условно-постоянных элементов себестоимости: фонд оплаты труда (соответственно - начисления, идущие во внебюджетные фонды), амортизация, энергетическое топливо, платежи бюджету за ресурсы, внепроизводственные и некоторые другие расходы. В отечественной практике при анализе дохода этот фактор выделяется редко.

Что касается процесса планирования прибыли и себестоимости, то он демократизировался, т.е. ушел от центра к предприятиям, которые избавлены от контроля сверху до момента налогообложения. Однако в случае снижения объема производства и реализации продукции падение прибыли и рентабельности происходит в опережающем снижении объема темпе. Особенно чувствительно такое негативное явление для «подстегивания» инфляции: ведь относительная экономия на условно-постоянных расходах, в частности на оплате труда (кроме сдельщиков), превращается в перерасход. И чем быстрее падает объем, тем еще резче должен сокращаться доход подрывая и без того нестабильную доходную базу бюджета.

Доход - денежные или иные ценности, получаемые в результате какой-либо деятельности.

Доход - результат производственно-хозяйственной деятельности, получаемый как разница между стоимостью реализованной продукции и услуг и произведенными затратами.

Доход - это денежная сумма регулярно и законно поступающая в непосредственное распоряжение субъекта рыночных отношений. При этом необходимо подчеркнуть следующие моменты:

1. Доход, как правило, представлен деньгами;
2. Регулярность получения;
3. Критерий законности.

В широком смысле «доход - это денежная оценка результатов деятельности любого субъекта рыночной экономики (юридического и физического лица)». Это определение является полным, поскольку не включает в число доход от получателей тех, кто уже или еще не может участвовать в экономической деятельности. Чьи денежные доходы поступают в форме трансфертных, т.е. возвратных платежей из бюджета (14, 14-25).

Стремление к максимизации своего дохода диктует экономическую логику поведения любому рыночному субъекту. Оно выступает в качестве

конечной цели и мощного стимула массового повседневного предпринимательства.

Получение фирмой дохода свидетельствует о реализации продукции, целесообразности произведенных затрат, об общественном признании потребительских свойств продукта (19, 141).

Основной источник доходов – выручка от реализации продукции, а именно та её часть, которая остается за вычетом материальных, трудовых и денежных затрат на производство и реализацию продукции. Рассмотрим виды доходов предприятия (виды выручки от реализации продукции):

Общий (валовой) доход - это совокупная денежная сумма, полученная от продажи определенного количества товара. Он определяется умножением цены товара на его количество:

$$QP = TR \quad (1.1)$$

где TR - total revenue (рэвенью) - общий доход.

В условиях чистой (совершенной) конкуренции фирма продает продукцию по постоянной цене. Следовательно, ее доход будет находиться в прямой пропорциональной зависимости от количества проданной продукции. Поэтому кривая общего дохода (TR) имеет вид прямой восходящей линии.

Средний доход (AR) - это выручка от реализации единицы продукции, т.е. валовой доход, приходящийся на единицу проданной продукции. Он выступает как цена за единицу продукции для покупателя и как доход от единицы продукции для продавца.

Средний доход равен частному от деления общего дохода на количество реализованной продукции.

При постоянной цене средний доход AR равен цене реализации, что очевидно из приведенной формулы:

$$AR = \frac{TR}{Q} = \frac{PQ}{Q} = P \quad (1.2)$$



Поэтому цена и доход в западной экономической теории выступают как одно и то же явление, которое лишь рассматривается с разных точек зрения. Расчет среднего дохода (AR) имеет смысл производить за определенный период только в том случае, если изменяются цены на выпускаемую однородную продукцию (или если фирма ориентируется на производство ряда моделей, изделий и т.д.).

Предельный (дополнительный) доход (MR) - это добавочный доход к валовому доходу фирмы, полученный от производства и продажи одной дополнительной единицы товара. Он дает возможность судить об эффективности производства, т.к. показывает изменение дохода в результате увеличения выпуска и реализации продукции на дополнительную единицу.

Предельный доход (MR) позволяет оценить возможность окупаемости каждой дополнительной единицы выпускаемой продукции. В сочетании с показателем предельных издержек он служит стоимостным ориентиром возможности и целесообразности расширения объема производства данной фирмы.

Предельный доход определяется как разность валового дохода от продажи  $n+1$  единиц товара и валового дохода от продажи  $n$  товаров:

$$MR=TR_{n+1}-TR_n \quad (1.3)$$

В условиях совершенной конкуренции фирма продает дополнительные единицы продукции по постоянной цене, так как любой продавец не может повлиять на установившуюся рыночную цену. Поэтому предельный доход равен цене товара, а его кривая совпадает с кривой совершенно эластичного спроса и среднего дохода:

$$MR=D=AR=P \quad (1.4)$$

Важнейшими факторами роста дохода предприятия являются:

- Увеличение объёма производства и реализации продукции;
- Внедрение научно-технических разработок;
- Повышение производительности труда;
- Снижение себестоимости.

Размер доходов предприятия выступает одним из результатов его хозяйственной деятельности. Доходы предприятия являются финансовой основой его деятельности. Наиболее полно экономическая сущность доходов предприятия проявляется через следующие важнейшие задачи, выполнение которых они обеспечивают:

1) Возмещение всех текущих затрат (издержек), связанных с осуществлением его хозяйственной деятельности. Реализация этой задачи обеспечивает самокупаемость текущей хозяйственной деятельности предприятия;

2) Обеспечение выплат различных видов налоговых платежей, обеспечивающих формирование средств государственного и местного бюджетов, внебюджетных фондов. Реализация этой задачи обеспечивает выполнение финансовых обязательств перед государством;

3) Формирование прибыли предприятия. Выполнение этой задачи обеспечивает самофинансирование развития предприятия в предстоящем периоде.

Таким образом, доход - это денежная сумма регулярно и законно поступающая в непосредственное распоряжение субъекта рыночных отношений (35, 114-115). Целью любого предприятия является максимизация дохода. Получение фирмой дохода свидетельствует о реализации продукции, целесообразности произведенных затрат, об общественном признании потребительских свойств продукта. Доходы от реализации продукции (работ, услуг) - это главный вид доходов коммерческих организаций в современных условиях хозяйствования.

## 1.2. Классификация дохода предприятия

Доходы организации - это один из элементов (наряду с расходами) формируемой в бухгалтерском учете информации о финансовых результатах деятельности организации, которые отражаются в отчете о прибылях и убытках. Порядок отражения доходов в бухгалтерском учете организации определен в Положении по бухгалтерскому учету Доходы организации ПБУ 9/99, утвержденному приказом Минфина России от 6 мая 1999 г № 32 и введенному в действие с 1 января 2000 г.

В ПБУ 9/99 дано следующее определение доходов. Доходами организации признается увеличение экономических выгод в результате поступления активов (денежных средств, иного имущества) и (или) погашения обязательств, приводящее к увеличению капитала этой организации, за исключением вкладов участников (собственников имущества).

Будущие экономические выгоды - это потенциальная возможность имущества прямо или косвенно способствовать притоку денежных средств в организацию. Считается, что объект имущества принесет в будущем экономические выгоды организации, если он может быть

- а) использован обособленно или в сочетании с другим активом в процессе производства продукции, работ, услуг, предназначенных для продажи;
- б) обменен на другой актив;
- в) использован для погашения обязательств;
- д) распределен между собственниками организации.

Капитал представляет собой остаток хозяйственных средств организации после вычета из них кредиторской задолженности. Другими словами, величина капитала рассчитывается по данным бухгалтерского баланса как разница между активами и обязательствами. Согласно Положению по ведению бухгалтерского учета и отчетности в составе

собственного капитала организации учитываются уставный (складочный), добавочный и резервный капитал, нераспределенная прибыль и прочие резервы;

Согласно п.3 ПБУ 9/99 не являются доходами следующие поступления в организацию денежных средств от юридических и физических лиц:

1) суммы налога на добавленную стоимость, акцизов, налогов с продаж, экспортных пошлин и иных аналогичных обязательных платежей;

2) поступления по договорам комиссии, агентским и иным аналогичным договорам пользу комитента, принципала и т.п.

3) поступления в порядке предварительной оплаты продукции, товаров, работ, услуг, а также авансов в счет оплаты продукции, товаров, работ, услуг;

4) задаток в счет обеспечения обязательств;

5) получение имущества в залог;

6) поступления денежных средств, иного имущества в счет погашения кредита, займа, предоставленного заемщику.

Четкая классификация доходов и расходов является базой обоснованного определения чистого результата деятельности за определенный период. Помимо этого, классификация необходима для:

1) определения, из какого источника получена основная часть доходов и прибыли отчетного периода;

2) разделения производственной себестоимости продукции и непроизводственных расходов, в том числе расходов по управлению и реализации, а также расходов по финансовой деятельности;

3) разделения постоянных и переменных расходов в целях управленческого и финансового анализа.

ПБУ 9/99 установлена следующая классификация доходов в зависимости от их характера, условия получения и направлений деятельности организации:

1) доходы от обычных видов деятельности;

2) прочие доходы.

В предыдущей редакции ПБУ 9/99 прочие доходы подразделялись на:

- 1) операционные доходы;
- 2) внереализационные доходы;
- 3) чрезвычайные доходы.

С 2006 г. в бухгалтерском учете эти доходы организации группируются в прочие доходы.

Все получаемые доходы организация самостоятельно относит к доходам от обычных видов деятельности или к прочим поступлениям. При этом организация руководствуется своей учетной политикой, в которой определяет методику группировки доходов (52, 761-762).

Рассмотрим более подробно классификацию доходов организации.

Доходы от обычных видов деятельности - это выручка от продажи готовой продукции, товаров, выполнения работ, оказания услуг.

В ПБУ 9/99 выделена часть доходов, которая может относиться либо к доходам от обычных видов деятельности, либо к прочим доходам. К ним, в частности, относятся:

- 1) арендная плата за активы, переданные организацией во временное владение и пользование;
- 2) лицензионные платежи (включая роялти) за пользование объектами интеллектуальной собственности. Указанные платежи получает организация, предоставившая за плату права, возникающие из патентов на изобретения, промышленные образцы и других видов интеллектуальной собственности;
- 3) поступления, связанные с участием организации в уставных капиталах других организаций.

Если операции, от которых организация получила один из перечисленных видов доходов, являются предметом деятельности организации, то этот доход признается доходом от обычных видов деятельности. В противном случае - это прочий доход.

Необходимо отметить, что понятия вид деятельности и предмет деятельности не идентичны. Вид деятельности всегда указан в уставе

организации. И выручка от такого вида деятельности независимо от ее размеров всегда будет являться доходом от обычных видов деятельности.

Отношение тех или иных хозяйственных операций организации к предмету ее деятельности, определяют по признаку существенности. Показатель считается существенным, если он достаточно влияет на оценку финансового положения, финансовый результат организации и движение денежных средств. Критерий существенности организация определяет в своей учетной политике. Он устанавливается в процентах и выражает отношение заданного показателя к сумме таких же показателей. При определении критерия (или порога) существенности организация исходит из оценки показателя, его характера и конкретных обстоятельств возникновения. В российской практике, как правило, применяется порог существенности равный или больший 5% (51, 60-64).

К прочим поступлениям (доходам) организации, в соответствии с положениями ПБУ 9/99, относятся, в частности, следующие доходы:

1) следующие поступления, если они не признаются доходами от обычных видов деятельности:

– арендные платежи (поступления, связанные с предоставлением за плату во временное пользование активов организации);

– лицензионные платежи за пользование объектами интеллектуальной собственности;

– поступления, связанные с участием в уставных капиталах других организаций (включая проценты и иные доходы по ценным бумагам).

2) прибыль, полученная организацией в результате совместной деятельности (по договору простого товарищества);

3) поступления от продажи основных средств и иных активов, отличных от денежных средств, продукции, товаров.

4) проценты, полученные за предоставление в пользование денежных средств организации:

– по договорам займа, заключенным с юридическими лицами;

- по договорам займа, заключенным с физическими лицами (в том числе со своими работниками);
  - по договорам банковского вклада.
- 5) проценты за использование банком денежных средств, находящихся на счету организации в этом банке;
  - 6) дооценка финансовых вложений;
  - 7) отрицательная деловая репутация организации;
  - 8) положительные курсовые и суммовые разницы, относящиеся к процентам, полученным по договорам займа в иностранной валюте, в которых долговое обязательство выражено в иностранной валюте или условных денежных единицах.

Под суммовой разницей понимается разница между рублевой оценкой фактически поступившего актива, выраженного в иностранной валюте, исчисленного по официальному валютному курсу, и рублевой оценкой этого актива, исчисленного по официальному валютному курсу (43, 310).

К прочим доходам относятся также доходы, которые в предыдущей редакции ПБУ 9/99 рассматривались как внереализационные доходы:

- 1) штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договора;
- 2) активы, полученные безвозмездно, в том числе, по договору дарения;
- 3) поступления, в возмещение причиненных организации убытков;
- 4) прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году;
- 5) суммы кредиторской и депонентской задолженности, по которым истек срок исковой давности;
- 6) курсовые разницы;
- 7) суммы дооценки активов;
- 8) выявленные при инвентаризации излишки активов.

С 2006 г. прочими доходами считаются также поступления, возникающие как следствие чрезвычайных обстоятельств хозяйственной деятельности (стихийного бедствия, пожара, аварии, национализации и т.п.). В частности, к ним относятся:

- 1) страховое возмещение;
- 2) стоимость материальных ценностей, остающихся от списания непригодных к восстановлению и дальнейшему использованию активов.

К этим доходам могут относиться и другие доходы, подобные рассмотренным выше (25, 128).

Таким образом, ПБУ 9/99 в классификации выделяет доходы от обычных видов деятельности и прочие доходы. Доходы от обычных видов деятельности - это выручка от продажи готовой продукции, товаров, выполнения работ, оказания услуг. К прочим относятся доходы, не связанные с обычными видами деятельности предприятия.

### **1.3. Процесс формирования и распределения дохода предприятия**

Процесс управления доходами включает механизм их формирования и распределения (34, 12). Под доходами понимают увеличение экономических выгод в виде поступлений активов или уменьшения обязательств, они приводят к росту величины собственного капитала предприятия (за исключением его изменений, осуществляемых в результате проведения дополнительных взносов собственников)

Все доходы делятся на несколько групп:

- 1) доходы от обычных видов деятельности;
- 2) прочие доходы.

**Формирование доходов предприятия** в системе финансового управления определяется рядом следующих показателей прибыли и доходов:

1. Чистая выручка от реализации продукции (работ, услуг) – это валовая выручка от реализации за вычетом налога на добавленную стоимость, акцизов, возвращенных товаров и ценовых скидок. Именно этот показатель является реальной базой для последующего расчета показателей прибыли и оценки рентабельности предприятия.



2. Валовая прибыль от реализации – чистая выручка от реализации за вычетом производственных расходов на реализованную продукцию. Этот показатель позволяет анализировать эффективность производственной деятельности предприятия.

3. Прибыль (убыток) от основной деятельности – валовая прибыль от реализации за вычетом расходов по управлению и расходов по сбыту. Этот показатель отражает влияние расходов по управлению и сбыту на финансовый результат от реализации.

4. Прибыль от финансовой деятельности – сальдо доходов и расходов по финансовой деятельности. Этот показатель необходим, для того чтобы отделить прибыль от производственно-хозяйственной деятельности предприятия от таких источников прибыли, как получение процентов и дивидендов предприятием, операции с иностранной валютой и др.

5. Прочие доходы;

6. Прибыль (убыток) до уплаты налога.

Процесс формирования доходов предприятия преломляется через действующий порядок отражения операций по финансово-хозяйственной деятельности предприятий. На них большое влияние оказывает учетная политика, принимаемая предприятием. Политика, проводимая предприятием в рамках действующего законодательства и положения о бухгалтерском учете финансово-хозяйственной деятельности, направленная на оптимизацию финансовых аспектов деятельности предприятия в предстоящем году, представляет собой учетно-финансовую политику предприятия.

В современных условиях основная цель управления доходами на предприятии - создание системы управления доходами в соответствии с рисунком 1.1.

Она заключается в том, чтобы наиболее эффективным способом определить цену, которую покупатель согласился бы платить за

определенный набор товаров и услуг, и исследовать возможность продажи покупателям данных наборов по этой цене.



Рис. 1.1. Целевые установки формирования доходов предприятия

Рассмотрим процесс распределения доходов, полученных коммерческой организацией в ходе осуществления финансово-хозяйственной деятельности.

С экономической точки зрения процесс распределения доходов предприятия можно представить следующим образом:

1. Покрытие издержек производства и убытков.
2. Распределение чистого дохода на цели, направленные на развитие предприятия (экономические, технические, социальные и пр.).

С точки зрения бухгалтерского учета распределение полученного организацией дохода принимает форму расходов организации.

Расходы организации - это один из элементов (наряду с доходами) формируемой в бухгалтерском учете информации о финансовых результатах

деятельности организации, которые отражаются в Отчете о прибылях и убытках. В Положении по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99, утвержденном Приказом Минфина РФ от 06.05.99 № 33н, определен порядок отражения расходов организации.

В соответствии с ПБУ 10/99 расходами организации признается уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов (денежных средств, иного имущества) и (или) возникновения обязательств, приводящее к уменьшению капитала этой организации за исключением уменьшения вкладов по решению участников (собственников имущества).

Расходы включают материальные затраты, затраты на производство продукции (работ, услуг), оплату труда работников и управленческого персонала, амортизационные отчисления, иные затраты, а также потери (убытки от стихийных бедствий, продажи основных средств, изменений валютных курсов и др.). Расходы признаются в Отчете о прибылях и убытках, когда возникшее уменьшение в будущих экономических выгодах, обусловленное уменьшением имущества, или увеличение кредиторской задолженности может быть измерено с достаточной степенью надежности (35, 119-120).

Для целей бухгалтерского учета расходы организации подразделяются на расходы по обычным видам деятельности и прочие расходы .

К расходам по обычным видам деятельности относятся расходы, связанные с:

- изготовлением и продажей продукции;
- приобретением и продажей товаров;
- выполнением работ;
- оказанием услуг.

Расходы по обычным видам деятельности группируют:

- по видам расходов;
- по экономическим элементам;
- по статьям затрат.

Согласно п.7 ПБУ 10/99 определены две группы расходов по их видам:

1) расходы, связанные с приобретением сырья, материалов, товаров и иных материально-производственных запасов;

2) расходы, возникающие непосредственно в процессе:

- переработки (доработки) материально-производственных запасов для целей производства продукции, выполнения работ, оказания услуг;
- продажи продукции, работ, услуг;
- продажи (перепродажи) товаров.

Согласно п.8 ПБУ 10/99 расходы по обычным видам деятельности следует учитывать по следующим экономическим элементам :

- материальные затраты;
- затраты на оплату труда;
- отчисления на социальные нужды;
- амортизация;
- прочие затраты.

Кроме этого, расходы следует учитывать по статьям затрат. Перечень статей затрат предприятие устанавливает самостоятельно в своей бухгалтерской учетной политике.

Рассмотрим более подробно процесс распределения доходов предприятия, составляющих балансовую прибыль (или, другими словами, конечный финансовый результат деятельности - «реальный» доход).

Основные принципы распределения балансовой прибыли коммерческой организации 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. 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.

На предприятии распределению подлежит чистая прибыль (чистый доход), т.е. прибыль, оставшаяся в распоряжении предприятия после уплаты налогов и других обязательных платежей. Из нее взыскиваются санкции, уплачиваемые в бюджет и некоторые внебюджетные фонды.

Распределение чистой прибыли отражает процесс формирования фондов и резервов предприятия для финансирования потребностей производства и развития социальной сферы.

Распределение чистой прибыли - одно из направлений внутрифирменного планирования, значение которого в условиях рыночной экономики возрастает. Порядок распределения и использования прибыли на предприятии фиксируется в уставе предприятия и определяется положением, которое разрабатывается соответствующими подразделениями экономических служб и утверждается руководящим органом предприятия (31, 115).

Смета расходов, финансируемых из прибыли, включает расходы на развитие производства, социальные нужды трудового коллектива, на материальное поощрение работников и благотворительные цели.

К расходам, связанным с развитием производства, относятся расходы на научно-исследовательские, проектные, конструкторские и технологические работы, финансирование разработки и освоения новых видов продукции и технологических процессов, затраты по совершенствованию технологии и организации производства, модернизации оборудования, затраты, связанные с техническим перевооружением и

реконструкцией действующего производства, расширением предприятий. В эту же группу расходов включаются расходы по погашению долгосрочных ссуд банков и процентов по ним. Здесь же планируются затраты на проведение природоохранных мероприятий и др. Взносы предприятий из прибыли в качестве вкладов учредителей в создание уставного капитала других предприятий, средства, перечисляемые союзам, ассоциациям, концернам, в состав которых входит предприятие, также считаются использованием прибыли на развитие.

Распределение прибыли на социальные нужды включает расходы по эксплуатации социально-бытовых объектов, находящихся на балансе предприятия, финансирование строительства объектов непроизводственного назначения, организации и развитию подсобного сельского хозяйства, проведения оздоровительных, культурно-массовых мероприятий и т.п.

К затратам на материальное поощрение относятся единовременные поощрения за выполнение особо важных производственных заданий, выплата премий за создание, освоение и внедрение новой техники, расходы на оказание материальной помощи рабочим и служащим, единовременные пособия ветеранам труда, уходящим на пенсию и др.

Вся прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия, подразделяется на две части. Первая увеличивает имущество предприятия и участвует в процессе накопления. Вторая характеризует долю прибыли, используемой на потребление. При этом необязательно всю прибыль, направляемую на накопление, использовать полностью. Остаток прибыли, не использованный на увеличение имущества, имеет важное резервное значение и может быть в последующие годы направлен для покрытия возможных убытков, финансирования различных затрат.

Нераспределенная прибыль, в широком смысле как прибыль, использованная на накопление, и нераспределенная прибыль прошлых лет, свидетельствуют о финансовой устойчивости предприятия, о наличии источника для последующего развития (47, 36-37).

Таким образом, процесс управления доходами включает механизм их формирования и распределения. В современных условиях основная цель управления доходами на предприятии - создание системы управления доходами.

**Формирование доходов предприятия** определяется рядом следующих показателей прибыли и доходов:

1. Чистая выручка от реализации.
2. Валовая прибыль от реализации.
3. Прибыль (убыток) от основной деятельности.
4. Прибыль от финансовой деятельности.
5. Прочие доходы;
6. Прибыль (убыток) до уплаты налога.

С точки зрения бухгалтерского учета распределение полученного организацией дохода принимает форму расходов организации.

## **ГЛАВА 2. Анализ формирования и распределения дохода предприятия ОАО «Стойленский ГОК»**

### **2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия**

Стойленский горно-обогатительный комбинат (СГОК) — одно из ведущих предприятий России по объему производства сырья для черной металлургии. Образован в 1961 году в городе Старый Оскол Белгородской области. Занимается разработкой Стойленского месторождения КМА. Месторождение расположено в центральной части северо-восточной полосы Курской магнитной аномалии. Основная продукция комбината — железорудный концентрат и железная агломерационная руда. Утвержденные балансовые запасы в контуре карьера составляют: богатая железная руда — 26,6 млн. тонн; железистые кварциты — 1,4 млрд. тонн.

Акционером Стойленского ГОКа является ОАО «Новолипецкий металлургический комбинат».

На сегодняшний день глубина карьера горно-обогатительного комбината достигает 370 м. Рыхлые породы обрабатываются экскаваторами циклического действия и роторным комплексом. Скальная вскрыша, богатая руда и железистые кварциты добываются экскаваторами циклического действия с предварительным рыхлением взрывным способом. Транспортировка горной массы из карьера осуществляется автомобильным, железнодорожным и конвейерным транспортом.

Комбинат производит следующие виды продукции:

- руда железная товарная необогащённая сидерито-мартитовая с массовой долей железа общего 52%;
- руда железная товарная необогащённая с массовой долей железа общего 34,1% (магнетитового 27,1%);
- руда железная агломерационная с массовой долей железа общего 52%;
- железорудный концентрат агломерационный с массовой долей железа общего 66,5%.

Стойленское месторождение разрабатывается открытым способом, вскрыто группой траншей. Система разработки — с внешним отвалообразованием. Рыхлые отложения разрабатываются роторным комплексом и экскаваторами циклического действия, скальная вскрыша, богатая руда и железистые кварциты добываются экскаваторами циклического действия с предварительным рыхлением буровзрывным способом. Вывозка горной массы из карьера осуществляется автомобильным, железнодорожным и конвейерным транспортом.

Технологическая схема переработки богатых руд включает три стадии дробления и грохочения с выделением агломерационной руды, а обогащение железистых кварцитов (магнетитовых) — три стадии дробления с замкнутым циклом в последней стадии, трехстадиальное измельчение, магнитную



сепарацию, дешламацию, обезвоживание концентрата на вакуум-фильтрах. Гидротранспорт хвостов обогащения — напорно-самотечный. Используется обратное водоснабжение.

Железорудная продукция ОАО «Стойленский ГОК» предназначена для переработки на металлургических предприятиях.

Важным направлением сегодняшней работы горно-обогатительного комбината стало комплексное использование минеральных ресурсов и отходов основного производства. В результате комбинат из поставщика металлургического сырья превратился в многопрофильную отраслевую структуру: успешно работает технологическая линия по производству щебня.

Основные потребители аглоруды и концентрата – Новолипецкий, Магнитогорский, Орско-Халиловский, Мариупольский и другие металлургические комбинаты. Часть железорудного сырья отгружается на экспорт. Среди основных потребителей железорудной продукции Комбината на внешнем рынке – предприятия Украины, Чехии, Австралии, Словакии.

По объему производства товарной руды Стойленский ГОК является одним из ведущих производителей железорудного сырья: на его долю приходится более 15% производства товарной руды по России.

Адрес ОАО «Стойленский ГОК»: 309500, Россия, Белгородская область, город Старый Оскол, юго-западный промрайон, площадка Фабричная, проезд - 4.

ОАО «Стойленский ГОК» выдана лицензия серии БЕЛ № 13030 ТЭ зарегистрированная МПР России № 3955 от 24.03.2005г. на право пользования недрами с целевым назначением – добыча железных руд, железистых кварцитов Стойленского месторождения, а также попутных нерудных полезных ископаемых, находящихся во вскрыше и в спецотвалах.

Товарная продукция, получаемая при переработке железорудного сырья, – агломерационная руда и агломерационный железорудный концентрат. Попутно добываемые нерудные полезные ископаемые, готовая продукция, полученная при их переработке, используются для собственных

нужд и реализуются потребителям.

Работа ОАО «Стойленский ГОК» строится на основании устава, в котором определен правовой статус предприятия, основные направления и виды деятельности, особенности организации работы.

Решением единственного акционера от 18 декабря 2015 года Генеральным директором Общества с 01 января 2016 года назначен Напольских Сергей Александрович.

Правление под руководством генерального директора осуществляет принятие решений по вопросам непосредственно текущего управления деятельностью ОАО «Стойленский ГОК» в период между общим собранием и заседаниями Совета директоров. Контроль за финансово-хозяйственной и правовой деятельностью осуществляется ревизионной комиссией. Организационная структура предприятия представлена в Приложении 1.

Структура управления ОАО «Стойленский ГОК» соответствует организационно-правовой форме деятельности комбината, где собрание акционеров является высшим органом управления акционерным обществом. В компетенцию собрания входит: принятие решений об утверждении изменений и дополнений в Устав; принятие решений о реализации и ликвидации общества; избрание членов Совета директоров; избрание председателя Совета директоров; избрание и утверждение членов ревизионной и счетной комиссий; утверждение аудитора; санкционирование увеличения размера уставного капитала путем дополнительной эмиссии акций и принятие решения о распределении чистого дохода (прибыли), направляя часть на инвестиции и часть на выплату дивидендов владельцам акций.

Коллектив ОАО «Стойленский ГОК» подтвердил соответствие систем управления экологией и качеством требованиям международных стандартов, т.к. сертификация ООО «Det Norske Veritas» считается достижением.

ОАО «Стойленский ГОК» – первое предприятие в регионе и одно из немногих в России, которое решило одновременно пройти сертификацию

интегрированной системы менеджмента качества и экологии по стандартам ИСО 9001:2000, ИСО 14000:2004. Это гораздо сложнее, чем сертификация систем менеджмента качества и экологии по отдельности.

Основные показатели деятельности данного предприятия можно пронаблюдать в таблице 2.1:

Таблица 2.1

**Основные экономические показатели деятельности предприятия  
ОАО «Стойленский ГОК» за 2013-2015 гг.**

Наименование показатели	2013	2014	2015	Абсолютное отклонение (+,-)	
				2014/2013	2015/2014
Выручка, тыс. руб.	41 069 389	38 066 033	33 755 170	-3 003 356	-4 310 863
Себестоимость продукции, тыс. руб.	12 522 403	12 267 240	13 286 019	-255 163	1 018 779
Прибыль от продаж, тыс. руб.	25 190 050	21 452 262	15 407 380	-3 737 788	-6 044 882
Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.	24 656 899	30 606 024	16 620 557	5 949 125	-13 985 467

Продолжение табл. 2.1

Среднесписочная численность человек, чел.	6 292	6 254	5 989	-38	-265
Материальные затраты на производство продукции, тыс. руб.	9 894 079	10 377 376	11 510 782	483 297	1 133 406
Среднегодовая стоимость основных производственных средств, тыс. руб.	23 201 662	26 527 677	36 484 103	3 326 015	9 956 426
Среднегодовая стоимость дебиторской задолженности, тыс. руб.	7 892 944	8 599 989	7 137 165	707 045	-1 462 824
Среднегодовая стоимость кредиторской задолженности, тыс. руб.	2 077 821	3 815 091	6 911 831	1 737 270	3 096 740
Производительность труда, тыс. руб.	6 527,2	6 086,7	5 636,2	-440,5	-450,5
Материалоотдача, тыс. руб.	4,2	3,7	2,9	-0,5	-0,8
Материалоемкость, тыс. руб.	0,24	0,27	0,34	0,03	0,07
Фондоотдача, руб.	1,80	1,43	0,93	-0,4	-0,5
Фондоемкость, руб.	0,57	0,69	1,08	0,12	0,39
Рентабельность продаж, %	60,3	80,4	49,2	20,1	-31,2

Выручка от продажи продукции, работ и услуг в 2015 году составила

33 755 170 тыс. руб. Снижение показателя обусловлено неблагоприятно сложившейся конъюнктурой на рынке железорудного сырья в 2013-2015 гг. – снижением цен реализации концентрата при незначительном увеличении объемов. Показатель фондоотдачи снизился с 2013 года до 2015 года на 0,87 коп. Это произошло в результате ввода новой техники, стоимость которой на единицу продукции хотя и выше, но эксплуатационные расходы – значительно ниже, так что в целом такая техника эффективнее старой. В данном (довольно типичном) случае падение фондоотдачи объективно оправдано и не свидетельствует о неэффективности приобретения техники.

Чистая прибыль за 2015 год составила 16 620 557 тыс. руб. (-13 985 467 тыс. руб. к 2014 году). Данное снижение обусловлено уменьшением положительных курсовых разниц по предоставленным валютным займам.

Затем, на основе данных бухгалтерского баланса рассчитаем показатели финансово-экономической деятельности предприятия ОАО «Стойленский ГОК» за 2013-2015 гг., оценим их динамику за анализируемый период. Результаты анализа абсолютных показателей финансовой устойчивости предприятия за ряд лет в динамике представлены в табл. 2.2:

Таблица 2.2

Анализ финансовой устойчивости ОАО «Стойленский ГОК»  
за 2013 – 2015 гг.

Наименование показателя	Значение показателя, тыс. руб.			Темп прироста, %	
	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2014/ 2013	2015/ 2014
1. Источник собственных средств	59 208 991	69 415 015	69 035 571	17,24	-0,55
2. Внеоборотные активы	26 065 910	32 502 868	46 750 698	24,69	43,84
3. Собственные оборотные средства (1 – 2)	32 943 081	36 912 147	22 284 873	12,05	-39,63
4. Долгосрочные обязательства	1 271 090	3 172 812	11 156 624	146,61	251,63
5. Наличие собственных оборотных средств и долгосрочных заемных	34 214 171	40 084 959	33 441 497	17,16	-16,57

источников для формирования запасов и затрат (3 + 4)					
6. Краткосрочные кредиты и займы	456	16 394 682	1 849 554	3 595 225	-88,72
7. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (5 + 6)	34 214 627	56 479 641	35 291 051	65,07	-37,52
8. Величина запасов и затрат (стр. 1210 + стр. 1220)	1 044 657	1 116 256	1 545 890	6,85	38,49
9. Излишек (недостаток) собственных оборотных средств для формирования запасов и затрат ( $\pm$ СОС) (3 – 8)	31 898 424	35 795 891	20 738 983	12,22	-42,06
10. Излишек (недостаток) собственных оборотных средств и долгосрочных заемных средств ( $\pm$ СД) (5 – 8)	33 169 514	38 968 703	31 895 607	17,48	-18,15
11. Излишек (недостаток) общей величины основных источников формирования запасов и затрат ( $\pm$ ОИ) (7 – 8)	33 169 970	55 363 385	33 745 161	66,91	-39,05
Тип финансовой устойчивости	(1;1;1;)	(1;1;1;)	(1;1;1;)	-	-

Результаты расчетов абсолютных показателей финансовой устойчивости предприятия, представленные в таблице 2.2, показывают, что предприятие ОАО «Стойленский ГОК» по состоянию на 31.12.2015 года находится в абсолютно устойчивом финансовом состоянии. Данный тип финансовой ситуации показывает, что все запасы полностью, покрываются собственными оборотными средствами, т. е. предприятие совершенно не зависит от внешних кредиторов. Однако такую ситуацию нельзя рассматривать как идеальную, поскольку она означает, что руководство предприятия не умеет, не хочет или не имеет возможности использовать внешние источники финансирования основной деятельности.

Собственные оборотные средства в 2014 году увеличились по отношению к 2013 году на 12,05%, а в 2015 году резко сократились на 32,36%. Этот показатель характеризует чистый оборотный капитал. Его увеличение по сравнению с предыдущим периодом свидетельствует о дальнейшем развитии деятельности предприятия. Однако, сокращение собственных оборотных средств говорит об уменьшении финансовой

устойчивости предприятия. Снижение собственных оборотных средств произошло в связи с увеличением внеоборотных активов, что может быть вызвано за счет приобретения имущества или инвестиций в строительство.

Также, стоит обратить внимание на резкое увеличение и снижение кредиторской задолженности за анализируемый период. Увеличение доли краткосрочных кредитов и займов говорит о получении денежных средств предприятием из разных источников, а уменьшение говорит об осуществлении выплат предприятием по своим обязательствам. Соответственно, за 2015 год предприятию удалось выплатить по своим обязательствам 14 545 128 тыс. руб.

Метод анализа абсолютных показателей финансовой устойчивости достаточно удобен, однако, он не объективен и позволяет выявить лишь только внешние стороны факторов, влияющих на финансовую устойчивость.

Анализ с помощью относительных показателей, дает базу и для исследований, аналитических выводов. Расчеты относительных показателей финансовой устойчивости предприятия ОАО «Стойленский ГОК» за период 2013-2015 гг. представлены в табл. 2.3:

Таблица 2.3

Расчет и анализ относительных коэффициентов финансовой устойчивости  
ОАО «Стойленский ГОК» за 2013-2015 гг.

Наименование показателя	Оптимальные значения	Значение показателя			Темп прироста, %	
		2013 г.	2014 г.	2015 г.	2014/2013	2015/2014
1	2	3	4	5	6	7
Коэффициент автономии	$\geq 0,5$	0,94	0,74	0,76	-25,53	2,70
Коэффициент финансовой устойчивости	$\geq 0,7$	0,96	0,77	0,88	-19,79	14,29
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (зависимости)	$\leq 0,5$	0,07	0,36	0,32	414,29	-11,11
Коэффициент финансирования	$\geq 1$	16,33	2,79	3,20	-82,91	14,70
Коэффициент финансового риска	$\leq 1$	0,06	0,36	0,31	500	-13,89
Коэффициент инвестирования	$\geq 1$	2,27	2,14	1,48	-5,73	-30,84

Коэффициент постоянного актива	<0,8	0,44	0,55	0,68	25	23,64
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$\geq 0,1$	0,89	0,59	0,51	-33,71	-13,56
Коэффициент маневренности	$\leq 0,5$	0,58	0,58	0,48	0	-17,24
Коэффициент прогноза банкротства	-	0,36	0,37	0,27	2,78	-27,03

Из таблицы 2.3 видно, что коэффициент автономии в 2014 году снизился. Это произошло из-за уменьшения удельного веса собственного капитала в пассиве баланса. Таким образом, организация стала более зависимой от кредиторов, потому что чем меньше у организации собственного капитала, тем она менее самостоятельна.

Показатель соотношения заемного и собственного капитала на протяжении анализируемого периода показывает, что в 2014 году предприятие ОАО «Стойленский ГОК» привлекало на каждый рубль собственных средств, вложенных в активы, 36 копеек заёмных средств. А на конец 2015 г. коэффициент зависимости равен 0,32, это означает, что 32 копейки заемных средств приходится на каждый рубль собственных средств, вложенных в активы предприятия. Данное соотношение говорит о незначительной финансовой зависимости ОАО «Стойленский ГОК» от источников внешнего финансирования, но эта зависимость, хоть и в небольшой степени, снизилась на конец 2015 года.

Коэффициент финансовой устойчивости увеличился в 2015 году по сравнению с предыдущим годом и составил 0,88. Это говорит о том, что предприятие может длительное время использовать собственный капитал и долгосрочные обязательства.

Одним из важнейших показателей устойчивого развития предприятия ОАО «Стойленский ГОК» является показатель финансирования. По результатам расчетов можно отметить, что в 2014 году коэффициент резко уменьшился, но он находился в пределах норма. В 2015 году произошло незначительное увеличение. Причиной роста коэффициента финансирования

является рост величины источников собственных средств предприятия при незначительном росте величины заемных источников финансирования.

Коэффициент маневренности характеризует, какая доля источников собственных средств находится в мобильной форме. Анализируя значение данного показателя, можно сказать, что он соответствует нормативному значению, следовательно, немалая часть собственного капитала не закреплена в иммобилизованных (внеоборотных) активах и дает возможность маневрировать средствами организации.

Коэффициент инвестирования показывает, в какой степени необоротные активы покрываются собственным капиталом предприятия. Так как значение данного показателя не имеет отклонения от нормативного, следовательно, собственный капитал предприятия практически полностью покрывает необоротные активы.

Коэффициент постоянного актива увеличивается на протяжении анализируемого периода и можно сказать, что увеличилась доля основных средств и внеоборотных активов в источниках собственных средств предприятия.

Таким образом, проанализированная финансовая устойчивость предприятия ОАО «Стойленский ГОК» является отражением стабильного превышения доходов над расходами, обеспечивает свободное маневрирование денежными средствами предприятия и путем эффективного их использования способствует бесперебойному процессу производства и реализации продукции.

Далее проведем анализ ликвидности баланса предприятия, который заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени убывающей ликвидности, с краткосрочными обязательствами по пассиву, сгруппированных по степени срочности их погашения. Динамика статей баланса предприятия представлена в таблице 2.4.

Таблица 2.4



Группировка активов и пассивов предприятия по степени ликвидности  
за 2013-2015 гг.

Актив	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Пассив	2013 г.	2014 г.	2015 г.
A <sub>1</sub>	24 263 796	55 252 939	33 865 050	П <sub>1</sub>	2 524 897	5 462 424	8 776 349
A <sub>2</sub>	11 631 071	5 572 870	8 701 460	П <sub>2</sub>	2 525 353	21 857 106	10 670 103
A <sub>3</sub>	1 046 223	1 117 115	1 547 457	П <sub>3</sub>	1 271 090	3 172 812	11 156 624
A <sub>4</sub>	26 064 344	32 502 009	46 749 131	П <sub>4</sub>	59 208 991	69 415 015	69 035 571

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву. Баланс считается абсолютно ликвидным, если выполняются следующие соотношения:  $A_1 \geq P_1$ ,  $A_2 \geq P_2$ ,  $A_3 \geq P_3$ ,  $A_4 \leq P_4$  (50, 191-192).

Для ОАО «Стойленский ГОК» в 2013-2015 годах характерны следующие неравенства:

$$2013 \text{ г. : } A_1 \geq P_1, A_2 \geq P_2, A_3 \leq P_3, A_4 \leq P_4$$

$$2014 \text{ г. : } A_1 \geq P_1, A_2 \leq P_2, A_3 \geq P_3, A_4 \leq P_4$$

$$2015 \text{ г. : } A_1 \geq P_1, A_2 \geq P_2, A_3 \geq P_3, A_4 \leq P_4$$

В данном случае выполняются практически все неравенства, кроме  $A_3, P_3$  в 2013 году, т.е. быстро реализуемые активы не превышают краткосрочные пассивы организации. Это говорит о том, что организация может быть неплатежеспособной в недалеком будущем с учетом своевременных расчетов с кредиторами, получения средств от продажи продукции в кредит. Также, не соответствует неравенство  $A_2, P_2$  вследствие того, что быстрореализуемых активов недостаточно, чтобы покрыть оставшиеся краткосрочные обязательства, но разница между величиной активов и обязательств к концу года в абсолютном отношении снизилась.

Невыполнение одного из приведенных выше соотношений говорит о том, что бухгалтерский баланс является ликвидным лишь на 75%, двух - на 50%, трех - на 25%, всех - на 0% (т. е. абсолютно неликвидным). В нашем случае баланс считается абсолютно ликвидным лишь в 2015 году. Следует подчеркнуть, что добиться абсолютно ликвидного баланса сложно,

но возможно путем оптимизации основных финансовых потоков коммерческой организации, которые возникают между ней и кредиторами, инвесторами, покупателями, поставщиками, собственниками.

Для того чтобы продолжить анализ ликвидности баланса, необходимо рассчитать следующие коэффициенты. Результаты расчетов представим в таблице 2.5:

Таблица 2.5

Расчет коэффициентов ликвидности ОАО «Стойленский ГОК»  
за 2013-2015 гг.

Коэффициенты	Нормативные значения	2013	2014	2015	Темп прироста, %	
					2014/2013	2015/2014
Коэффициент абсолютной ликвидности	$\geq 0,2$	9,61	2,53	3,17	-73,67	25,30
Коэффициент быстрой ликвидности	$\geq 1$	7,11	2,23	2,19	-68,64	-1,79

Продолжение табл. 2.5

Коэффициент текущей ликвидности	$\geq 2$	14,63	2,83	4,13	-80,66	45,94
Чистые оборотные активы, тыс. руб.	-	60 440 081	72 587 827	80 192 195	20,10	10,48

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какая часть краткосрочных обязательств, при необходимости может быть погашена немедленно. Нормальное значение коэффициента абсолютной ликвидности находится в пределах от 0,2 и выше. На протяжении трех лет коэффициент снижается. Причиной снижения коэффициента может быть сокращение потерь дополнительных доходов компании из-за «омертвления» на счетах больших и неоправданных объемов свободных денежных средств.

Коэффициент быстрой ликвидности показывает, какую часть текущих обязательств, можно погасить как за счет наличных денежных средств, так и за счет ожидаемых поступлений от покупателей.

Показатель снизился с 2013 года по 2015 год на 69,19%. Это связано с причиной улучшения работы с дебиторами.

Коэффициент текущей ликвидности характеризует, обладает ли предприятие достаточными средствами для погашения краткосрочных обязательств. Структура баланса признается удовлетворительной, если значение данного показателя больше или равно 2. В данном случае значение коэффициента снизилось за анализируемый срок на 71,77%, что связано с оптимизацией складских запасов.

Чистые оборотные активы характеризуют общую финансовую устойчивость предприятия. Данный показатель следует рассматривать в динамике за несколько периодов, чтобы оценить, имеет ли предприятие тенденцию к увеличению финансовых ресурсов предприятия для расширения деятельности. Размер чистых оборотных активов увеличивается на протяжении трех лет, что говорит о повышении финансовой устойчивости предприятия.

Анализ деловой активности и эффективности работы предприятий в предпринимательской сфере, является важным и необходимым механизмом, который позволяет быстро провести оценку предпринимательской деятельности за определенный период, своевременно выявить причины успешности или проблемности в работе предприятий и разработать стратегию совершенствования предпринимательской деятельности на перспективу.

Расчеты коэффициентов деловой активности предприятия ОАО «Стойленский ГОК» представлены в таблице 2.6.

Таблица 2.6

Расчет коэффициентов деловой активности предприятия  
ОАО «Стойленский ГОК» за 2013-2015 гг.

Показатель	Годы	Абсолютное отклонение, (+,-)	Темп прироста, %
------------	------	------------------------------	------------------

	2013	2014	2015	2014/ 2013	2015/ 2014	2014/ 2013	2015/ 2014
Коэффициент оборачиваемости всех активов	0,70	0,48	0,37	-0,22	-0,11	-31,43	-22,92
Средний срок оборота всех активов в днях	514,28	750	972,97	235,72	222,97	45,83	29,73
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	1,11	0,62	0,77	-0,49	0,15	-44,14	24,19
Средний срок оборота оборотных активов в днях	328,83	588,71	474,03	259,88	-114,68	79,03	-19,48
Коэффициент оборачиваемости запасов	48,19	43,75	32,52	-4,44	-11,23	-9,21	-25,67
Средний срок оборота запасов в днях	7,58	8,34	11,22	0,76	2,88	10,03	34,53
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	5,20	4,43	4,73	-0,77	0,3	-14,81	6,77
Средний срок оборота дебиторской задолженности в днях	70,19	82,39	77,17	12,20	-5,22	17,38	-6,34
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	19,67	9,98	4,88	-9,69	-5,1	-49,26	-51,10

Продолжение табл. 2.6

Средний срок кредиторской задолженности в днях	18,56	36,57	74,79	18,01	38,22	97,04	104,51
--	-------	-------	-------	-------	-------	-------	--------

На основании расчетов, приведенных в таблице 2.6, можно отметить, что в 2013 году коэффициент оборачиваемости всех активов предприятия ОАО «Стойленский ГОК» составил 0,70, затем в 2014 и 2015 гг. уменьшился до 0,37. Средний срок оборота всех активов в днях в 2014 году увеличивается до 750 дней, а в 2015 г. до 972,97 дней. Снижение оборачиваемости и рост среднего срока оборота активов свидетельствует о нерациональной организации работы предприятия, допускающего замедления использования высоколиквидных активов, основное назначение которых – обслуживание производственно – хозяйственного оборота предприятия.

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов уменьшился в 2014 году. Снижение коэффициента оборачиваемости оборотных активов

характеризуется в целом отрицательно. Однако, в 2015 году он незначительно вырос

В 2015 г. произошло незначительное увеличение показателя коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности по сравнению с показателем в 2014 г., это говорит о снижении предприятием ОАО «Стойленский ГОК» продаж в кредит.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности снизился с 2013 года по 2015 год на 14,79%. Анализируя значения данного коэффициента за три года, можно сделать вывод, что предприятие стало не всегда вовремя рассчитываться со своими поставщиками, персоналом. Также, за анализируемый период возросла задолженность организации по налогам и сборам, что дополнительно привело к снижению рассчитанного показателя.

Доходы предприятия имеют прямую зависимость от деловой активности предприятия, измеряемой оборачиваемостью средств или их источников. В нашем случае можно сказать, что рассчитанная деловая активность оказывает положительное влияние на доход предприятия.

Анализ структуры основных средств ОАО «Стойленский» иллюстрирует таблица 2.7.

Таблица 2.7

Анализ состава и структуры основных средств ОАО «Стойленский ГОК» за 2013-2015 гг.

Показатель	2013 г.		2014 г.		2015 г.		2014/ 2013, (+,-)	2015/ 2014, (+,-)
	Сумма (руб.)	Уд. вес, %	Сумма (руб.)	Уд. вес, %	Сумма (руб.)	Уд. вес, %		
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Здания	2 874 394	13,15	3 599 540	13,47	3 658 022	12,90	725 146	58 482
Сооружения и передаточные устройства	2 644 536	12,10	4 753 495	17,78	5 325 334	18,78	2 108 959	571 839
Машины и оборудование	9 479 752	43,37	11 155 581	41,74	12 055 902	42,52	1 657 829	900 321
Транспортные	2 644 630	12,10	2 902 250	10,86	2 998 817	10,58	257 620	96 567

средства								
Производственный и хозяйственный инвентарь	13 737	0,06	16 937	0,06	17 504	0,06	3 200	567
Земельные участки	4 200 722	19,22	4 299 866	16,09	4 299 866	15,16	99 144	0
Прочие	20	0,00	20	0,00	20	0,00	0	0
Итого	21 857 791	100	26 727 689	100	28 355 465	100	4 869 898	1 627 776

Результаты расчетов показывают, что стоимость основных фондов в 2014 г. увеличилась на 4 869 898 тыс. руб. Увеличение состава основных средств на предприятии произошло за счет ввода в эксплуатацию новых зданий, увеличения машин и оборудования.

Наибольший удельный вес в структуре основных фондов приходится на машины и оборудования (43,37% в 2013г. и 41,74% в 2015 г.), наименьший – на сооружения и земельные участки. Наглядно структуру основных средств на предприятии иллюстрирует рисунок 2.1.

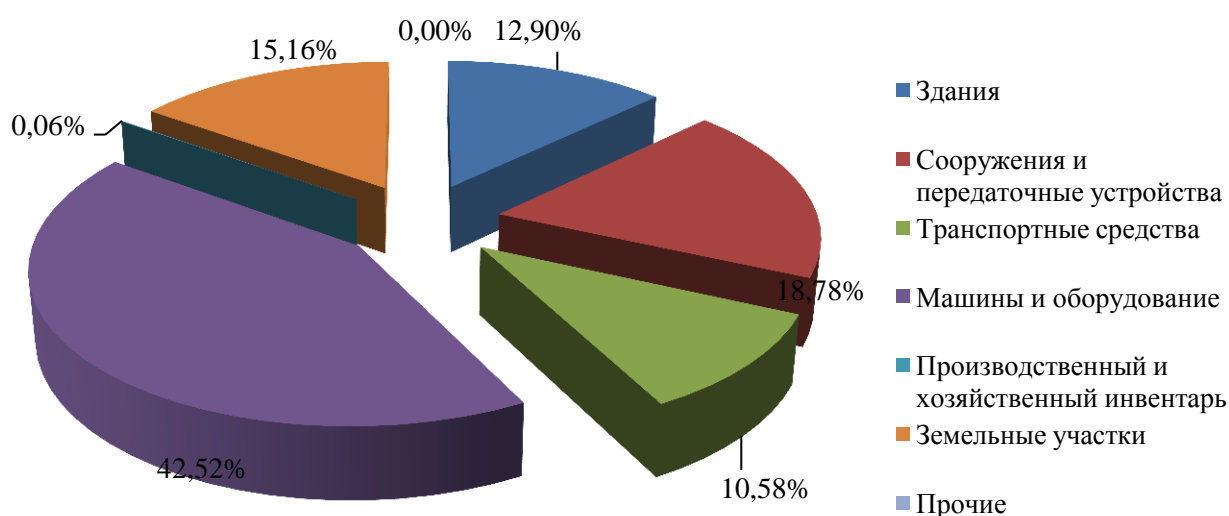


Рис. 2.1. Структура основных средств в ОАО «Стойленский ГОК» в 2015 г.

После расчёта коэффициентов видно, что ОАО «Стойленский ГОК» работает удовлетворительно, так как за анализируемые периоды все показатели достигают своего нормативного значения.

Таким образом, ОАО «Стойленский ГОК» – конкурентоспособное и

динамичное предприятие, занимающее третье место в России по производству железорудного концентрата.

## 2.2. Анализ формирования и распределения дохода предприятия

Доходы предприятия являются исходной финансовой базой коммерческого расчета, так как представляют собой основу формирования прибыли предприятия, которая является, в свою очередь, конечной целью и движущим мотивом развития предприятия, источником формирования его собственных финансовых ресурсов. На предприятии ООО «Металл-групп» формировании доходов основывается на положении по бухгалтерскому учету 9/99 «Доходы организации», утвержденного приказом Министерством финансов РФ от 06.05.1999 года.

Целью анализа доходов является изучение и выявление основных источников формирования, и выявление резервов повышения доходности предприятия.

Для выявления состояния доходов предприятия необходимо произвести анализ их состава и структуры, при этом оформив расчеты в таблице 2.8.

Таблица 2.8

Анализ состава и структуры доходов ОАО «Стойленский ГОК»  
за 2013-2015 гг.

Наименование показателя	Значение показателя, тыс. руб.						Темп прироста, %	
	2013	Уд. вес, %	2014	Уд. вес, %	2015	Уд. вес, %	2014/2013	2015/2014
Доходы всего, в том числе:	57 209 725	100	79 187 584	100	89 525 391	100	38,42	13,05
Выручка	41 069 389	71,79	38 066 033	48,07	33 755 170	37,70	-7,31	-11,32
Доходы от участия в других	35	0,00	5 044	0,01	6	0,00	14 311,4	-99,88

организациях								
Проценты к получению	780 628	1,36	1 220 335	1,54	981 276	1,10	56,33	-19,59
Прочие доходы	15 359 673	26,85	39 896 172	50,38	54 788 489	61,20	159,75	37,33

Анализируя структуру доходов предприятия ОАО «Стойленский ГОК» следует отметить, что почти основную часть доходов в 2013 году составляет выручка предприятия, а в 2014-2015 гг. составляют прочие доходы, которые с каждым годом увеличивались и, соответственно, увеличивался их удельный вес в составе доходов.

В 2014 году доходы увеличились на 38,42% по сравнению с предыдущим годом и составили 79 187 584 тыс. руб. Выручка уменьшилась на 3 003 356 тыс. руб. (7,31%), прочие доходы увеличились на 24 536 499 тыс. руб. (159,75%). Это явление прежде всего связано с увеличением объема продаж продукции и изменением ценовой политики. Отсюда можно сделать вывод о повышении эффективности деятельности предприятия.

2015 год характеризуется по большому количеству показателей отрицательным ростом состава доходов. Темпы прироста колеблются в пределах от -99,88% (доходы от участия в других организациях) до 37,33% (прочие доходы). Здесь наблюдается спад выручки на 11,32%, процентов к получению на 19,59%.

Проценты к получению уменьшились так как: уменьшился объем инвестиций в долговые ценные бумаги, уменьшился объем кредитов и займов к получению (кредиторская задолженность), произошло снижение ставок процентов. А также нельзя не заметить, что снизились доходы от участия в других организациях на 99,88%. Это произошло в связи с тем, что уменьшился объем инвестиций в долевые ценные бумаги, что привело к снижению сумм полученных дивидендов.

В целом по данной таблице можно сделать вывод, что за рассматриваемый период доход предприятия увеличился на 32 315



816 тыс. руб. или на 56,49% за счет увеличения прочих доходов и за счет уменьшения объема производства и реализации продукции, вследствие уменьшения дохода от обычного вида деятельности. Это свидетельствует о том, что в следующем периоде организации необходимо увеличивать объемы продаж.

Построим диаграмму динамики формирования доходов предприятия за 2013-2015 гг.

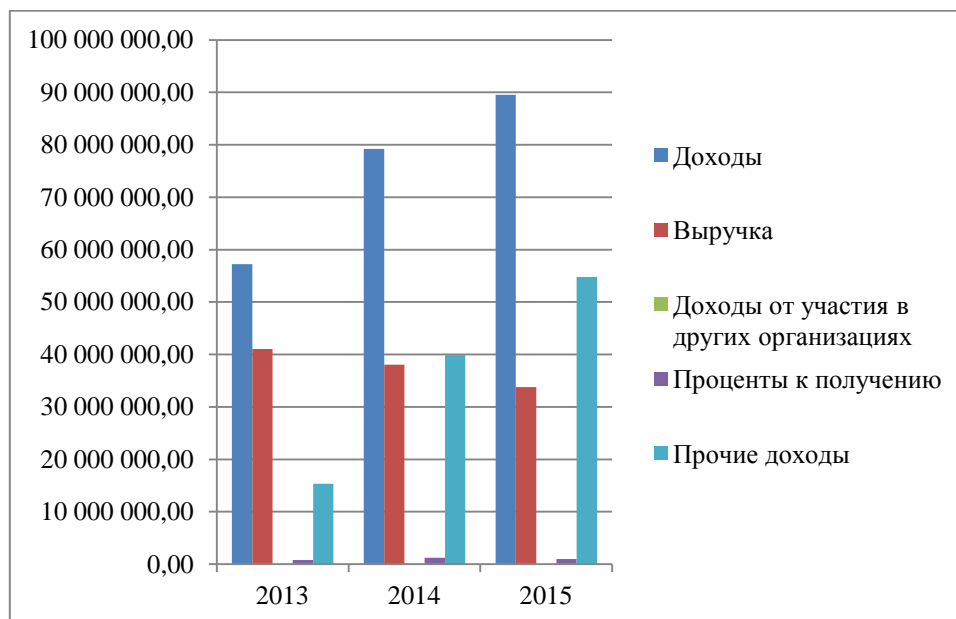


Рис. 2.2. Динамика формирования доходов ОАО «Стойленский ГОК» за 2013-2015 гг., тыс. руб.

Исходя, из рисунка 2.2, видно, что в целом в течение рассматриваемого периода динамика доходов предприятия достаточно стабильная. Отрицательная динамика наблюдается у одного показателя – выручка предприятия. Однако, несмотря на снижение этого показателя, в 2015 году наблюдается максимальное значение доходов в размере 89 525 391 тыс. руб.

Таким образом, проанализировав состав и структуру формирования доходов ОАО «Стойленский ГОК», можно сделать вывод, о том, что происходит повышение эффективности деятельности предприятия, но лишь недостатком является что эта положительная динамика выросла за счет прочих доходов.

Далее, проанализируем показатели формирования и распределения прибыли предприятия. Расчеты представлены в таблице 2.9.

Таблица 2.9

**Формирование прибыли предприятия ОАО «Стойленский ГОК»  
за 2013-2015 гг.**

Наименование показателя	Значение показателя, тыс. руб.			Абсолютное отклонение (+,-)	
	2013	2014	2015	2014/2013	2015/2014
Выручка, всего	41 069 389	38 066 033	33 755 170	-3 003 356	-4 310 863

Продолжение табл. 2.9

Выручка от продажи продукции за пределами РФ	10 222 915	10 360 650	6 386 167	137 735	-3 974 483
Выручка от продажи на территории РФ	30 846 474	27 705 383	27 369 003	-3 141 091	-336 380
в том числе:					
продукции	30 730 990	27 600 355	27 260 887	-3 130 635	-339 468
товаров	-	362	-	362	-362
услуг	115 484	104 666	108 116	-10 818	3 450
Себестоимость продаж	12 522 403	12 257 240	13 286 019	-16 289 726	1 028 779
Валовая прибыль	28 546 966	25 798 793	20 469 151	-2 748 173	-5 329 642
Коммерческие расходы	2 467 821	3 374 851	3 972 169	907 030	597 318
Управленческие расходы	889 115	971 680	1 089 602	82 565	117 922
Прибыль от продаж	25 190 050	21 452 262	15 407 380	-3 737 788	-6 044 882
Доходы от участия в других организациях	35	5 044	6	5 009	-5 038
Проценты к получению	780 628	1 220 335	981 276	439 707	-239 059
Проценты к уплате	5 020	6 759	6 180	1 739	-579
Прочие доходы	15 359 673	39 896 172	54 788 489	24 536 499	14 892 317
Прочие расходы	13 024 701	24 570 290	50 342 375	11 725 589	25 772 085
Прибыль до	28 300 665	37 996 764	20 828 596	9 696 099	-17 168 168

налогообложения					
Чистая прибыль	25 656 899	30 606 024	16 620 557	4 949 125	13 559 933

Из данных таблицы 2.9 видно, что основная деятельность ОАО «Стойленский ГОК» в течение всего анализируемого периода – прибыльная. На протяжении трех лет выручка предприятия уменьшилась на 7 314 219 тыс. руб. Основная часть выручки была сформирована за счет продажи продукции на территории Российской Федерации. Влияние изменения продажных цен проявляется через показатель выручки от реализации продукции. Себестоимость продаж в 2014 году резко сократилась за счет улучшения использования в производстве отходов, но в 2013 году она незначительно возросла на 1 028 779 тыс. руб. за счет улучшения использования в производстве отходов. Увеличение себестоимости является следствием роста цен на материалы и энергоресурсы, увеличением расходов на оплату труда, а также естественным увеличением объема производства и реализации продукции.

Прибыль от продажи продукции в 2015 году уменьшилась по сравнению с предыдущим годом на 6 044 882 тыс. руб.

Также, произошло уменьшение валовой прибыли, прибыли от продаж и прибыли до налогообложения, что является неблагоприятной тенденцией.

Для дальнейшего анализа необходимо рассмотреть динамику распределения дохода на предприятии ОАО «Стойленский ГОК». Проведем анализ распределения денежных средств и поместим в Таблицу 2.10.

Таблица 2.10

Анализ состава и структуры расходов предприятия  
ОАО «Стойленский ГОК» за 2013-2015 гг.

Наименование показателя	2013		2014		2015		Абсолютное отклонение	
	Сумма (руб.)	Уд. вес, %	Сумма (руб.)	Уд. вес, %	Сумма (руб.)	Уд. вес, %	2014/2013	2015/2014
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Себестоимость	12 522 403	43,32	12 267 240	29,78	13 286 019	19,34	-255 163	1 018 779

продаж								
Коммерческие расходы	2 467 821	8,54	3 374 851	8,19	3 972 169	5,78	907 030	597 318
Управленческие расходы	889 115	3,08	971 680	2,36	1 089 602	1,59	82 565	117 922
Проценты к уплате	5 020	0,01	6 759	0,02	6 180	0,01	1 739	-579
Прочие расходы	13 024 701	45,05	24 570 290	59,65	50 342 375	73,28	11 545 589	25 772 085
Итого:	28 909 060	100	41 190 820	100	68 696 345	100	12 281 760	27 505 525

В результате анализа видно, что все расходы предприятия имеют тенденцию к увеличению на протяжении анализируемого периода. Прочие расходы имеют наибольший удельный вес в составе расходов предприятия. Так, в 2015 году их удельный вес составляет 90,85%.

Далее необходимо провести анализ рентабельности ОАО «Стойленский ГОК». Данные расчетов представлены в таблице 2.11.

Таблица 2.11

Показатели рентабельности на предприятии ОАО «Стойленский ГОК» за 2013-2015 гг.

Показатель	Годы			Отклонение			
				Абсолютное, (+,-)		Темп прироста, %	
	2013	2014	2015	2014/2013	2015 / 2014	2014/2013	2015/2014
Рентабельность активов	0,39	0,32	0,18	-0,07	-0,14	-17,95	-43,75
Рентабельность собственного капитала	0,42	0,44	0,24	0,02	-0,2	4,76	-45,45
Рентабельность заемного капитала	6,49	1,22	0,76	-5,27	-0,46	-81,20	-37,70
Рентабельность расходов по обычным видам деятельности	1,59	1,29	0,84	-0,30	-0,45	-18,87	-34,88
Рентабельность продаж	0,60	0,80	0,49	0,20	-0,31	33,33	-38,75
Валовая рентабельность	0,69	0,68	0,61	-0,01	-0,07	-1,45	-10,29

Исходя из данных таблицы 2.11 видно, что показатели рентабельности на протяжении всего анализируемого периода снижаются.

Показатель рентабельности продаж снизился с 2014 года по 2015 год на 38,75%. Основной причиной падения рентабельности продаж (и,

соответственно, рентабельности активов) является увеличение себестоимости производимой (продаваемой) продукции. В данной ситуации компании необходимо акцентировать собственные усилия на повышении эффективности управления затратами.

Показатель валовой рентабельности говорит о том, что в 2013 году 6,1 руб. валовой прибыли приходится на один рубль выручки от реализации продукции предприятия.

Показатель рентабельности собственного капитала имеет тенденцию к снижению за анализируемый период. Результаты расчетов говорят о том, что предприятие ОАО «Стойленский ГОК» использует собственный капитал достаточно эффективно.

Показатель рентабельности заемного капитала характеризуется значительным снижением. В 2013 г. он составил 6,48, а в 2015 снизился до 0,76. Это говорит о том, что предприятие не достаточно эффективно использует вложенный на длительный срок в свою деятельность капитал.

Показатели рентабельности характеризуют эффективность работы организации в целом, доходность различных направлений деятельности (производственной, предпринимательской, инвестиционной), окупаемость затрат и т.д.

Они более полно, чем прибыль, отражают окончательные результаты хозяйствования, потому что их величина показывает соотношение эффекта с наличными или использованными ресурсами. Их используют для оценки деятельности организации и как инструмент в инвестиционной политике и ценообразовании.

Несмотря на то, что сумма дохода в рассматриваемом периоде увеличивается, показатели рентабельности имеют тенденцию к снижению. Следовательно, можно сделать вывод о том, что на предприятии увеличились расходы.

Таким образом, можно сказать, что предприятие ОАО «Стойленский ГОК» по состоянию на 2015 г. является недостаточно

рентабельным, что свидетельствует о недостаточно высоком уровне доходности производственной деятельности данного предприятия.

Так как прочие доходы и расходы составляют основную часть формирования и распределения дохода предприятия ОАО «Стойленский ГОК», то рассмотрим их состав и структуру более подробно в таблице 2.12

Таблица 2.12

Анализ состава и структуры прочих доходов и расходов  
предприятия ОАО «Стойленский ГОК» за 2013-2015 гг. (тыс. руб.)

Наименование показателя	2013		2014		2015	
	Доходы	Расходы	Доходы	Расходы	Доходы	Расходы
Продажа валюты	12 668 006	12 667 322	20 528 351	20 516 587	45 346 701	45 398 322
Курсовая разница	2 416 698	8 213	19 089 685	3 698 492	8 878 671	4 433 066
Списание по итогам инвентаризации	-	-	-	-	263 399	16 194
Продажа товарно-материальных ценностей	121 296	90 472	132 491	104 332	152 699	122 843
Социальные расходы	-	58 283	-	60 585	1 422	133 031
Приход материальных ценностей от производства	54 807	-	50 137	-	67 072	-
Сдача имущества в аренду	47 737	4 491	49 511	4 103	-	65 095
Прибыль и убытки прошлых лет	14 047	24 951	2 765	39 433	49 853	4 467
Расходы по дополнительным выплатам персоналу	-	32 893	-	35 508	-	41 137
Расходы по кредитам	-	28 705	-	31 331	-	24 943
Выбытие основных средств	16 306	3 414	19 083	5 239	11 853	888

Оценочные резервы	19 135	-	12 917	479	9 770	1 538
Негосударственное пенсионное обеспечение работников	-	17 500	-	10 580	-	9 332
Безвозмездная передача	175	145	6 833	330	1 405	6 250
Штрафы и пени	272	2 443	1 077	3 132	4 286	2 599

Продолжение табл. 2.12

Финансовый результат от покупки валюты	110	3	44	2 311	443	278
Операции по ценным бумагам	202	190	20	829	708	110
Прочие	882	85 676	3 258	57 019	225	82 282
Итого	15 359 673	13 024 701	39 896 172	24 570 290	54 788 489	50 342 375

Исходя из данных таблицы 2.12, можно отметить, что основную часть прочих доходов предприятие получает от продажи валюты, причем доход по этой статье из года в год стабильно увеличивается. Но также основная часть прочих расходов предприятия уходит на продажу валюты и соответственно расходы по этой статье также стабильно увеличиваются.

Стоит обратить внимание на то, что стабильный доход предприятие получает от положительных курсовых разниц при продаже валюты. В 2014 году данный показатель составил 19 089 685 тыс. руб. Однако, в 2015 году произошло снижение до 8 878 671 тыс. руб.

Доходы и расходы от продажи товарно-материальных ценностей также стабильно увеличиваются на протяжении всего анализируемого периода.

В 2015 году доход от прибыли и убытков прошлых лет резко

увеличился с 2 765 тыс. руб. до 49 853 тыс. руб., а расходы по этой статье соответственно сократились с 39 433 тыс. руб. до 4 467 тыс. руб.

Расходы по кредитам в 2015 году незначительно сократились на 6 388 тыс. руб., что является хорошим знаком деятельности предприятия ОАО «Стойленский ГОК».

Расходы на негосударственное пенсионное обеспечение граждан стабильно уменьшается из года в год. Это связано с уменьшением численности персонала предприятия.

Доход от штрафов и пеней увеличился с 2013 по 2015 год на 4 014 тыс. руб.

Таким образом, прочие доходы и расходы стабильно увеличиваются в течение исследуемого периода. Основную часть прочих доходов и расходов предприятия составляет статья «Продажа валюты». В данном случае предприятию можно рекомендовать для увеличения дохода от основной деятельности сократить прочие расходы.

Далее, проведем анализ эффективности использования дохода. Результаты представим в таблице 2.13:

Таблица 2.13

Анализ эффективности использования дохода предприятия  
ОАО «Стойленский ГОК» за 2013-2015 гг.

Показатель	Годы			Темп прироста, %	
	2013	2014	2015	2014/2013	2015/2014
Коэффициент оборота активов (эффективность использования активов)	0,70	0,48	0,37	-31,43	-22,92
Эффективность продаж	0,69	0,68	0,61	-1,45	-10,29
Рентабельность продукции	2,01	1,75	1,16	-12,94	-33,71

Коэффициент оборота активов — это показатель, который отражает эффективность использования активов. Используется для анализа того, насколько эффективно [предприятие](#) управляет своими активами, является ли



общее количество активов в балансе фирмы достаточным, большим или малым по отношению к текущим или прогнозируемым объёмам продаж. В результате анализа видно, что коэффициент имеет тенденцию к снижению. В 2014 году коэффициент уменьшился на 31,43%, а в 2015 на 22,92%. Снижение произошло в результате недостаточных инвестиций в активы. Это явление сопровождается снижением объёмов продаж, что уменьшает свободный денежный поток.

Эффективность продаж - показатель доходности, рассчитанный с применением валового дохода. Зная его, можно понять какую выгоду получила компания, продав изготовленную продукцию или оказав услуги. Рассчитывается в рублевом эквиваленте. Определяется как деление валового дохода на выручку. В таблице видно, что данный показатель уменьшается на протяжении всего исследуемого периода: с 2013 по 2015 год он снизился на 11,74%. Важно отметить, что не существует нормативных значений показателя эффективности продаж, поскольку он сильно зависит от отраслевой специализации конкретной компании.

Показатель рентабельности продукции также снизился за анализируемый период с 2,01 до 1,16. Для повышения рентабельности реализуемой продукции возможно снижать себестоимость продукции и повышать объемы продаж. Оба пути связаны с появлением дополнительных затрат, которые впоследствии повлияют на величину рентабельности.

Таким образом, можно сделать вывод, что ОАО «Стойленский ГОК» в настоящее время недостаточно полно использует имеющиеся производственные мощности. Неполное использование производственной мощности приводит к снижению объема выпуска продукции, к росту ее себестоимости, так как на единицу продукции приходится больше постоянных расходов.

В данном случае основные средства не оказывают особого влияния на получение дохода, но в скором времени предприятию необходимо будет

эффективнее использовать основные средства, чтобы в дальнейшем они оказывали положительное влияние на увеличение дохода предприятия.

Анализируя показатели, рассчитанные данной подглаве, можно сделать следующие выводы.

Выручка от реализации продукции за анализируемый период снизилась. Себестоимость реализованной продукции увеличилась в 2015 году по сравнению с 2014 годом на 8,39%. Увеличение себестоимости является следствием роста цен на материалы и энергоресурсы, увеличением расходов на оплату труда, а также естественным увеличением объема производства и реализации продукции. В результате превышения темпа роста себестоимости над темпом роста выручки от реализации снизилась прибыль от реализации и прибыль до налогообложения, что в свою очередь привело к снижению показателей рентабельности. Так рентабельность продаж в 2015 году по сравнению с 2014 годом снизилась на 17,86%, за три года на 24,59%. По итогам работы за 2015 г. ОАО «Стойленский ГОК» является недостаточно рентабельным, что свидетельствует о низком уровне доходности производственной деятельности данного предприятия.

Таким образом, подведем итог. В целом наблюдается снижение эффективности деятельности организации, поскольку наблюдается снижение чистой прибыли и рентабельности. Однако, доход предприятия за рассматриваемый период вырос, что характеризует предприятие с положительной стороны.

Анализируя структуру доходов предприятия ОАО «Стойленский ГОК» следует отметить, что почти основную часть доходов в 2013 году составляет выручка предприятия, а в 2014-2015 гг. составляют прочие доходы, которые с каждым годом увеличивались и, соответственно, увеличивался их удельный вес в составе доходов.

В результате анализа распределения дохода можно сделать вывод о том, что расходы увеличиваются на протяжении всего анализируемого периода. Большую часть в составе расходов составили прочие расходы. Это

связано с суммой дебиторской задолженности, по которой истек срок исковой давности, штрафами за нарушение условий договора и оказанием материальной помощи сотруднику организации.

Прочие доходы и расходы составляют основную часть формирования и распределения дохода предприятия. Наблюдается их стабильное увеличение в течение исследуемого периода. Основную часть прочих доходов и расходов предприятия составляет статья «Продажа валюты». В данном случае предприятию можно рекомендовать для увеличения дохода от основной деятельности сократить прочие расходы.

Показатели эффективности использования дохода предприятия имеют тенденцию к снижению. Однако важно отметить, что не существует нормативных значений показателя эффективности продаж, поскольку он сильно зависит от отраслевой специализации конкретной компании.

В целом, предприятие находится на достаточно удовлетворительном уровне экономического развития. Доход предприятия в течение рассматриваемого периода стабильно увеличивался. Однако, если показатели рассчитанные в данной главе, которые имели отрицательную тенденцию будут также уменьшаться, то предприятие в недалеком будущем окажется на пороге убыточности.

Для совершенствования формирования и распределения дохода и увеличения уровня доходности предприятия необходимо провести ряд мероприятий, представленных в следующем разделе.

### **2.3. Направления совершенствования формирования и распределения дохода предприятия**

Прежде чем приступить к поиску направлений совершенствования формирования дохода предприятия ОАО «Стойленский ГОК», рассмотрим основные проблемы в финансово-хозяйственной деятельности предприятия, выявленные в ходе проведенного нами анализа.

Анализ формирования доходов предприятия ОАО «Стойленский ГОК» показал, что основную часть за исследуемый период составляют прочие доходы, выручка и проценты к получению. В целом за 2013-2015 года динамика доходов предприятия достаточно стабильная.

За рассматриваемый период доход увеличился на 32 315 666 тыс. руб. или на 56,4%. Но при этом наблюдается отрицательная динамика у одного показателя – выручка предприятия, с 2013 по 2015 год выручка упала на 17,9%, или на 7 314 219 тыс. руб. Прочие доходы за 2013-2015 года предприятия увеличились на 24 536 499 тыс. руб. (на 59,75%). Таким образом, проанализировав состав и структуру формирования доходов ОАО «Стойленский ГОК», можно сделать вывод, о том, что происходит повышение эффективности деятельности предприятия, но лишь недостатком является что эта положительная динамика выросла за счет прочих доходов.

Рентабельность продаж в 2015 году по сравнению с 2014 годом снизилась на 17,86%, за три года на 24,59%. По итогам работы за 2015 г. ОАО «Стойленский ГОК» является недостаточно рентабельным, что свидетельствует о низком уровне доходности производственной деятельности данного предприятия.

Что касается финансовой устойчивости ОАО «Стойленский ГОК», то ее уровень достаточно высокий, по состоянию на 31.12.2015 года компания находится в абсолютно устойчивом финансовом состоянии. Все запасы полностью покрываются собственными оборотными средствами, т.е. предприятие совершенно не зависит от внешних кредиторов. Однако, такую ситуацию нельзя рассматривать как идеальную, поскольку она означает, что руководство предприятия не умеет, не хочет или не имеет возможности использовать внешние источники финансирования основной деятельности.

Также, стоит обратить внимание на резкое увеличение и снижение кредиторской задолженности за анализируемый период. Увеличение доли краткосрочных кредитов и займов говорит о получении денежных средств предприятием из разных источников, а уменьшение говорит об

осуществлении выплат предприятием по своим обязательствам. Соответственно, за 2015 год предприятию удалось выплатить по своим обязательствам 14 545 128 тыс. руб.

Основной проблемой деятельности предприятия ОАО «Стойленский ГОК» является высокий уровень дебиторской задолженности, в 2015 году дебиторская задолженность составила 8 701 460 тыс. руб. Поэтому руководству предприятия необходимо осуществлять контроль над состоянием расчетов с дебиторами, чтобы минимизировать риск возникновения безнадежной дебиторской задолженности.

Ситуация с кредиторской задолженностью у предприятия такая же как и с дебиторской, за 2013-2015 года уровень кредиторской задолженности прогрессивно вырос и составил на 2015 год – 8 548 748 тыс. руб. Анализируя значения данной задолженности за три года, можно сделать вывод, что предприятие стало не всегда вовремя рассчитываться со своими поставщиками, персоналом. Также, за анализируемый период возросла задолженность организации по налогам и сборам.

В общем, финансовое состояние предприятия ОАО «Стойленский ГОК» является отражением стабильного превышения доходов над расходами, осуществляется свободное маневрирование денежными средствами и эффективное их использование способствует бесперебойному процессу производства и реализации продукции.

С целью повышения доходности предприятия и уровня рентабельности необходимо разработать мероприятия по снижению себестоимости реализованной продукции и операционных расходов, не включаемых в себестоимость. Также положительное влияние на уровень рентабельности активов и собственного капитала окажет ускорение оборачиваемости средств предприятия.

Таким образом, было выяснено, что для грамотного формирования дохода и увеличения уровня доходной части компании ОАО «Стойленский ГОК» необходимо провести ряд мероприятий, в ходе которых необходимо:

- 1) уменьшить сумму дебиторской задолженности;
- 2) увеличить финансовые результаты деятельности предприятия;
- 3) поиск новых источников получения доходов;
- 4) активизация работы с дебиторами;
- 5) повышения эффективности персонала.

В деятельности ОАО «Стойленский ГОК» должны предусматриваться плановые мероприятия по увеличению доходности и снижению расходов предпринимательской деятельности. В общем плане эти мероприятия могут быть следующего характера:

- продажа излишнего оборудования и другого имущества или сдача его в аренду;

- снижение себестоимости продукции за счет более рационального использования материальных ресурсов, торговых площадей, рабочей силы и рабочего времени;

- расширение рынка продаж руды и сопутствующего сырья - поиск новых покупателей;

- повышение эффективности деятельности предприятия по сбыту продукции. Прежде всего, необходимо больше внимания уделять повышению скорости движения оборотных средств, сокращению всех видов запасов, добиваться максимально быстрого продвижения сырья от карьера к потребителю;

- снизить издержки по доставке и добычи, что приведет к конкурентоспособности и заинтересованности выбора данного предприятия в качестве основного поставщика руды и железнорудного концентрата;

- строгое соблюдение заключенных договоров на поставку продукции - нужно проводить сегментацию потребителей и на основе этого выбирать: с кем заключать договора, а с кем - нет.

Стоит отметить, что в современной действительности надо уметь четко рассчитывать свои действия, то есть планировать, анализировать, выявлять тенденции и закономерности деятельности для более эффективного

функционирования предприятия.

Направлением повышения доходности и рентабельности предприятия ОАО «Стойленский ГОК» является четкая финансовая стратегия.

Основываясь на проведенном ранее анализе финансового состояния предприятия, выяснили что ОАО «Стойленский ГОК» занимает стабильное уверенное положение на рынке.

Сформируем предложения по совершенствованию формирования дохода и увеличению уровня доходности предприятия ОАО «Стойленский ГОК». Варианты предложений оформим в виде таблиц (таб. 2.14 – 2.16).

Таблица 2.14

Предложения по увеличению доходности деятельности предприятия  
ОАО «Стойленский ГОК» (вариант 1)

Объекты финансовой стратегии	Составляющие финансовой стратегии	Предложения	
		Наименование предложения	Количественная оценка, тыс. руб.
1. Доходы и поступления	1.1. Оптимизация основных и оборотных средств	Открыть новый логистический склад по перевалу руды	350 000
		1.1.2. Сокращение товарных запасов	150 000
2. Расходы и отчисления средств	2.1. Оптимизация распределения прибыли	2.1.1. Направить прибыль на развитие производства	1 000 000

Таблица 2.15

Предложения по увеличению доходности деятельности предприятия  
ОАО «Стойленский ГОК» (вариант 2)

Объекты финансовой стратегии	Составляющие финансовой стратегии	Предложения	
		Наименование предложения	Количественная оценка, тыс. руб.
1. Доходы и поступления	1.1. Оптимизация основных и оборотных средств	1.1.2. Сокращение товарных запасов	150 000
2. Расходы и отчисления средств	2.1. Оптимизация распределения прибыли	2.1.1. Направить прибыль на развитие предприятия	1 000 000

	2.2. Оптимизация основных и оборотных средств	2.2.1. Получение краткосрочного кредита на оборотные средства	1 000 000
--	---	---	-----------

Таблица 2.16

Предложения по увеличению доходности деятельности предприятия  
ОАО «Стойленский ГОК» (вариант 3)

Объекты финансовой стратегии	Составляющие финансовой стратегии	Предложения	
		Наименование предложения	Количественная оценка, тыс. руб.
1. Доходы и поступления	1.1. Оптимизация основных и оборотных средств	1.1.1. Продажа недействующей и устаревшей части основных средств	300 000
		1.1.2. Сокращение товарных запасов	150 000
2. Расходы и отчисления средств	2.1. Оптимизация распределения прибыли	2.1.1. Направить прибыль на развитие предприятия	1 000 000

На основании полученных результатов, для наглядности составим таблицу 4, где знак «+» будет обозначать положительные значения показателей (удовлетворительные значения, а также значения, лежащие в пределах нормативов), а знак «-» - отрицательные (ниже нормативов).

Таблица 2.17

## Общая таблица вариантов

Показатели	Вариант 1			Вариант 2			Вариант 3		
	А	Б	В	А	Б	В	А	Б	В
Финансовая устойчивость	+	+	+	-	-	-	+	+	+
К <sub>ТЛ</sub>	+	+	+	+	+	+	+	+	+
К <sub>БЛ</sub>	+	+	+	+	+	+	-	+	-
К <sub>АЛ</sub>	-	-	+	-	-	-	+	+	+



Как видно из таблицы 2.17, наилучшими вариантами являются 1 и 3.

Учитывая сложившиеся экономические условия, следует принять к разработке третий вариант.

То есть в качестве предложений можно выделить 3 вариант повышения доходности, который включает следующие мероприятия:

- продажа недействующих и устаревших основных средств;
- сокращение товарных запасов через дополнительные каналы сбыта другим покупателям;
- прибыль направлять на развитие деятельности – улучшение эффективности и оперативности добычи за счет закупки нового оборудования – экскаваторов, для добычи железной руды.

Просчитаем экономическую эффективность от проекта по закупке новых экскаваторов для предприятия ОАО «Стойленский ГОК».

Новое оборудование отвечает требованиям по добыче, за счет его использования можно повысить эффективность производства и сократить расходы. Это достигается за счет экономии, полученной благодаря более высокой производительности новейшего оборудования. Производительность нового оборудования увеличит объём добычи на 10%, по сравнению с прошлыми периодами.

Что бы определить, сколько будет стоить поставка этого оборудования необходимо провести ее ориентировочную калькуляцию (таб. 2.18).

Таблица 2.18

Расчет ориентировочной калькуляции поставки новых экскаваторов для предприятия ОАО «Стойленский ГОК»

№ п\п	Статьи расходов	Сумма, тыс. руб.
1	Закупочная стоимость	6 300 000
2	Транспортные расходы	3 000
3	Таможенное оформление и хранение	326,87
	Итого:	6 303 326,87

Для того чтобы определить на сколько эффективно будет для

предприятия ОАО «Стойленский ГОК» приобретение новых экскаваторов необходимо провести расчет. Самым простым методом является метод расчет бухгалтерской рентабельности инвестиций (Return on Investments - ROI). ROI показывает реальную рентабельность бизнес-решения, поэтому обычно выражается в процентах. Если значение превышает 100%, то прибыльность проекта доказана, а если меньше этого значения, значит, вложенные средства не возвращаются.

Для расчета ROI используются следующие показатели:

- себестоимость товара или услуги;
- суммарный доход без вычета себестоимости;
- сумма инвестиций, выделенных на конкретный проект.

Перечисленные показатели используются для формулы, которая выглядит следующим образом (2.1):

$$ROI = \frac{\text{суммарный доход} - \text{себестоимость}}{\text{полная сумма инвестиций}} * 100\% \quad (2.1)$$

Произведем расчет ROI инвестиционного проекта для ОАО «Стойленский ГОК».

Себестоимость продукции предприятия по данным на 2015 год - 12 267 240 тыс. руб.

Выручка – 33 755 170 тыс. руб.

Сумма инвестиций – 6 303 326,87 тыс. руб.

$$RIO = (33\,755\,170 - 12\,267\,240) / 6\,303\,326,87 * 100 = 340,9\%$$

Из расчета следует, что проект по модернизации нового оборудования для добычи руды окупится.

Годовой экономический эффект может быть определен по формуле (2.2):

$$Эф = \Delta П - E_n \times S_k, \quad (2.2)$$

где  $\Delta\Pi$  - дополнительная прибыль, определяемая разностью себестоимости производимой продукции на старом и новом оборудовании;

$S_k$  – капитальные затраты на новое оборудование, включая затраты на его разработку в ходе проектирования или модернизации, а также строительно-монтажные и пуско-наладочные работы;

$E_n$  – коэффициент эффективности капитальных вложений.

$$\text{Эф} = 3\,670\,832 - 0,10 * 6\,303\,326,87 = 3\,040\,499 \text{ тыс. руб.}$$

Срок окупаемости определяется как отношение суммы капитальных вложений и среднегодовой прибыли, формула (2.3).

$$T = K / \Pi \quad (2.3)$$

$$T = 6\,303\,326,87 / 3\,040\,499 = 2,07 \text{ – примерно 2 года и 1 месяц.}$$

Внедрение данного проекта даст предприятию годовой экономический эффект в размере 3 040 499 тыс. руб. и окупиться чуть больше чем за 2 года.

В ходе проведенного анализа дебиторской задолженности выяснилось, что предприятие очень плохо контролирует своих дебиторов и допускает предоставление отсрочки платежа неблагонадежным партнёрам.

Предприятию ОАО «Стойленский ГОК» можно рекомендовать к использованию ряд приемов, направленных на сокращение нахождения средств в дебиторской задолженности с целью роста прибыли и рентабельности:

1. Исключение из числа партнеров предприятий-дебиторов с высоким уровнем риска. Для этого необходимо:

- собрать информацию о покупателях тщательно проанализировать ее;

- принять решение о предоставлении или отказе в товарном кредите.

В зависимости от размера кредита руководитель финансового отдела собирает вполне определенную, детализированную информацию. Ее

основные источники: внутренняя информация, имеющаяся на предприятии, относительно поведения клиента в прошлом; информация сообщенная банками; информация, предоставленная специализированными агентствами, и т.п. После изучения финансового состояния клиентов и их значимости (незначительный, крупный) руководитель принимает соответствующее решение. Незначительных клиентов, по нашей классификации, условно можно разбить на пять категорий. В зависимости от уровня риска, которому предприятие подвергается в результате полной или частичной неоплаты дебиторской задолженности (таблица 2.19).

По первой категории товарный кредит можно предоставлять автоматически. По второй - кредит может быть разрешен до определенного объема, который определяется предприятием. По третьей - лимит по кредиту должен быть более строгим. По четвертой кредит предоставляется в исключительных случаях. По пятой категории кредит не предоставляется вообще.

Таблица 2.19

#### Классификация заказчиков ОАО «Стойленский ГОК» по уровню риска

Категория риска	Уровень возможных убытков по сделке, %
1	0
2	5-10 %
3	10-20 %
4	20-50 %
5	Более 50 %

Крупного заказчика следует рассматривать как совокупность небольших клиентов, случайные убытки от которых полностью коррелируют друг с другом. Если предприятие продает в кредит крупным клиентам, то проблема состоит в том, чтобы узнать максимальный риск, возникающий в данной ситуации, и его возможные последствия. Если возникающий в результате убыток будет настолько велик, что может привести предприятие к банкротству, следует отказать в кредите, даже если вероятность невозврата средств низка. Используя предлагаемую

методику, предприятие ОАО «Стойленский ГОК» сможет исключать из числа партнеров дебиторов с высоким уровнем риска.

2. Периодический пересмотр предельной суммы кредита. При определении предельных размеров предоставляемых кредитов нужно исходить из: финансовых возможностей предприятия; прогнозируемого числа получателей кредита и оценки уровня кредитного риска. Фиксированный максимальный предел суммы задолженности может быть дифференцирован по группам будущих дебиторов (с учетом финансового состояния отдельных клиентов).

3. Рассмотрение возможность оплаты клиентами дебиторской задолженности векселями, ценными бумагами, бартером. Предварительно обговорив с ними условия и порядок оплаты.

4. Формирование системы штрафных санкций за просрочку исполнения обязательства дебиторами. При этом к дебиторам должны предусматриваться соответствующие пени, штрафы, неустойки. Их размеры должны полностью возмещать все финансовые потери предприятия (потерю дохода, инфляционные потери и другие). Штрафные санкции могут быть дифференцированы в зависимости от сроков погашения кредита и групп покупателей.

5. Определение процедуры взыскания дебиторской задолженности. Эта процедура должна предусматривать сроки и форму предварительного и последующего напоминаний дебиторам о дате платежа, возможность пролонгирования долга, срока и порядка взыскания долга и другие действия.

6. Использование судебных процедур для взыскания долга. В случае невозможности взыскать задолженность даже на основании судебного решения предприятие все же получает возможность отнести сумму непогашенной задолженности на уменьшение налогооблагаемой прибыли, что позволит хотя бы уменьшить платежи в бюджет.

7. Использование современных форм рефинансирования

дебиторской задолженности, например факторинг.

8. Разработка системы погашения дебиторской задолженности с клиентами основанной на их стимулировании. Система предполагает предоставление дополнительных скидок клиентам при немедленном возврате имеющейся задолженности.

В целях улучшения контроля за состоянием дебиторской задолженности на предприятии ОАО «Стойленский ГОК» необходимо:

1) проводить регулярный мониторинг и контролировать дебиторскую задолженность предприятия, отслеживания при этом соотношение дебиторской и кредиторской задолженности;

2) контролировать состояние расчетов по просроченным задолженностям;

3) по возможности ориентироваться на увеличение количества заказчиков с целью уменьшения риска неуплаты монопольным заказчиком.

В целях повышения эффективности контроля и анализа дебиторской задолженности целесообразно ввести в практику работы бухгалтерии и планово-экономического отдела ОАО «Стойленский ГОК» форму отчетности "Анализ состояния дебиторской задолженности по срокам ее возникновения", что позволит бухгалтеру представлять четкую картину состояния расчетов с разными дебиторами, своевременно выявлять просроченную задолженность и принимать меры по ее устранению.

Важным источником увеличения суммы дохода и рентабельности является оптимальный подбор оборудования, в том числе за счет сокращения средних остатков основных производственных фондов за счет реализации и сдачи в аренду ненадобных и списания непригодных.

Резервы роста фондоотдачи и рентабельности активов – это увеличение объема производства продукции и (или) прибыли, и сокращение среднегодовых остатков основных производственных фондов. В свою очередь, резерв сокращения средних остатков

производственных фондов образуется за счет реализации и сдачи в аренду ненадобных и списания непригодных фондов.

Для увеличения доходности и снижения расходов нужна заинтересованность не только руководящего состава, но и всего персонала организации. Для этого надо провести ряд организационных мероприятий:

- уменьшить время простоя по вине персонала;
- своевременно проводить зачистные работы карьера;
- улучшение качества услуг – доставка с карьера покупателям;
- провести эффективную политику в области подготовки персонала, что представляет собой особую форму вложения капитала - следует отправлять работников на повышение квалификации.

Стоит отметить, что в современной действительности надо уметь четко рассчитывать свои действия, то есть планировать, анализировать, выявлять тенденции и закономерности деятельности для более эффективного функционирования предприятия. Для этого каждый предприниматель бизнеса стремится привлечь к работе квалифицированные кадры, но здесь есть одна проблема. Хорошо квалифицированные кадры не захотят работать за то вознаграждение, которое может предложить компания.

Приведем расчет эффективности использования рабочего времени на примере сотрудников складского комплекса приема железной руды.

В таблице 7 представим усредненный баланс рабочего времени на примере работников склада приема железной руды.

Таблица 2.20

Усредненный баланс рабочего времени рабочих склада в 2015 году

Категории работ	Затраты времени, мин.	В процентах к итогу, Тсм
Подготовительно-заключительная работа	30	6
Время на обслуживание рабочего места	15	3
Потери времени по оргтехпричинам	20	4
Время на отдых и личные надобности	15	3

Потери времени из-за нарушения трудовой дисциплины	93	18
Оперативное время	327	66
Итого	480	100

Представим результаты расчетов в виде диаграммы:

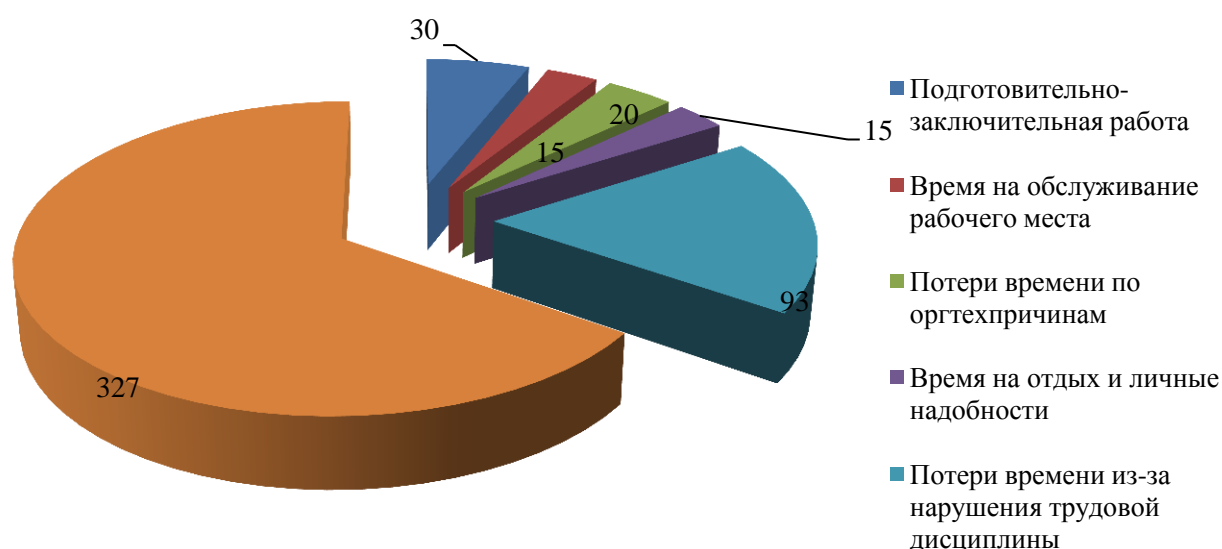


Рис. 2.4. Усредненный баланс рабочего времени на рабочих складах приема железной руды (в минутах)

Так как оперативное время должно занимать порядка 95% от времени смены (а фактически – 66%), то вычислим экономический эффект от снижения численности сотрудников (при данных расчетах можно сократить каждого второго сотрудника склада).

Зарботная плата кладовщика составляет 40 000 руб., ежеквартальная премия за переработки в выходные и ненормированный рабочий день 50%:  $40\ 000 \cdot 0,5 = 20\ 000$  руб. При расчете данной экономии берутся не 12 месяцев, а 10 мес., так как при сокращении работников предприятие обязано выплатить ему средне месячную заработную плату за 2 месяца (с учетом индекса роста среднемесячной заработной платы). Рассчитаем экономию по заработной плате при сокращении ставки кладовщика приема железной



руды.

Экономия по з/п =  $40\ 000 * 1,267 * 10\text{мес} + 20\ 000 * 1,267 * 4\text{кв} = 608\ 160$  руб.

Далее произведем расчет расходов связанных с приобретением и установкой программы оперативного учета сырья.

Расходы на программу "1С Карьер 8.5" – 540 000 руб.

Амортизация программы со сроком не более 3-х лет составит –  $540\ 000 / 3 = 180\ 000$  руб.

Расходы на установку программы и приобретения МФУ (устройство 3 в 1: факс, копир, принтеры) – 25 000 руб.

Расходы на обучение персонала – 50 000 руб.

Рассчитаем годовую экономию после внедрения данной рекомендации.

Годовая экономия =  $608\ 160 - (50\ 000 + 25\ 000 + 180\ 000) = 353\ 160$  руб.

Таким образом, проведенные расчеты показывают возможность сокращения ставки кладовщика приема железной руды и получения экономической выгоды в размере 353 160 руб. за год. Так как в составе себестоимости понизились расходы на оплату труда, следовательно, показатель себестоимости снизится.

Внедрение данной рекомендации на ОАО «Стойленский ГОК» позволит получение экономической выгоды от сокращения одного сотрудника в размере 353 160 руб. за год, упростить работу персонала, увеличить рентабельность затрат, то есть, в конечном счете, улучшить финансовое состояние предприятия.

Обобщим мероприятия оптимизации использования трудовых ресурсов на ОАО «Стойленский ГОК»:

- увеличения фонда рабочего времени;
- повышения среднечасовой выработки за счет совершенствования техники, технологии, организации производства и рабочей силы;
- сокращение потерь рабочего времени по вине предприятия;
- повышения среднегодовой выработки одного работника, занятого в

основном производстве.

Трудно переоценить значение эффективного использования основных фондов на предприятии. Решение этой задачи означает увеличение производства продукции, повышение отдачи созданного производственного потенциала, улучшение баланса оборудования, снижение себестоимости продукции, рост рентабельности производства.

Можно сделать вывод о том, что главная цель производственного предприятия ОАО «Стойленский ГОК» в современных условиях - получение максимальной прибыли, что невозможно без эффективного управления доходами. Поиски резервов для увеличения доходности предприятия составляют основную задачу управленца. Очевидно, что от эффективности управления финансовыми ресурсами и предприятием целиком и полностью зависит результат деятельности предприятия в целом. В целях оптимизации доходных и расходных статей компании и улучшения системы управления, нами были предложены ряд рекомендаций:

1) Сформировать новую финансовую стратегию предприятия, которая нацелена на укрепление финансового состояния и увеличения уровня доходности. Нами были смоделированы три варианта реализации данной стратегий и на базе оценки целесообразности и экономической эффективности мы выбрали наилучший вариант.

2) Предложить руководству организации реализовать проект по закупке новых высокоэффективных экскаваторов для добычи железной руды в карьере. Срок окупаемости и экономическую целесообразность мы также просчитали для данного проекта.

3) Для улучшения контроля за состоянием дебиторской задолженности на предприятии мы предложили ввести в практику работы бухгалтерии и планово-экономического отдела новую форму отчетности и использовать в работе механизм за счет продажи дебиторской задолженности (факторинга).

4) Предложено внедрение автоматизированной системы 1С «Карьер

8.5" в целях повышения эффективности и рациональности использования персонала. Просчитали затраты на внедрение, экономию и возможность сокращения ставки кладовщика приема железной руды и получение экономической выгоды.

## **ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

Стойленский горно-обогатительный комбинат (СГОК) — одно из ведущих предприятий России по объему производства сырья для черной металлургии. Образован в 1961 году в городе Старый Оскол Белгородской области. Занимается разработкой Стойленского месторождения КМА. Месторождение расположено в центральной части северо-восточной полосы Курской магнитной аномалии. Основная продукция комбината — железорудный концентрат и железная агломерационная руда. Утвержденные балансовые запасы в контуре карьера составляют: богатая железная руда — 26,6 млн. тонн; железистые кварциты — 1,4 млрд. тонн. Акционером Стойленского ГОКа является ОАО «Новолипецкий металлургический комбинат».

Основные потребители аглоруды и концентрата – Новолипецкий, Магнитогорский, Орско-Халиловский, Мариупольский и другие металлургические комбинаты. Часть железорудного сырья отгружается на экспорт. Среди основных потребителей железорудной продукции Комбината на внешнем рынке – предприятия Украины, Чехии, Австралии, Словакии.

Под доходами организации признается экономическая выгода в денежной или натуральной форме, полученная в результате хозяйственной деятельности.

Можно сделать вывод о том, что главная цель производственного предприятия ОАО «Стойленский ГОК» - получение максимальной прибыли, что невозможно без эффективного управления доходами.

Анализ состава и структуры доходов предприятия ОАО «Стойленский ГОК» показал, что основную часть за исследуемый период составляют прочие доходы, выручка и проценты к получению. В целом за 2013-2015 года динамика доходов предприятия достаточно стабильная.

За рассматриваемый период доход увеличился на 32 315 666 тыс. руб. или на 56,4%. Но при этом наблюдается отрицательная динамика у одного показателя – выручка предприятия, с 2013 по 2015 год выручка упала на 17,9%, или на 7 314 219 тыс. руб. Прочие доходы за 2013-2015 года предприятия увеличились на 24 536 499 тыс. руб. (на 59,75%). Таким образом, проанализировав состав и структуру формирования доходов ОАО «Стойленский ГОК», можно сделать вывод, о том, что происходит повышение эффективности деятельности предприятия, но лишь недостатком является что эта положительная динамика выросла за счет прочих доходов.

Прочие доходы и расходы составляют основную часть формирования и распределения дохода предприятия. Наблюдается их стабильное увеличение в течение исследуемого периода. Основную часть прочих доходов и расходов предприятия составляет статья «Продажа валюты». В данном случае предприятию можно рекомендовать для увеличения дохода от основной деятельности сократить прочие расходы.

Показатели эффективности использования дохода предприятия имеют тенденцию к снижению. Однако важно отметить, что не существует нормативных значений показателя эффективности продаж, поскольку он сильно зависит от отраслевой специализации конкретной компании.

Рентабельность продаж в 2015 году по сравнению с 2014 годом снизилась на 17,86%, за три года на 24,59%. По итогам работы за 2015 г. ОАО «Стойленский ГОК» является недостаточно рентабельным, что свидетельствует о низком уровне доходности производственной деятельности данного предприятия.

Что касается финансовой устойчивости ОАО «Стойленский ГОК», то ее уровень достаточно, по состоянию на 31.12.2015 года компания находится

в абсолютно устойчивом финансовом состоянии. Все запасы полностью покрываются собственными оборотными средствами, т.е. предприятие совершенно не зависит от внешних кредиторов. Однако, такую ситуацию нельзя рассматривать как идеальную, поскольку она означает, что руководство предприятия не умеет, не хочет или не имеет возможности использовать внешние источники финансирования основной деятельности.

Также, стоит обратить внимание на резкое увеличение и снижение кредиторской задолженности за анализируемый период. Увеличение доли краткосрочных кредитов и займов говорит о получении денежных средств предприятием из разных источников, а уменьшение говорит об осуществлении выплат предприятием по своим обязательствам. Соответственно, за 2015 год предприятию удалось выплатить по своим обязательствам 14 545 128 тыс. руб.

Основная проблемой деятельности предприятия - высокий уровень дебиторской задолженности, в 2015 году дебиторская задолженность составила 8 701 460 тыс. руб. Поэтому руководству предприятия необходимо осуществлять контроль над состоянием расчетов с дебиторами, чтобы минимизировать риск возникновения безнадежной дебиторской задолженности.

Ситуация с кредиторской задолженностью у предприятия такая же как и с дебиторской, за 2013-2015 года уровень кредиторской задолженности прогрессивно вырос и составил на 2015 год – 8 548 748 тыс. руб. Анализируя значения данной задолженности за три года, можно сделать вывод, что предприятие стало не всегда вовремя рассчитываться со своими поставщиками, персоналом. Также, за анализируемый период возросла задолженность организации по налогам и сборам.

В общем, финансовое состояние предприятия ОАО «Стойленский ГОК» является отражением стабильного превышения доходов над расходами, осуществляется свободное маневрирование денежными средствами и эффективное их использование способствует бесперебойному процессу производства и реализации продукции.

Для увеличения доходности и снижения расходов нужна заинтересованность не только руководящего состава, но и всего персонала организации. Для этого надо провести ряд организационных мероприятий:

- уменьшить время простоя по вине персонала;
- своевременно проводить зачистные работы карьера;
- улучшение качества услуг – доставка с карьера покупателям;
- провести эффективную политику в области подготовки персонала, что представляет собой особую форму вложения капитала - следует отправлять работников на повышение квалификации.

Важным источником увеличения суммы дохода и рентабельности является оптимальный подбор оборудования, в том числе за счет сокращения средних остатков основных производственных фондов за счет реализации и сдачи в аренду ненадобных и списания непригодных.

Стоит отметить, что в современной действительности надо уметь четко рассчитывать свои действия, то есть планировать, анализировать, выявлять тенденции и закономерности деятельности для более эффективного функционирования предприятия. Для этого каждый предприниматель бизнеса стремиться привлечь к работе квалифицированные кадры, но здесь есть одна проблема. Хорошо квалифицированные кадры не захотят работать за то вознаграждение, которое может предложить компания.

Таким образом, было выяснено, что для грамотного формирования и увеличения доходной части компании ОАО «Стойленский ГОК» необходимо провести ряд мероприятий, в ходе которых необходимо:

- 1) уменьшить сумму дебиторской задолженности;
- 2) увеличить финансовые результаты деятельности предприятия;
- 3) поиск новых источников получения доходов;
- 4) активизация работы с дебиторами;
- 5) повышения эффективности персонала.

В деятельности ОАО «Стойленский ГОК» должны предусматриваться плановые мероприятия по совершенствованию формирования и увеличению

доходности деятельности предприятия.

## СПИСОК ТСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Абрютина, М.С. Добавленная стоимость и прибыль в системе микро- и макроанализа финансово-экономической деятельности [Текст] // Финансовый менеджмент. - 2012. - № 1. - С. 150.
2. Акмаева, Р.И. Экономика организаций (предприятий) [Текст] : учебное пособие. Гриф УМО МО РФ / Р.И. Акмаева, Н.Ш. Епифанова. – М. : Феникс, 2012. – 494 с.
3. Астринский, Д. Экономический анализ финансового положения предприятия [Текст] // Экономист. - 2012. - №12. - С. 45.
4. Балабанов, И.Т. Основы финансового менеджмента [Текст] / И.Т. Балабанов. - М.: Финансы и статистика, 2014. - 480 с.
5. Балабанов, Н.П., Степанов, В.Н. Анализ расчетов рентабельности предприятий [Текст] // Бухгалтерский учет. - 2013. - № 3. - С. 15-20.
6. Бачурин, А. Повышение роли экономических методов управления [Текст] // Экономист. - 2012. - №4. - С. 112.
7. Бланк, И. А. Управление доходами [Текст] / И.А. Бланк. - Краснодар: Ника-Центр, 2014. - 554 с.
8. Беркстайн, Л.А. Анализ финансовой отчетности [Текст] / Л.А. Беркстайн. - М.: Финансы и статистика, 2012. - 268 с.
9. Большаков, С.В., Финансы предприятий: теория и практика [Текст] / С.В. Большаков. - Москва: Книжный мир, 2013- 617 с.
10. Бурмистрова, Л.М. «Финансы организаций (предприятий) [Текст] / Л.М. Бурмистрова - Москва: ИНФРА - М, 2012 - 240 с.

11. Бухгалтерская отчетность предприятия ОАО «Стойленский ГОК» [Электронный ресурс]. – 2013. – Режим доступа: [http://www.sgok.ru/uploads/files/Buh\\_otchet\\_2013.pdf](http://www.sgok.ru/uploads/files/Buh_otchet_2013.pdf)
12. Бухгалтерская отчетность предприятия ОАО «Стойленский ГОК» [Электронный ресурс]. – 2014. – Режим доступа: [http://www.sgok.ru/uploads/files/Buh\\_otchet\\_2014.pdf](http://www.sgok.ru/uploads/files/Buh_otchet_2014.pdf)
13. Бухгалтерская отчетность предприятия ОАО «Стойленский ГОК» [Электронный ресурс]. – 2015. – Режим доступа: [http://www.sgok.ru/uploads/files/Buh\\_uchet\\_2015.pdf](http://www.sgok.ru/uploads/files/Buh_uchet_2015.pdf)
14. Волков, О.И., Позднякова, В.Я. Экономика предприятия (фирмы) [Текст] / О.И. Волков, В.Я. Позднякова. - М.: НФРА-М, 2014. - 67 с.
15. Волчков, С.А. Оценка финансового состояния предприятия [Текст] // Методы менеджмента качества. - 2013. - №3. - С.11 - 15.
16. Грачев, А.В. Анализ и управление финансовой устойчивостью предприятия [Текст] / А.В. Грачев. - М.: Дело и Сервис, 2015. - 346 с.
17. Добросердова, И.И., Самонова И.Н., Попова Р.Г. «Финансы предприятий» [Текст] / под ред. И.И. Доброседовой, И.Н. Самоновой – Санкт-Петербург: 2013 - 158 с.
18. Ендовицкий, Д.А. Формирование и анализ показателей дохода организации [Текст] // Экономический анализ. – 2014. – №11. – С. 14-25.
19. Жминько, А.Е. Сущность и экономическое содержание доходов [Текст] // Экономический анализ: теория и практика. - 2014. - № 7(112). - С. 60-64.
20. Жигунова, О., Тепляков, А. Бухгалтерская и экономическая прибыль: оценка с позиции аудита [Текст] // Проблемы теории и практики управления. - 2012. - № 10. - С. 90.
21. Зайцев, Л.Н. Экономика, организация и управление предприятием [Текст] / Л.Н. Зайцев. - М.: Инфра-М, 2013. - 148 с.



22. Грищенко, О.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия [Текст] / О.В. Грищенко. - М.: ИНФРА-М, 2012. - 376 с.
23. Казуева, Т.С. Управление доходами и расходами предприятия [Текст] / Т.С. Казуева. – М.: Дашков и К, 2012. – 189 с.
24. Калинина, А.В., Конева, М.И., Яценко, В.А. Современный экономический анализ и прогнозирование (микро- и макроуровни) [Текст] / под ред. А.В. Калининой. - Киров: МАУП, 2012. - 78 с.
25. Ковалев, А.И., Привалов, В.П. Анализ финансового состояния предприятия [Текст] / под ред. А.И. Ковалева . - М.: Центр экономики и маркетинга, 2015. - 107 с.
26. Ковалев, В.В., Волкова, О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия [Текст] / В.В.Ковалев, О.Н.Волкова. - М.: ПБОЮЛ, 2014. - 15 с.
27. Ковалев, В.В. Управление денежными потоками, прибылью и рентабельностью [Текст]. - М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2014. - 336 с.
28. Ковалева, А. М., Лапуста М. Г., Скамай Л.Г., Финансы предприятий [Текст] / под ред. А.М. Ковалевой - М.: «ИНФРА - М», 2015. - 416 с.
29. Костромина, Д.В. Управление доходами и расходами предприятия на основе организации центров финансовой ответственности [Текст] // Финансовый менеджмент. - 2014. - № 4. - С. 128.
30. Кожевников, Н.Н. Основы экономики и управления [Текст] / Н.Н. Кожевников. - М.: Изд. центр «Академии», 2012. - 468 с.
31. Коммерческая деятельность предприятия: стратегия, организация, управление [Текст] / под ред. В.К. Козлова, С.А. Уварова. - СПб.: Политехника, 2013. - 28 с.
32. Крейнина, М.Н. Финансовый менеджмент [Текст] / М.Н. Крейнина.- М.: Дело и сервис, 2013. -304 с.
33. Крейнина, М.Н. Финансовое состояние предприятия. Методы оценки. [Текст] / М.Н. Крейнина. - М.: ИКЦ «ДИС», 2012. - 224 с.

34. Крейнина, М. Н. Анализ финансового состояния и инвестиционной привлекательности акционерных обществ в промышленности, строительстве и торговле [Текст] / М.Н. Крейнина. - М.: АОДИС, МВ Центр, 2012. - 431 с.
35. Крестина, М.Н. Финансовое состояние предприятия. Методы оценки [Текст] / М.Н. Крестина. - М.: Дис, 2012. - 255 с.
36. Литвин, М.И. Прогнозирование доходов на основе факторной модели [Текст] // Финансовый менеджмент. - 2014. - № 6. - С.35.
37. Макарьева, В.И. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации. - 2-е изд., перераб. и доп. [Текст] / В.И. Макарьева, Л.В. Андреева. - М.: Финансы и статистика, 2015. - 304 с.
38. Матвейчева, Е., Вишнинская, Г. Финансовые результаты деятельности предприятия [Текст] // Аудит и финансовый анализ. - 2012. - №1. - С.28-32.
39. Николаева, С.А. Доходы и расходы организации: практика, теория, перспективы [Текст] / С.А. Николаев. – Москва: Аналитика-Пресс, 2012. – 210 с.
40. Производственный менеджмент [Текст] / С.Д. Ильенкова и др. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. - 583 с.
41. Протасов, В.Ф. Анализ деятельности предприятия (фирмы): производство, экономика, инвестиции, маркетинг [Текст] / В.Ф. Протасов. – М.: Финансы и статистика, 2012. – 536 с.
42. Румянцева, Е.Е. Финансы организаций [Текст] / Е.Е. Румянцева. - Москва: Инфра-М, 2013. - 459 с.
43. Румянцева, З.П., Саломатин, Н.А. и др. Менеджмент организации [Текст] под ред. З.П. Румянцевой. - М.: ИНФРА-М, 2015. - 487с.
44. Савиных, А.Н. Анализ и диагностика финансово - хозяйственной деятельности предприятия [Текст] / А.Н. Савиных. - Новосибирск: НГАЭиУ, 2012. - 222 с.
45. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия [Текст] / Г.В. Савицкая. - Минск: ИП "Экоперспектива", 2014. - 398с.

46. Самойлова, Л.Б. Экономика фирмы: учеб. Пособие [Текст]. - М.: Флинта, МПСИ, 2013. - 412 с.
47. Самойлович, В.Г. Экономика предприятия : учебник для студентов высших учебных заведений. Гриф УМО МО РФ [Текст] / В.Г. Самойлович, Е.К. Телушкина. – 2-е изд., стер. – М. : Академия, 2012. – 224 с.
48. Семенов, В.М. Экономика предприятия [Текст] / В.М. Семенов. – 5-е изд. – СПб.: Питер, 2014. – 416 с.
49. Слущкин, М.Л. Сегментарный анализ как инструмент управления затратами и прибылью [Текст] // Финансовый менеджмент. - 2013. - № 5. - С. 37-43.
50. Соснаускене, О.И. Строительство: бухгалтерский и налоговый учет: практ. пособие [Текст]. - М.: Омега-Л, 2013. - 144 с.
51. Устинова, К.Е. Справочник финансиста предприятия [Текст] / К.Е. Устинова. - М.: ИНФРА-М, 2015. - 267 с.
52. Уткина, С.А. Расходы организации: бухгалтерский и налоговый учет : практ. пособие [Текст] / С.А. Уткина. – М. : Московская Финансово-Промышленная Академия, 2013. – 232 с.
53. Фащевский, В.Н. Финансы предприятий: особенности и возможности укрепления [Текст] // Экономист. - 2012. - № 1. - С. 36-43.
54. Финансы, денежное обращение и кредит [Текст] / под ред. Н.Ф. Самсонова. - М.: ИНФРА-М, 2012. - 302 с.
55. Фролова, Т.А. Экономика предприятия: Прибыль и доход предприятия. – Таганрог: ТТИ ЮФУ, 2012. – 174 с.
56. Хачатурян, Н.М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности в строительстве [Текст] / Н.М. Хачатурян. – Ростов-на-Дону: Феникс, 2013. - 320 с.
57. Шеремет, А.Д., Сауфулин Р.С. Финансы предприятий [Текст] / под ред. А.Д. Шеремет. – Москва: Инфра – М, 2012.-157 с.
58. Щукина, К.Е., Егорова М.С. Доходы предприятия и их источники [Текст] // Молодой ученый. – 2015. – №9. – С. 761-763.

59. Экономика предприятия: учебник [Текст] / А.П. Аксенов, И.Э. Берзинь, Н.Ю. Иванова и др. ; под ред. С.Г. Фалько. – М. : КНОРУС, 2013. – 350 с.

60. Экономика предприятия [Текст] / В.П. Волков и др. - М.: Новое знание, 2012. - 672 с.

## **ПРИЛОЖЕНИЯ**

Приложение 1

