

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Южно-Уральский государственный университет  
(национальный исследовательский университет)»  
Высшая школа экономики и управления  
Кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Зав. кафедрой

\_\_\_\_\_ И.И. Просвирина  
«\_\_» \_\_\_\_\_ 2020 г.

ФОРМИРОВАНИЕ И АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ  
(НА ПРИМЕРЕ АО «САТКИНСКИЙ ЧУГУНОПЛАВИЛЬНЫЙ ЗАВОД»)

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ВЫПУСКНОЙ  
КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЕ  
ЮУрГУ–38.03.01.2020.720.ВКР

Руководитель ВКР, д.э.н. профессор

\_\_\_\_\_ И.И. Просвирина  
08 июня 2020 г.

Автор ВКР, студент группы ЭУ- 573

\_\_\_\_\_ Н.Ю. Кузнецова  
01 июня 2020 г.

Нормоконтролер, старший преподаватель

\_\_\_\_\_ М.И. Лаврова  
13 июня 2020 г.

Челябинск 2020

## РЕФЕРАТ

Кузнецова, Н. Ю. Формирование и анализ финансовых результатов (на примере АО «Саткинский чугуноплавильный завод»). – Челябинск: ЮУрГУ, ЭУ-573, 2020. – 100 с., 32 табл., 13 рис., 14 форм., библиографический список – 48 наим., 7 прил.

Объект исследования – финансово-хозяйственная деятельность АО «Саткинский чугуноплавильный завод» (АО «СЧПЗ»).

Предмет исследования – финансовые результаты деятельности предприятия.

Цель исследования – проведение анализа и разработка предложений по повышению финансовых результатов деятельности АО «СЧПЗ».

Выпускная квалификационная работа состоит из трех разделов. В первом разделе рассмотрены порядок формирования и методики анализа финансовых результатов, действующие в Российской Федерации. Во втором разделе проведен анализ показателей финансовых результатов в АО «СЧПЗ» за период 2016-2018 гг. В третьем разделе проведен анализ организации бухгалтерского учета финансовых результатов в АО «СЧПЗ», предложены рекомендации по повышению финансовых результатов деятельности АО «СЧПЗ».

Результаты работы могут быть использованы в АО «СЧПЗ» для совершенствования методики формирования и анализа финансовых результатов.

## ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	5
1. ПОРЯДОК ФОРМИРОВАНИЯ И МЕТОДИКА АНАЛИЗА ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ.....	8
1.1 Экономическая сущность и нормативно-правовое регулирование порядка формирования финансовых результатов на российских предприятиях.....	8
1.2 Показатели финансового результата и порядок их формирования....	14
1.3 Методика бухгалтерского учета финансовых результатов на промышленном предприятии.....	24
1.4 Методика анализа показателей финансового результата предприятия.....	31
Выводы по разделу один.....	35
2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ В АО «СЧПЗ».....	37
2.1 Общая характеристика деятельности предприятия.....	37
2.2 Анализ финансового состояния предприятия.....	42
2.3 Анализ финансовых результатов и мероприятия по улучшению показателей рентабельности деятельности предприятия.....	52
Выводы по разделу два.....	65
3. ОРГАНИЗАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ В АО «СЧПЗ».....	67
3.1 Методика формирования финансовых результатов деятельности АО «СЧПЗ» и ее анализ.....	67
3.2 Рекомендации по совершенствованию порядка формирования финансовых результатов деятельности АО «СЧПЗ».....	74
Выводы по разделу три.....	80
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	82
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	86

ПРИЛОЖЕНИЯ.....	91
ПРИЛОЖЕНИЕ А. Корреспонденция счета 91 «Прочие доходы и расходы» с другими счетами.....	91
ПРИЛОЖЕНИЯ Б. Корреспонденция счета 99.....	93
ПРИЛОЖЕНИЯ В. Бухгалтерский баланс АО «СЧПЗ».....	94
ПРИЛОЖЕНИЯ Г. Отчет о финансовых результатах АО «СЧПЗ».....	96
ПРИЛОЖЕНИЕ Д. Схема формирования финансовых результатов деятельности АО «СЧПЗ».....	97
ПРИЛОЖЕНИЕ Е. Калькуляция себестоимости агломерата АО «СЧПЗ»	98
ПРИЛОЖЕНИЕ Ж. Аналитические показатели за 12 месяцев 2018 г.....	100

## ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы формирования и анализа финансовых результатов определяется тем, что главной задачей функционирования любого предприятия является получение положительных финансовых результатов. Эффективность функционирования предприятия во многом зависит от его способности приносить необходимую прибыль.

Для оценки этой способности применяются методы анализа финансовых результатов, позволяющие определить, насколько стабильны получаемые доходы и производимые расходы; какие элементы отчета о прибылях и убытках могут быть использованы для прогнозирования финансовых результатов; какова эффективность использования вложенного капитала; насколько производительны осуществляемые затраты; насколько эффективно управление компанией в целом.

Анализ финансовых результатов предприятий всех форм собственности является составной частью анализа его финансово-хозяйственной деятельности и одним из наиболее действенных инструментов учета и контроля использования материальных, трудовых и денежных ресурсов.

Результативность деятельности предприятия в финансовом смысле характеризуется показателями прибыли и рентабельности. Эти показатели подводят итог деятельности предприятия за отчетный период. Прибыль как экономическая категория отражает чистый доход, созданный в сфере материального производства в процессе предпринимательской деятельности. Деятельность предприятий осуществляется за счет собственных заработанных средств, то есть за счет прибыли. Поэтому в системе экономического анализа важное место занимает исследование закономерностей формирования основного источника дохода предприятия - прибыли. По сравнению с другими стоимостными показателями, прибыль в наибольшей мере подходит для оценки производственно-хозяйственной деятельности предприятия, так как выражает в стоимостной форме результат этой деятельности.

Нестабильность рыночных отношений, жесткая кредитная политика, несовершенство налоговой системы, постоянно меняющиеся нормативные акты – те условия, которые в настоящее время характеризуют экономическую ситуацию в стране. И, совершенно очевидно, что эти факторы крайне неблагоприятно влияют на предприятия, так как любое предприятие – это долгосрочная программа, рассчитанная на определенные капиталовложения.

Формирование финансовых результатов является ключевым и одновременно наиболее сложным элементом формирования и развития производственно-хозяйственного механизма организации, охваченного системой управленческого и финансового учета.

Таким образом, особое значение в организации учета на предприятии имеет учет финансовых результатов, поскольку данные объекты являются важными элементами финансовой отчетности и непосредственно связаны с оценкой финансовых результатов деятельности организации.

Так как в современных условиях целевой функцией любого хозяйствующего субъекта является получение чистого дохода, это позволяет сформулировать проблему изучения учета финансовых результатов и проведения их анализа, учитывая ее актуальность на настоящем этапе развития экономики Российской Федерации.

Цель исследования – проведение анализа и разработка предложений по повышению финансовых результатов деятельности АО «СЧПЗ».

Для достижения данной цели необходимо решить следующие задачи:

- изучить основные положения о порядке формирования и методики анализа финансовых результатов деятельности организации;
- проанализировать показатели финансовых результатов деятельности АО «СЧПЗ»;
- провести оценку организации бухгалтерского учета финансовых результатов деятельности АО «СЧПЗ»;

– предложить рекомендации по повышению финансовых результатов деятельности АО «СЧПЗ».

Объект исследования – финансово-хозяйственная деятельность АО «Саткинский чугуноплавильный завод» (АО «СЧПЗ»).

Предмет исследования – финансовые результаты деятельности предприятия.

Данная проблематика исследуется в трудах таких ученых и экономистов, как Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С., Ефимова О.В., Ковалев В.В., Савицкая Г.В., Бочаров В.В., Литовченко В.П., Толкачева Н.А. и других авторов.

Практическая значимость данного исследования состоит в том, что его результаты могут быть использованы в целях формирования и анализа финансовых результатов в реальной компании.

# 1. ПОРЯДОК ФОРМИРОВАНИЯ И МЕТОДИКА АНАЛИЗА ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ НА РОССИЙСКИХ ПРЕДПРИЯТИЯХ

## 1.1 Экономическая сущность и нормативно-правовое регулирование порядка формирования финансовых результатов на российских предприятиях

Финансовый результат является оценочным показателем и выражает экономическую эффективность организации. Показатели финансовой эффективности свидетельствуют об абсолютной эффективности деятельности организации. Наиболее важным является показатель прибыли, который служит основой для экономического развития организации в условиях рыночной экономики [35].

Рост прибыли создает финансовую базу для самофинансирования, расширенного воспроизводства и удовлетворения социальных и материальных потребностей предприятия. За счет прибыли осуществляется часть обязательств перед бюджетом, банками и другими организациями. Уровень прибыли становится решающим для оценки финансовой и производственной деятельности организации, так как отражает степень ее финансовой стабильности.

Ведущие экономисты в области бухгалтерского учета к определению понятия финансового результата подходят по-разному. Так, например, А.Д. Шеремет в своей методике финансового анализа отмечают, что «финансовый результат деятельности предприятия выражается в изменении величины его собственного капитала отчетного периода». [39, с.29]. Они также подчеркивают, что основным показателем при формировании конечного финансового результата предприятия является чистая прибыль отчетного года.

В.В. Бочаров рассматривает порядок получения компанией финансовых результатов (прибыли) следующим образом: он систематизирует статьи, включенные в отчет о прибылях и убытках, и демонстрирует создание валовой



прибыли за счет нераспределенной (чистой) прибыли (нераскрытого убытка) за отчетный период [17, с.79].

Литовченко В.П. дает определение конечному финансовому результату, как «прибыль, представляющая собой реализованную часть чистого дохода, созданного прибавочным трудом» [29, с.25].

Ефимова О.В. под финансовым результатом понимает прибыль и в то же время отмечает, что «действительно конечный результат тот, правом, распоряжаться которым обладают собственники», и в мировой практике под ним подразумевается «прирост чистых активов» [21, с.52].

Ковалев В.В. в книге «Корпоративные финансы и учет» под финансовым результатом понимает разницу между доходами и затратами организации [25, с.356]. Но данное определение не достаточно точно характеризует экономическую сущность финансового результата.

Наиболее емкое определение дает Толкачева Н.А. Под финансовым результатом автор понимает прирост или уменьшение капитала организации в процессе финансово-хозяйственной деятельности за отчетный период, который выражается в форме общей прибыли или убытка [37, с.55].

Изучая различные точки зрения ученых на экономическую сущность финансового результата, наиболее интересным является мнение Г.В. Савицкой, которая считает, что финансовый результат деятельности предприятия характеризуется суммой полученной прибыли и уровнем рентабельности [32, с.46]. Таким образом, финансовый результат определяется как прирост или уменьшение стоимости имущества при постоянном капитале на начало и конец периода.

Прибыль – это совокупный доход от деятельности предприятия за вычетом совокупных издержек. В широком смысле прибыли определяют как разницу между полученной финансовой выгодой (выручка от реализации производимых товаров или услуг) и понесенными затратами (приобретение, производство, сбыт и доставка товаров и услуг) [26, с.119].

Прибыль как важнейшая экономическая категория выполняет определенные функции, изображенные на рисунке 1.

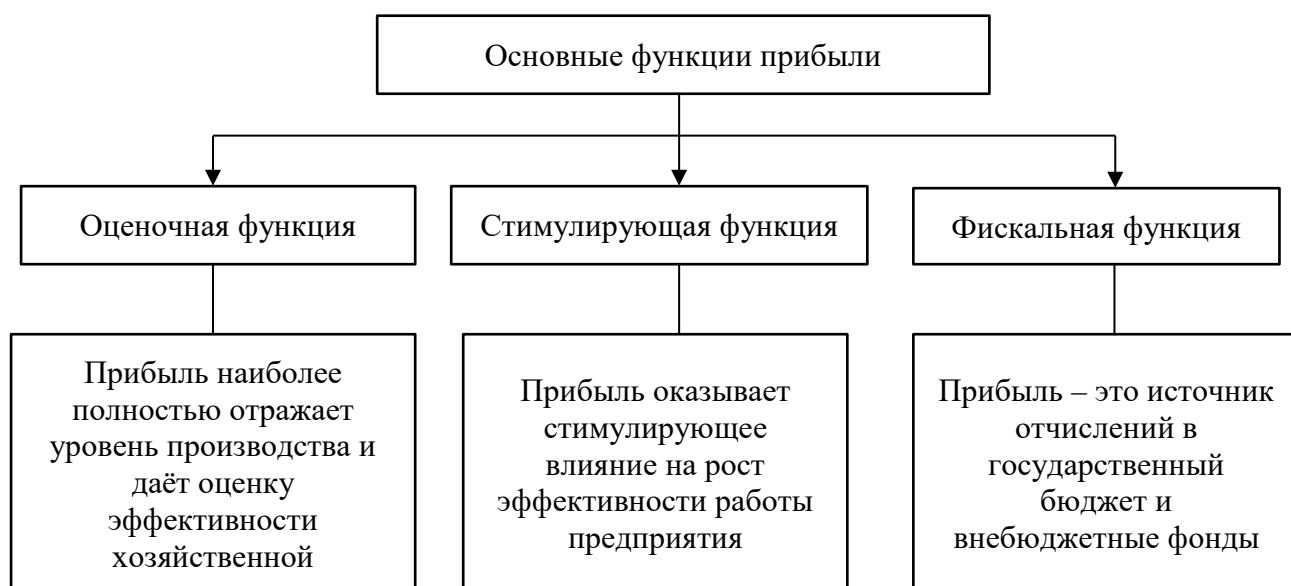


Рисунок 1.1 – Основные функции прибыли

Во-первых, прибыль характеризует экономический эффект, полученный в результате деятельности предприятия.

Во-вторых, прибыль обладает стимулирующей функцией. Ее содержание состоит в том, что прибыль одновременно является финансовым результатом и основным элементом ресурсов предприятия.

В-третьих, прибыль является одним из источников формирования бюджетов разных уровней. Она поступает в бюджет в виде налогов. Наряду с другими доходными поступлениями используется для финансирования совместных общественных потребностей, обеспечения выполнения государством своих функций, государственных инвестиционных, производственных, научно – технических и социальных программ [16, с.102].

Вместе с тем, наукой и практикой доказано, чтобы правильно оценить показатели прибыли, необходимо понимать, как она формируется в соответствии с используемой методологией.

На современном этапе финансовый результат исчисляется согласно регулирующим стандартам РПБУ, МСФО и др. В соответствии с МСФО финансовый результат деятельности организации выступает более широким понятием, чем чистая прибыль отчетного периода, поэтому в МСФО основной формой отчетности признается баланс и прибыль рассматривается еще и как прирост чистых активов.

В России регулирование в бухгалтерском учете финансовых результатов организуется посредством правовых норм, и Федеральный Закон № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» указывает на то, что одним из наиболее важных принципов регулирования бухгалтерского учета является «применение международных стандартов как основы разработки федеральных и отраслевых стандартов». Так как использование этих стандартов способствует усилению финансовой прозрачности предприятий, управлению прибылью и привлечению капитала.

Система нормативных документов по формированию и регулированию финансовых результатов состоит из следующих уровней:

- законодательный уровень;
- положения по бухгалтерскому учету;
- методологический уровень;
- нормативные акты организационного характера [30].

Законодательный уровень содержит в себе законы и иные законодательные акты, указы Президента Российской Федерации и постановления Правительства Российской Федерации, которые прямо или косвенно регулируют бухгалтерский учет. К законодательному уровню относятся такие законы как Гражданский Кодекс Российской Федерации [1], Налоговый Кодекс РФ [2], Федеральный Закон № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» [3].

Второй уровень нормативно-правового регулирования финансовых результатов представлен национальными стандартами, выраженными Положениями по ведению бухгалтерского учёта, утверждаемыми приказом Министерства финансов России.

Российские стандарты бухгалтерского учета (РСБУ) регламентируются Федеральным законом о бухгалтерском учете №402-ФЗ от 06.12.11 и обязательны к применению на территории Российской Федерации.

В состав РСБУ входят План счетов бухгалтерского учета и инструкция по его применению, Положение по ведению бухучета и отчетности, а также 24 Положения по бухгалтерскому учету (ПБУ), регулирующие различные особенности учета.

В соответствии с ПБУ 4/99 [8] организации должны формировать следующие формы финансовой отчетности:

- бухгалтерский баланс;
- отчет о финансовых результатах;
- приложения к формам, предусмотренные законодательством;
- отчет об изменениях капитала;
- отчет о движении денежных средств;
- аудиторское заключение, подтверждающее правильность ведения бухучета (для компаний с обязательным аудитом);
- пояснения.

Методологический уровень нормативно-правового регулирования учета финансовых результатов представлен в ПБУ 9/99[5], ПБУ 10/99[6] и МСФО 1 [7].

Следует отметить, что МСФО требуют гораздо большей детализации при составлении отчета о прибылях и убытках, чем российские стандарты бухгалтерского учета. Кроме того, МСФО предусматривают несколько иную группировку доходов и расходов, чем российские стандарты. Для составления отчетности по МСФО обычно производятся корректировки, которые затрагивают формирование показателя нераспределенной прибыли отчетного периода, и, следовательно, оказывают влияние на величину доходов и расходов компании.

Отличие в порядке составления Отчета по правилам РСБУ и МСФО состоит в том, что МСФО 1 (п. 88) предписывает представлять анализ расходов, используя классификацию, основанную либо на характере расходов, либо на их назначении внутри организации, в зависимости от того, какое из указанных представлений

является более надежным и полезным для понимания отчетности. При этом поощряется представление указанного анализа непосредственно в Отчете о финансовых результатах.

РСБУ (п. 21 ПБУ 10/99 «Расходы организации») предусматривает раскрытие в Отчете о прибылях и убытках только информации о расходах имеющих отношение к исчислению себестоимости проданных продукции, товаров, работ, услуг, а прочая информация подлежит раскрытию только в Приложении к Бухгалтерскому балансу в Пояснительной записке.

Согласно МСФО 1 расходы разбиваются на подклассы, для того чтобы выделить те составляющие финансовых результатов деятельности организации, которые могут различаться по таким характеристикам, как частота, потенциал прибыли или убытка, предсказуемость.

Четвертый уровень в системе нормативного регулирования бухгалтерского учета занимают рабочие документы организации, формирующие ее учетную политику в методическом, техническом и организационных аспектах. К таким документам по учету финансовых результатов деятельности организации можно отнести: бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, а также:

- документ по учетной политике предприятия;
- утвержденные руководителем формы первичных учетных документов;
- графики документооборота;
- утвержденный руководителем План счетов бухгалтерского учета;
- утвержденные руководителем формы внутренней отчетности [23].

Таким образом, можно сказать, что экономическая сущность финансового результата заключается в приросте или уменьшении капитала организации в процессе финансово-хозяйственной деятельности за отчетный период, который выражается в форме общей прибыли или убытка.

Формирование информации о финансовых результатах и их использовании регламентируется обширным перечнем нормативных актов по бухгалтерскому учету, которые постоянно изменяются, дополняются, совершенствуются.

## 1.2 Показатели финансового результата и порядок их формирования

Финансовый результат – обобщающий показатель анализа и оценки эффективности деятельности хозяйствующего субъекта на определенных стадиях его формирования. Показателями, выражающими финансовый результат деятельности предприятия, являются:

- показатели прибыли, характеризующие финансово-хозяйственный эффект деятельности предприятия (абсолютные показатели);
- показатели рентабельности, характеризующие эффективность использования применяемых в процессе производства ресурсов и текущих затрат (относительные показатели) [31].

Основным источником изучения финансовых результатов и эффективности работы предприятия является форма №2 «Отчет о финансовых результатах», содержание которого регламентируется разделом 5 ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации» [8].

Финансовый результат – это итог работы предприятия, выражающийся в сумме прибыли. Согласно форме № 2 «Отчет о финансовых результатах» различают следующие показатели прибыли:

- валовая прибыль от реализации продукции;
- прибыль от продаж;
- прибыль до налогообложения;
- чистая прибыль.

Анализируя вышеизложенное, можно сказать, что финансовый результат определяется как финансовый результат от основной деятельности и финансовый результат от прочей деятельности, и путем расчетов всех компонентов мы получим конечный финансовый результат (смотрите рисунок 2).

Валовая прибыль (убыток) – показатель, определяемый как разница между выручкой от продажи товаров, продукции, работ, услуг за вычетом НДС и других

косвенных налогов и себестоимостью проданных товаров, продукции, работ, услуг (кроме коммерческих и управленческих расходов).



Рисунок 1.2 – Формирование финансового результата в отчетности организации

Прибыль (убыток) от продаж – показатель, определяемый как разница между валовой прибылью (убытком) и суммой коммерческих и управленческих расходов организации.

Прибыль (убыток) до налогообложения – показатель, определяемый как разница между прибылью (убытком) от продаж, увеличенной на сумму процентов

к получению, доходов от участия в других организациях, прочих доходов и расходов, и величиной процентов к уплате.

Прибыль (убыток) от обычной деятельности – показатель, определяемый как разница между прибылью (убытком) до налогообложения и текущим налогом на прибыль, скорректированный на величину отложенных налоговых активов (обязательств), сформированных с учетом требований ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль» [4].

Чистая (нераспределенная) прибыль (непокрытый убыток) – показатель, определяемый как величина прибыли (убытка) от обычной деятельности, увеличенная (уменьшенная) на сумму чрезвычайных доходов (расходов) отчетного периода.

Финансовый результат деятельности организации формируется накопительным путем в течение всего года на счете 99 «Прибыли и убытки». Данный счет активно-пассивный, сальдо его показывает нарастающим итогом финансовый результат, полученный с начала года до отчетного периода. По дебету счета 99 «Прибыли и убытки» отражают убытки (потери, расходы), а по кредиту – прибыли (доходы) организации. Сопоставление дебетового и кредитового оборотов за отчетный период и показывает конечный финансовый результат отчетного периода. Сальдо как разница между суммами оборотов может быть дебетовым (конечный финансовый результат – убыток) или кредитовым (прибыль). В балансе оно записывается в пассиве, при этом убыток отражается со знаком минус. [14, с.92].

Приведем формулы расчета:

1. Валовая прибыль от реализации продукции характеризует доход предприятия от реализованной продукции и определяется как разница между выручкой от реализации продукции и себестоимостью реализованной продукции (формула 1):

$$ВП = В - СРП, \quad (1)$$



где ВП – валовая прибыль;

В – выручка от реализации продукции;

СРП – себестоимость реализованной продукции.

2. Прибыль до налогообложения — это финансовый результат от основной деятельности плюс (минус) результаты от прочей деятельности (формула 2). К результатам от прочей деятельности относятся: проценты к получению, проценты к уплате, доходы от участия в других организациях, прочие доходы и расходы.

$$\text{ПДН} = \text{ПП} + \text{ПД} - \text{ПР}, \quad (2)$$

где ПДН – прибыль до налогообложения;

ПП – прибыль от продаж;

ПД – прочие доходы;

ПР – прочие расходы.

3. Расчет чистой прибыли.

Если в бухгалтерском и налоговом учете организацией получена прибыль, то чистая прибыль рассчитывается на счете 99 (формула 3).

$$\text{ЧП} = \text{Пдн} - (\text{Ур} + \text{ПНО} - \text{ПНА}), \quad (3)$$

где ЧП – чистая прибыль организации;

Пдн – прибыль до налогообложения;

Ур – условный расход по налогу на прибыль;

ПНО – постоянное налоговое обязательство;

ПНА – постоянный налоговый актив.

Согласно п. 21 ПБУ 18/02 текущий налог на прибыль (текущий налоговый убыток) – это налог на прибыль, подлежащий уплате в бюджет в отчетном периоде, исходя из налогооблагаемой прибыли.

ПБУ 18/02 – регламентирует учет расхождения между бухгалтерской прибылью (убытком) и прибылью, исчисленной в соответствии с требованиями гл. 25 НК РФ (утверждено Приказом Минфина от 19.11.2002 № 114н) [4].

Под расходом (доходом) по налогу на прибыль понимается сумма налога на прибыль, признаваемая в отчете о финансовых результатах в качестве величины уменьшающей (увеличивающей) прибыль (убыток) до налогообложения при расчете чистой прибыли (убытка) за отчетный период.

Расход (доход) по налогу на прибыль определяется как сумма текущего налога на прибыль и отложенного налога на прибыль. При этом отложенный налог на прибыль за отчетный период определяется как суммарное изменение отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств за этот период, за исключением результатов операций, не включаемых в бухгалтерскую прибыль (убыток).

Согласно п. 21 ПБУ 18/02 текущий налог на прибыль (текущий налоговый убыток) – это налог на прибыль, подлежащий уплате в бюджет в отчетном периоде, исходя из налогооблагаемой прибыли.

Текущий налог на прибыль в соответствии с ПБУ 18/02 (формула 4).

$$N_{\text{пр}} = U_{\text{р}} + \text{ПНО} - \text{ПНА} + \text{ОНА} - \text{ОНО}, \quad (4)$$

где  $N_{\text{пр}}$  – текущий налог на прибыль, рассчитанный по налоговому учету;

$U_{\text{р}}$  – условный расход по налогу на прибыль;

ОНА – отложенный налоговый актив;

ОНО – отложенное налоговое обязательство.

Формула Чистой Прибыли (формула 5):

$$\text{ЧП} = \text{Пдн} + \text{ОНА} - \text{ОНО} - N_{\text{пр}}, \quad (5)$$

Если организация в отчетном году в бухгалтерском учете получила прибыль, а в налоговом – убыток, то в отчете о прибылях и убытках Чистая прибыль формируется (формула 6):

$$\text{ЧП} = \text{Пдн} + \text{ОНА} - \text{ОНО} - \text{Нпр}, \quad (6)$$

Особенностью данного случая будет то, что налоговый убыток необходимо отразить в составе ОНА, который в последующие годы будет возвращаться при переносе убытка прошлых лет на будущее (ст. 283 НК РФ).

Если организация в отчетном году в бухгалтерском учете получила убыток, а в налоговом – прибыль, то Чистый Убыток на счете 99 равен (формула 7):

$$-\text{ЧУ} = -\text{У} - (\text{ПНО} - \text{ПНА} - \text{Уд}), \quad (7)$$

Текущий налог на прибыль в этом случае равен (формула 8):

$$\text{Нпр} = -\text{Уд} + \text{ПНО} - \text{ПНА} + \text{ОНА} - \text{ОНО}, \quad (8)$$

Если и в бухгалтерском и в налоговом учете организации получен убыток, то возникает необходимость отражения его в налоговом учете в составе ОНА, который будет погашаться в следующие годы, при переносе убытков прошлых лет на будущее.

На основании Информации Минфина России № ПЗ -10/2012 «О вступлении в силу с 1 января 2013 г. ФЗ от 6 декабря 2011г № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» [9] и согласно Приказу Минфина России от 06.07.1999 № 43н [4] в бухгалтерском балансе показывают отложенные налоговые активы и обязательства:

1. ОНА – в составе внеоборотных активов;
2. ОНО – в составе долгосрочных обязательств.

В отчете о финансовых результатах обязательно нужно показывать ПНО и ПНА, а также изменения отложенных налоговых активов и обязательств. Под изменениями понимаются временные разницы, возникшие или погашенные в отчетном периоде, и умноженные на налоговую ставку.

Текущий налог на прибыль отражается в отчете о финансовых результатах, где для данного показателя предусмотрена отдельная строка. В балансе следует показывать только переплату, либо недоимку по текущему налогу на прибыль: переплату в составе дебиторской задолженности, недоимку в составе краткосрочных обязательств. Условный расход и доход по налогу на прибыль и в балансе, ни в отчете о финансовых результатах не указывается.

Таким образом, финансовый результат представляет собой прирост (уменьшение) собственного капитала организации за отчетный период в результате осуществления финансово-хозяйственной деятельности. Конечный финансовый результат (прибыль или убыток) определяется как разница между доходами и расходами организации.

Прибыль – это результат хозяйственной деятельности предприятия. Ее анализ, сопоставление данных с прошлыми периодами, позволяет прогнозировать доходы в будущем, а также выявить резервы ее увеличения. Кроме того, анализ прибыли является одним из методов оптимизации управленческих процессов на предприятии. С его помощью можно увидеть взаимосвязь и взаимное влияние финансового результата, хозяйственных издержек, объемов выпуска и сбыта.

Рентабельность в отличие от прибыли, полнее отражает окончательные результаты хозяйствования, так как показывает соотношение эффекта с наличными или потребленными ресурсами. Показатель абсолютной суммы прибыли при анализе результатов деятельности предприятия не может полностью охарактеризовать хорошо или плохо оно работало, так как неизвестен выполненный объем работ. Только соотношение прибыли и объема выполненных работ, характеризующееся уровнем рентабельности, позволяет оценить производственно-хозяйственную деятельность предприятия в отчетном году,

сравнить с результатами отчетных периодов, а также определить место анализируемого предприятия среди других предприятий отрасли.

Рентабельность – это степень доходности, выгодности, прибыльности бизнеса. Рентабельности измеряется с помощью целой системы относительных показателей, характеризующих эффективность работы предприятия в целом, доходности различных направлений деятельности.

Показатели рентабельности являются и могут использоваться как инструменты в ценообразовании и инвестиционной политике, также их используют для оценки работы предприятия.

При планировании и анализе хозяйственной деятельности рассчитывают различные показатели рентабельности, которые характеризуют определенные уровни эффективности использования средств. Авторы Н.Н. Котова, С.И. Кухаренко рекомендуют проводить оценку финансовой эффективности деятельности организации, рассчитывая такие показатели эффективности как рентабельность собственного капитала (ROE), рентабельность активов (ROA) и рентабельность деятельности (ROS) [27, с.39].

Рентабельность активов (ROA) – коэффициент равный отношению чистой прибыли к сумме активов. Это обобщенный показатель рентабельности, отражающий величину прибыли на единицу стоимости капитала. Рентабельность активов (ROA) характеризует степень эффективности использования имущества организации, профессиональную квалификацию менеджмента предприятия. Данный показатель называют нормой прибыли [20, с.118].

Формула расчета коэффициента рентабельности активов (формула 9):

$$K_{pa} = \frac{ЧП}{СА}, \quad (9)$$

где  $K_{pa}$  – коэффициент рентабельности активов;

ЧП – чистая прибыль;

СА – сумма активов.

ЕВІТ (Earnings before Income, Tax) – прибыль до уплаты процентов по кредитам, займам (в том числе и облигационным) и налогов. Вычисляется следующим образом (формула 10):

$$\text{ЕВІТ} = \text{Чистая прибыль} + \text{Проценты к уплате} + \text{Сумма налога на прибыль}, \quad (10)$$

Рассматриваемый показатель позволяет увидеть прибыль до влияния на неё таких факторов, как налоговый режим и процентные ставки по кредитам и займам, т. е. привести базу для сравнения разных компаний к общему знаменателю.

Рентабельность собственного капитала (ROE) – коэффициент равный отношению чистой прибыли к среднегодовой стоимости собственного капитала. Рентабельность капитала показывает величину прибыли, которую получит предприятие на единицу стоимости собственного капитала.

Формула расчета коэффициента рентабельности собственного капитала (формула 11):

$$K_{\text{рск}} = \frac{\text{ЧП}}{\text{СК}_{\text{св}}} \times 100 \%, \quad (11)$$

где  $K_{\text{рск}}$  – рентабельность собственного капитала;

ЧП – чистая прибыль;

$\text{СК}_{\text{св}}$  – средняя величина собственного капитала.

Рентабельность затрат показывает отношение прибыли до налогообложения к сумме затрат на производство и реализацию продукции (формула 12). Рентабельность затрат показывает, сколько предприятие получает прибыли с каждого рубля, затраченного на производство и реализацию продукции. Этот показатель рассчитывают по предприятию и по отдельным подразделениям или видам продукции.

$$K_{pz} = \frac{ПДН}{ПС_{пт}} \times 100 \%, \quad (12)$$

где  $K_{pz}$  – рентабельность затрат;

ПДН – прибыль до налогообложения;

ПС<sub>пт</sub> – полная себестоимость проданных товаров.

Рентабельность продаж (ROS) получают делением прибыли на сумму полученной выручки. Рентабельность продаж показывает, какую сумму прибыли получает предприятие с каждого рубля проданной продукции (формула 13).

$$K_{pp} = \frac{ПП}{В} \times 100 \%, \quad (13)$$

где  $K_{pp}$  – рентабельность продаж;

ПП – прибыль от продаж;

В – выручка.

Коэффициент рентабельности производственных фондов представляет коэффициент доходности, который измеряет чистую прибыль, производственную производственными активами за период (формула 14) [38, с.156]:

$$K_{рпф} = \frac{ЧП}{ОС_{ср} + З_{ср}}, \quad (14)$$

где  $K_{рпф}$  – рентабельность производственных фондов;

ЧП – чистая прибыль;

ОС<sub>ср</sub> – среднегодовая величина основных средств;

З<sub>ср</sub> – среднегодовая величина запасов.

Таким образом, показателями финансового результата являются показатели прибыли, характеризующие финансово-хозяйственный эффект деятельности предприятия и показатели рентабельности, характеризующие эффективность использования применяемых в процессе производства ресурсов и текущих затрат.

### 1.3 Методика бухгалтерского учета финансовых результатов на промышленном предприятии

По своей структуре финансовый результат состоит из:

- итогов, полученных от основной деятельности организации;
- итогов, исчисленных от прочей деятельности;
- чрезвычайных поступлений и растрат;
- начисленного налога на прибыль.

В п.83. Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации указано, что «В бухгалтерском балансе финансовый результат отчетного периода отражается как нераспределенная прибыль (непокрытый убыток), т.е. конечный финансовый результат, выявленный за отчетный период, за минусом причитающихся за счет прибыли, установленных в соответствии с законодательством Российской Федерации налогов и иных аналогичных обязательных платежей, включая санкции за несоблюдение правил налогообложения» [4].

Основными счетами для обобщения информации о доходах и расходах организации, а также выявления конечного финансового результата деятельности организации за отчетный период являются следующие счета восьмого раздела Плана счетов «Финансовые результаты» [10]:

- счет 90 «Продажи», используется для учета доходов и расходов от основных видов деятельности;
- счет 91 «Прочие доходы и расходы», применяют, чтобы учесть доходы и затраты, возникшие от прочих операций;
- счет 99 «Прибыли и убытки», используется для обобщения данных о формировании конечного финансово-экономического итога деятельности предприятия в отчетном году.



А также счет 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» седьмого раздела «Капитал». Счет 90 «Продажи» используется для обобщения информации о доходах и расходах, которые связаны с обычными видами деятельности, а также для определения финансового результата по ним.

Формирование конечного финансового результата на предприятиях черной металлургии начинается с отражения разницы между доходами и расходами организации. Важным моментом при определении показателей прибыли (убытка) является порядок признания доходов и расходов, т.к. не каждый факт получения или выбытия объектов бухгалтерского учета признается в качестве дохода или расхода. Условиями признания являются:

- сумма дохода (расхода) может быть определена;
- доход получен, а расход осуществлен в соответствии с требованиями законодательства;
- имеется достаточная уверенность в том, что в результате конкретной операции для организации произойдет увеличение или уменьшение экономических выгод [11, с.43].

Прибыль (убыток) от реализации продукции и товаров определяется как разница между выручкой от реализации продукции в действующих ценах без налога на добавленную стоимость и акцизов и затратами на ее производство и реализацию.

Конечный финансовый результат (чистая прибыль или чистый убыток) складывается из финансового результата от обычных видов деятельности, а также прочих доходов и расходов. По дебету счета 99 «Прибыли и убытки» отражаются убытки (потери, расходы), а по кредиту – прибыли (доходы) организации.

К аналитическим счетам относятся:

- 99.1 — прибыли и убытки;
- 99.2 — налог на прибыль;
- 99.3 — чрезвычайные доходы (расходы);
- 99.6 — налоговые санкции;

– 99.9 — прочие убытки и прибыли.

При необходимости промышленные предприятия черной металлургии имеют право самостоятельно создавать дополнительно субсчета третьего и четвертого уровня из-за специфики деятельности. При завершении отчетного года счет 99 закрывается на 84, на котором отражается нераспределенная прибыль (непокрытый убыток). Причем на 99 не должно оставаться никаких средств.

Расходы и потери, отражаемые на счете «Прибыль и убытки» на предприятиях черной металлургии:

– затраты по аннулированным производственным заказам, а также затраты на производство, не давшее продукции;

– затраты на содержание законсервированных производственных мощностей и объектов (кроме затрат, возмещаемых за счет других источников);

– не компенсируемые виновниками потери от простоев по внешним причинам [11, с.7].

Особое внимание уделяется 90 счету, поскольку по итогам отчетного месяца, согласно дебету и кредиту, по нему можно узнать итог, полученный от продаж. Счет 90 бухгалтерского учета проводки «Продажи» корреспондирует со счетами, представленными в таблице 1.

Таблица 1.1 – Корреспонденция счета 90

По дебету	По кредиту
11 «Животные на выращивании и откорме»	46 «Выполненные этапы по незавершенным работам»
20 «Основное производство»	50 «Касса»
21 «Полуфабрикаты собственного производства»	51 «Расчетные счета»
23 «Вспомогательные производства»	57 «Переводы в пути»
26 «Общехозяйственные расходы»	62 «Расчеты с покупателями и заказчиками»
29 «Обслуживающие производства и хозяйства»	76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»
40 «Выпуск продукции (работ, услуг)»	79 «Внутрихозяйственные расчеты»
41 «Товары»	98 «Доходы будущих периодов»
42 «Торговая наценка»	99 «Прибыли и убытки»
43 «Готовая продукция»	

По дебету	По кредиту
44 «Расходы на продажу»	
45 «Товары отгруженные»	
58 «Финансовые вложения»	
68 «Расчеты по налогам и сборам»	
79 «Внутрихозяйственные расчеты»	
99 «Прибыли и убытки»	

К счету 90 могут быть открыты субсчета:

- 90-1 «Выручка»;
- 90-2 «Себестоимость продаж»;
- 90-3 «Налог на добавленную стоимость»;
- 90-4 «Акцизы»;
- 90-5 «Экспортные пошлины»;
- 90-9 «Прибыль/убыток от продаж»

Получение выручки отражается проводкой:

Дебет счетов 50 «Касса», 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками» и др. – Кредит счета 90, субсчет «Выручка».

Дебет счета 50, 51 «Расчетные счета», 52 «Валютные счета» и др. – Кредит счета 62 и др.

На субсчете 90-1 учитываются поступления активов, которые признаются выручкой по основному виду деятельности. При признании дохода сумма выручки от продажи товаров, продукции, выполнения работ, оказания услуг отражается следующей проводкой:

Дт 62 Кт 90;

Дт 62 Кт 90-1. На сумму отгруженной продукции, товара.

Если продажа осуществляется за наличный расчет, то на сумму полученных денег составляется проводка: Дт 50 Кт 90-1.

Если покупатель предъявил пластиковую карту банка или чек, операция отражается проводкой: Дт 57 Кт 90-1.

Поступление денежных средств на расчетный счет отражается проводкой:

Дт 51 Кт 57.

На субсчете 90-1 информация отражается нарастающим итогом с начала года до конца отчетного периода. Таким образом, этот субсчет закрывается по окончании года, при этом на всю сумму выручки составляется запись:

Дт 90-1 Кт 90-9.

Одновременно, с отражением выручки списывается себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг. Себестоимость продаж представляет собой расходы по обычным видам деятельности. При отражении себестоимости реализованных активов составляются проводки:

Дт 90-2 Кт 40 «Выпуск продукции (работ, услуг)»;

Дт 90-2 Кт 41 «Товары»;

Дт 90-2 Кт 43 «Готовая продукция»;

Дт 90-2 Кт 45 «Товары отгруженные».

Информация на субсчете 90-2 также отражается нарастающим итогом с начала года. В конце года составляется проводка: Дт 90-9 Кт 90-2.

Поскольку промышленные предприятия являются плательщиками НДС, то они применяют в своей работе ПБУ 18/02 для расчета налога на прибыль [4].

Так как записи по субсчетам 90-1, 90-2, 90-3, 90-4 производят накопительно в течение отчетного года, то ежемесячно сравнивается совокупный дебетовый оборот по субсчетам 90-2, 90-3, 90-4 и кредитовый оборот по субсчету 90-1. Так определяется финансовый результат.

Если кредитовый оборот больше, чем дебетовый признается прибыль, если наоборот – убыток. Сумма прибыли или убытка переносится на субсчет 90-9 проводками: Дт 90-1 Кт 90-9 на сумму прибыли и Дт 90-9 Кт (90-2+90-3+90-4) на сумму убытка.

Затем финансовый результат списывается с субсчета 90-9 на счет 99. Эта операция отражается как: Дт 90-9 Кт 99.

На финансовый результат деятельности организации существенное влияние могут оказать прочие доходы и расходы.

Счет 91 «Прочие доходы и расходы» используется для обобщения информации о прочих доходах и расходах отчетного периода. В Приложении А, таблица П.А.1. отражена корреспонденция счета 91 «Прочие доходы и расходы» с другими счетами.

По окончании отчетного периода субсчета, которые были открыты к счету 91 (кроме субсчета 91-9), закрываются на субсчет 91-9. При этом делаются проводки:

Дт 91-9 Кт 91-2;

Дт 91-1 Кт 91-9.

Для обобщения информации о формировании конечного финансового результата деятельности организации за отчетный период используется счет 99 «Прибыли и убытки». Корреспонденция данного счета с другими счетами обозначена в Приложении Б, таблица П.Б.1.

Конечный финансовый результат (чистая прибыль или чистый убыток) формируется из финансового результата от обычных видов деятельности и прочих доходов и расходов. По дебету счета отражается убыток, а по кредиту – прибыль. По окончании отчетного периода сопоставляются дебетовый и кредитовый обороты и определяется конечный финансовый результат.

На счете в течение года отражают:

– прибыль и убыток от обычных видов деятельности (корреспондирующий счет 90);

– сальдо прочих доходов и расходов (корреспондирующий счет 91);

– суммы начисленного условного расхода по налогу на прибыль, постоянных обязательств, а также суммы причитающихся налоговых санкций. (в бухгалтерском учете отражается проводка: Дт 99 Кт 68).

Перечисление налога отражается записью: Дт 68 Кт 51.

При составлении годовой бухгалтерской отчетности счет 99 закрывается. При этом сумму чистой прибыли (убытка) отчетного года списывают со счета 99 в кредит 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)».

Таким образом, в бухгалтерском учете конечный финансовый результат в металлургической отрасли формируется следующим образом: Выручка от продажи продукции – себестоимость проданной продукции = валовая прибыль – коммерческие и управленческие расходы = прибыли (убытку) от продаж + операционные и внереализационные доходы – операционные и внереализационные расходы = прибыль (убыток) до налогообложения – налог на прибыль = прибыль (убыток) от обычной деятельности + чрезвычайные доходы – чрезвычайные расходы = чистой прибыли (нераспределенной прибыли (убытка) отчетного периода.

Специфика учета на предприятиях черной металлургии сводится к исчислению себестоимости и является исходной основой при определении цен продукции, прибыли и рентабельности производства.

В соответствии с технологическими особенностями металлургического производства, учет затрат на производство готовой продукции осуществляется попередельным методом. Суть метода сводится к тому, что учет исходного сырья для функционально обособленных циклов-переделов ведется обособлено и как бы заново: продукция одного передела является исходным сырьем для последующего передела. При этом продукция, полученная в результате передела, может использоваться в качестве готовой продукции.

Для учета продукции, получаемой в результате законченного передела, используется специальный балансовый счет 21 «Полуфабрикаты собственного производства». В дебет счета 21 списываются предварительно собранные на счете 20 «Основное производство» или на счете 23 «Вспомогательные производства» прямые затраты сырья и материалов, а также технологического топлива и энергии (с кредита счета 10 «Материалы»), затраты на заработную плату (с кредита счета 70 «Расчеты с персоналом по оплате труда»), отчисления на социальное страхование (с кредита счета 69 «Расчеты по социальному страхованию и обеспечению»), амортизация основных средств (с кредита одноименного счета 02),

а также другие прямые и косвенные расходы, относящиеся к продукции конкретного передела (счета 23, 25, 26, 28, 60, 71, 76, 79, 96, 97 и др.).

Если продукция данного передела направляется в дальнейшую переработку на самом предприятии, то ее производственная себестоимость подлежит списанию с кредита счета 21 «Полуфабрикаты собственного производства» в дебет счета 20 «Основное производство» или счета 23 «Вспомогательное производство». Если же продукция данного передела реализуется на сторону, то ее полная себестоимость подлежит списанию с кредита счета 21 в дебет счета 90 «Продажи» (или же счета 91 «Прочие доходы и расходы»).

Применяемый на предприятиях черной металлургии метод учета затрат по переделам является наиболее оптимальным, так как за счет максимальной приближенности к технологии производства он обеспечивает наибольшую точность в определении затрат на производство выпускаемой продукции.

#### 1.4 Методика анализа показателей финансового результата предприятия

Финансовый результат года показывает эффективность коммерческой деятельности предприятия. Своевременный и полный учет финансовых результатов важен с экономической точки, так как позволяет получить наиболее достоверные данные и выводы. Анализ позволяет выявить слабые стороны предприятия, найти более рациональное применение имеющимся ресурсам. Данные анализа могут быть использованы для текущего и стратегического планирования деятельности компании в будущем [24, с.102].

Существует значительное количество методик анализа финансовых результатов. Между тем, среди них основными являются методики ведущих экономистов в области финансового анализа: Савицкой Г.В. [33], Шеремета А. Д., [40], Ефимовой О. В., [21], Селезневой Н. Н., Ионовой А. Ф., [36], которые подходят к отдельным теоретическим и методическим вопросам анализа в различных аспектах и с разной степенью детализации.

Изучив методики этих авторов, можно выделить тот факт, что методологический подход к содержанию анализа финансовых результатов деятельности предприятия должен заключаться в следующем: анализ финансовых результатов следует проводить, соблюдая логику движения от общего к частному и далее, к определению влияния частного на общее.

Каждое предприятие, которое заинтересовано в дальнейшем увеличении прибыли, должно выбрать те методы анализа, которые лучше всего подходят его специфике деятельности и отраслевой принадлежности. На схеме, представленной ниже на рисунке 1.3, указан перечень методов, используемых при проведении анализа финансовых результатов деятельности.

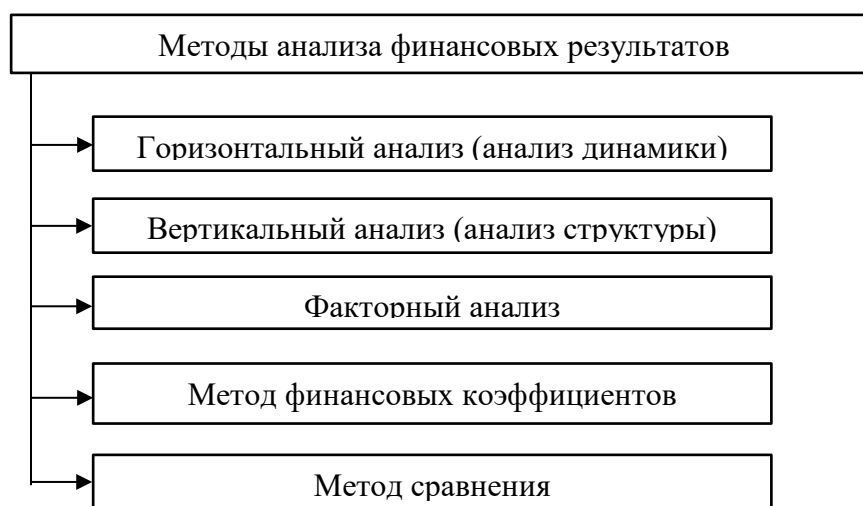


Рисунок 1.3 – Методы анализа финансовых результатов предприятия [15]

Используя данные Отчета о финансовых результатах, проводят факторный анализ рентабельности продаж, чистой рентабельности. Отметим, что для анализа рентабельности продаж (R) можно использовать следующую факторную модель [19]:

$$R = \frac{\Pi}{B} = \frac{B-S}{B}, \quad (15)$$

где  $\Pi$  – прибыль от реализации продукции;



В – выручка от реализации продукции;

S – полная себестоимость.

Метод сравнения – это научный метод, в процессе которого полученные данные сопоставляются с уже известными ранее данными, с целью определения общих черт либо различий между ними. С помощью сравнения определяется общее и специфическое в экономических явлениях, изучаются изменения исследуемых объектов, тенденции и закономерности их развития [18].

Например, с помощью этого метода проводят сопоставление плановых и фактических показателей для оценки степени выполнения плана. Такое сравнение позволяет определить степень выполнения плана за месяц, квартал или год. Сопоставление фактических показателей с нормативными, позволяет провести контроль затрат и способствует внедрению ресурсосберегающих технологий. Сравнение фактических показателей с показателями прошлых лет используют для определения тенденций развития экономических процессов.

Коэффициенты рентабельности – показатели, отражающие степень эффективности деятельности предприятия. Данные показатели являются относительными и оценивают прибыльность различных систем предприятия. Чем выше коэффициенты рентабельности, тем результативнее используются ресурсы предприятия. Коэффициенты рентабельности показывают эффективность управления денежными средствами на предприятии [13].

В таблице 1.2 представлены формулы расчета коэффициентов рентабельности и их нормативные значения.

Таблица 1.2 – Коэффициенты рентабельности

Коэффициенты	Формула	Расчет	Норма
Рентабельность активов (ROA)	Чистая прибыль / Активы	ROA = стр.2400/стр.1600	>0
Рентабельность собственного капитала (ROE)	Чистая прибыль/Собственный капитал	ROE = стр.2400/стр.1300	>0
Рентабельность продаж (ROS)	Чистая прибыль/ Выручка	ROS = стр.2400/стр.2110	>0

Необходимо отметить, что по данным Международной Аудиторской компании «Deloitte», рентабельность ведущих российских металлургических компаний в первом полугодии 2019 года находилась в интервале от 24% до 39%. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года, рентабельность снизилась от 2 до 6 п. п. у всех компаний, кроме компании «Металлоинвест», у которой показатель рентабельности сохранился на уровне предыдущего года [47].

Металлургическая отрасль является одной из важнейших в экономике любого государства, так как она выступает драйвером развития машиностроения и строительства. Основу российской металлургии составляют 5 крупных вертикально и горизонтально интегрированных холдингов, на долю которых приходится более 93% всей выпускаемой продукции: ПАО «Северсталь»; «EVRAZ»; ОАО «Новолипецкий металлургический комбинат» (НЛМК); ОАО «Магнитогорский металлургический комбинат» (ММК); ОАО «Металлоинвест».

В таблице 1.3 приведем данные фактических финансовых результатов самых крупных металлургических комбинатов России [41,42,43,44,45,46].

Таблица 1.3 – Сравнительная таблица показателей рентабельности продаж ведущих предприятий металлургической отрасли России, млн. руб.

Наименование предприятия	Выручка за 2018 г.	Рентабельность продаж 2016 г., %	Рентабельность продаж 2017 г., %	Рентабельность продаж 2018 г., %	Темпы роста, %
НЛМК	493 828	10,9	26,0	30,0	175,2%
ПАО Северсталь	432 772	27,7	23,0	14,0	-49,5%
ММК	458 217	19,5	15,8	14,8	-24,1%
EVRAZ	217 321	5,9	3,7	10,5	77,9%
ОАО «Металлоинвест»	69 976	20,0	17,1	16,1	-19,5%
Средний показатель		16,8	17,1	17,2	2,3%

Как видно по данным таблицы 3, средний показатель рентабельности металлургических предприятий колеблется в интервале 16-17%. В 2018 году показатель рентабельности увеличился на 2,3%.

Таким образом, рассмотрев методики проведения анализа финансовых результатов, предложенных разными авторами, можно отметить, что выбор той или иной методики проведения анализа для отдельно взятого предприятия зависит от особенностей его функционирования и целей, которых необходимо достичь в процессе анализа. Анализ позволяет выявить слабые стороны предприятия, найти более рациональное применение имеющимся ресурсам. Данные анализа могут быть использованы для текущего и стратегического планирования деятельности компании в будущем.

#### Вывод по разделу один

В результате проведенного обзора порядка формирования и методик анализа финансовых результатов, пришли к выводу:

1) Экономическая сущность финансового результата заключается в приросте или уменьшении капитала организации в процессе финансово-хозяйственной деятельности за отчетный период, который выражается в форме общей прибыли или убытка.

Формирование информации о финансовых результатах и их использовании регламентируется обширным перечнем нормативных актов по бухгалтерскому учету, которые постоянно изменяются, дополняются, совершенствуются.

2) Показателями финансового результата являются показатели прибыли, характеризующие финансово-хозяйственный эффект деятельности предприятия и показатели рентабельности, характеризующие эффективность использования применяемых в процессе производства ресурсов и текущих затрат.

Финансовый результат деятельности организации формируется накопительным путем в течение всего года на счете 99 «Прибыли и убытки».

3) В бухгалтерском учете выделяется несколько категорий прибыли (валовая прибыль, прибыль от продаж, прибыль от обычной деятельности, налогооблагаемая прибыль, чистая прибыль, нераспределенная прибыль и др.). В

зависимости от той или иной категории прибыли используется та или иная методика ее расчета.

Финансовым результатом деятельности организации за отчетный период признается величина прибыли (убытка) до налогообложения.

4) Методологический подход к содержанию экономического анализа финансовых результатов деятельности предприятия должен заключаться в следующем:

- сначала необходимо дать оценку обобщающим показателям, характеризующим финансовые результаты в их динамике, рассмотреть их структуру, определить их изменение в анализируемом периоде по отношению к базисному периоду;

- выявить факторы, действие которых привело к изменению этих показателей;

- затем необходимо провести детальный анализ финансовых результатов на основе углубленного изучения частных показателей и выявления резервов роста прибыли.

## 2. АНАЛИЗ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ В АО «СЧПЗ»

### 2.1 Общая характеристика деятельности предприятия

Сегодня АО СЧПЗ – один из крупнейших российских производителей ферромарганца. И сейчас, существующий уровень технологии производства ферромарганца отвечает всем требованиям высокой эффективности и конкурентоспособности на мировом рынке [48].

Саткинский чугуноплавильный завод ежемесячно выпускает около 9 тысяч тонн ферромарганца. 60% продукции экспортируется в Бельгию, Германию, Голландию, США, Алжир, Турцию и другие страны ближнего и дальнего зарубежья, оставшиеся 40% полностью удовлетворяют потребности металлургических предприятий Урала и Казахстана.

Акционерное общество «Саткинский чугуноплавильный завод, создано в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации. Полное официальное наименование на русском языке: Акционерное общество «Саткинский чугуноплавильный завод». Сокращенное наименование на русском языке: АО «СЧПЗ».

Адрес: 456915, Челябинская область, г. Сатка, пл. 1 Мая д. 1 зарегистрирована 16.10.2003г. Организации присвоены ИНН 7417011047, ОГРН 1037401063853, КПП 745701001. Компанию возглавляет генеральный директор Иванов Алексей Витальевич [12].

Количество совладельцев (по данным ЕГРЮЛ): 1, управляющая компания – САТКИНСКИЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ХОЛДИНГ.

Размер уставного капитала 150 000 рублей.

Основным видом деятельности является производство чугуна, стали и ферросплавов, всего зарегистрировано 15 видов деятельности по ОКВЭД.

Основные виды деятельности по ОКВЭД приведены в таблице 2.1.

Таблица 2.1 – Основные виды деятельности АО «СЧПЗ» согласно кодам ОКВЭД

Коды ОКВЭД	Виды деятельности
24.10 (основной)	Производство чугуна, стали и ферросплавов
23.61	Производство изделий из бетона для использования в строительстве
23.99.6	Производство минеральных тепло- и звукоизоляционных материалов и изделий
35.30.14	Производство пара и горячей воды (тепловой энергии) котельными
41.20	Строительство жилых и нежилых зданий
42.99	Строительство прочих инженерных сооружений, не включенных в другие группировки
46.72.21	Торговля оптовая черными металлами в первичных формах
46.77	Торговля оптовая отходами и ломом
47.11.1	Торговля розничная замороженными продуктами в неспециализированных магазинах
47.11.2	Торговля розничная незамороженными продуктами, включая напитки и табачные изделия, в неспециализированных магазинах
49.41.2	Перевозка грузов неспециализированными автотранспортными средствами
70.22	Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления
73.20.1	Исследование конъюнктуры рынка
77.39.1	Аренда и лизинг прочих сухопутных транспортных средств и оборудования
77.39.12	Аренда и лизинг железнодорожного транспорта и оборудования

Высшим органом АО «СЧПЗ» является Общее собрание акционеров. Правление выбирается большинством голосов в соответствии с количеством акций, приобретенных одним акционером. Общее собрание решает глобальные стратегические вопросы.

Целью всех производственных подразделений завода, независимо от их функций, является обеспечение высокой производительности выпуска продукции при минимальных затратах. Исходя из этого, построена производственная структура завода. Она устанавливает рациональное размещение цехов и участков на территории завода, специализацию цехов, расположение и состав оборудования в цехе, транспортные движения между цехами.

Структура АО «СЧПЗ» обеспечивает бесперебойное, высокоэффективное производство продукции на протяжении всей цепочки технологического процесса с первой операции до последней.

Во главе завода находится генеральный директор Иванов Алексей Витальевич, наделенный всеми полномочиями, осуществляющий все функции управления.

Планирование и формирование стратегии в АО «СЧПЗ» осуществляет Административно-хозяйственный департамент (АХД). Он является самостоятельным структурным подразделением завода, который создается и ликвидируется приказом генерального директора. Организационная структура Саткинского чугуноплавильного завода представлена на рисунке 2.1.

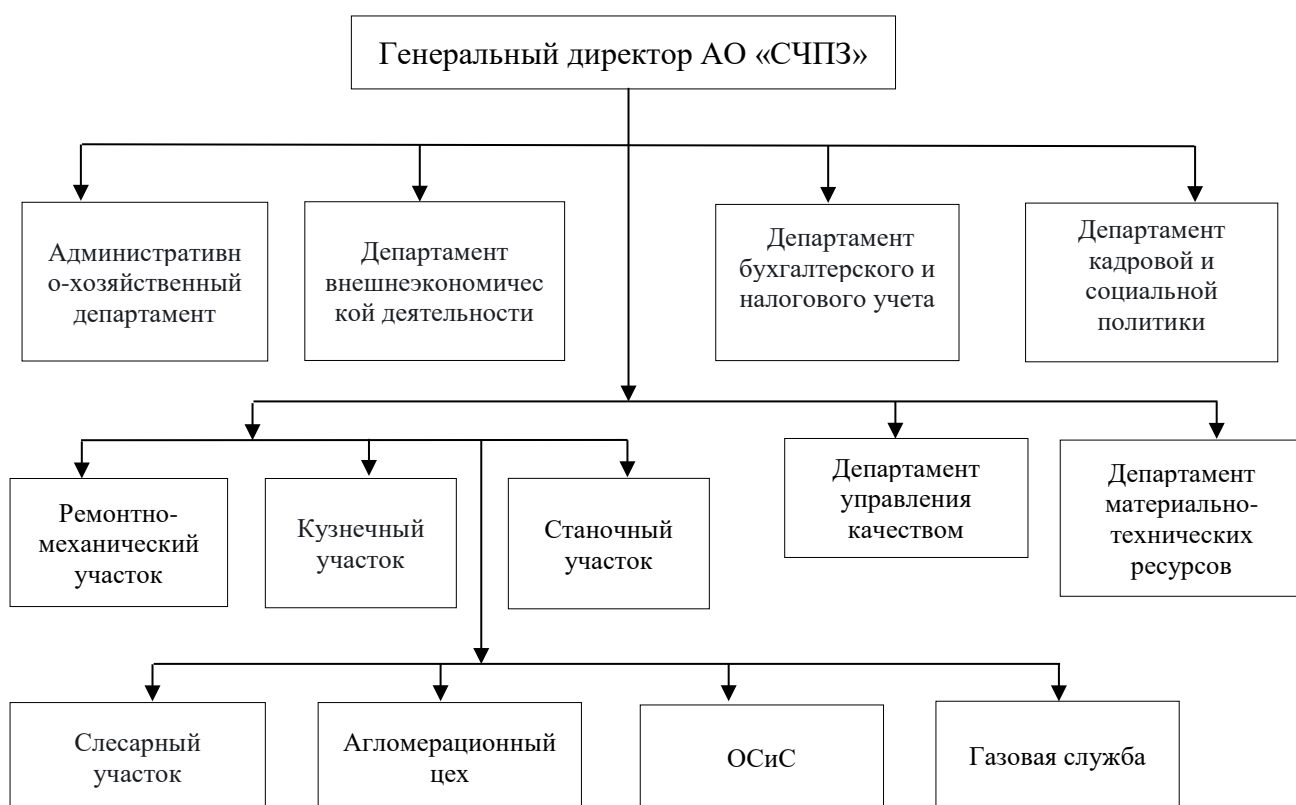


Рисунок 2.1 – Организационная структура Саткинского чугуноплавильного завода

Организацией и планированием материально-технического обеспечения в АО «СЧПЗ» занимается Департамент материально-технических ресурсов.

Главной задачей Департамента материально-технического снабжения является своевременное и оптимальное обеспечение производства необходимыми материальными ресурсами соответствующей комплектности и качества.

Ведущие инженеры АО «СЧПЗ» ведут основную производственную работу,

техническую документацию, решают вопросы введения новых технологий.

Поскольку на заводе применяется подрядная форма организации труда, соответственно управление бригадами осуществляется начальниками смен через мастеров, бригадиров. Этот технический состав организует работу, разрабатывает и внедряет прогрессивные ресурсосберегающие методы производства. Они изучают проектно-сметную документацию, выдают задания, контролируют качество работ.

Ремонтно-механический участок обеспечивает бесперебойную работу оборудования, машин и механизмов и следит за тем, чтобы эксплуатация осуществлялась правильно. А также организует ремонт машин и оборудования.

Департамент бухгалтерского и налогового учета организует ведение бухгалтерского учета на заводе. Он осуществляет контроль над финансовой политикой завода, разрабатывает и осуществляет меры по обеспечению его финансовой устойчивости. Осуществляет анализ и оценку финансовых рисков, разрабатывает меры по сведению их к минимуму.

Среднесписочная численность персонала АО «СЧПЗ» на 01.01.2020 года составила 1134 человека. Структура персонала АО «СЧПЗ» состоит из руководящих сотрудников, административного персонала, технического персонала, специалистов, рабочих, стажеров. Представим структуру персонала АО «СЧПЗ» в таблице 2.2.

Таблица 2.2 – Структура персонала АО «СЧПЗ»

Группы	Количество человек		Доля в общем составе персонала		Темп в %
	2018 г.	2019 г.	2018 г.	2019 г.	
Руководящий состав	15	15	1,3%	1,0%	-0,3%
Административный персонал	113	113	10,1%	10,0%	-0,1%
Технический персонал	71	59	6,3%	5,2%	-1,1%
Специалисты	273	280	24,4%	24,7%	+0,3%
Операторы, рабочие	643	661	57,3%	58,3%	+1,0%
Стажеры	7	6	0,6%	0,8%	+0,2%
ИТОГО	1 122	1 134	100%	100%	



Как видим из таблицы 2.2, количество персонала в 2019 году по сравнению с предыдущим периодом увеличилось всего на 12 человек и указывает на стабильность работы предприятия. Уменьшилась доля инженерного состава завода. Это произошло вследствие слияния некоторых должностей. Увеличилось количество рабочего состава, такая необходимость возникла из-за увеличения выпуска продукции.

Квалификационный уровень работников во многом зависит от возраста, стажа работы, образования и т.д., поэтому в процессе анализа необходимо изучить изменения в составе персонала.

В таблице 2.3 приведена качественная структура персонала АО «СЧПЗ».

Таблица 2.3 – Качественный состав персонала АО «СЧПЗ»

Персонал организации	Численность работников				Абсолютное отклонение
	2018 г.	2019 г.	Удельный вес, %		
			2018 г.	2019 г.	
По возрасту, лет					
- От 20 до 30	103	117	9,2%	10,3%	+13,5%
- От 30 до 40	538	548	47,9%	48,3%	+1,8%
- От 40 до 50	345	341	30,7%	30,0%	-1,2%
- От 50 до 60	129	129	11,5%	11,4%	0,0%
- Старше 60	7	5	0,6%	0,4%	-28,5%
Итого	1 122	1 134	100%	100%	
По образованию					
- Не законченное среднее	3	1	0,3%	0,1%	-67,0%
- Среднее, среднее специальное	798	799	71,1%	70,4%	+0,1%
- Высшее	321	334	28,6%	29,5%	+4,0%
Итого	1 122	1 134	100%	100%	
По трудовому стажу, лет					
- до 1	174	164	15,5%	14,5%	-5,7%
- от 1 до 3	189	192	16,8%	16,9%	+1,5%
- от 3 до 5	157	164	13,9%	14,5%	+4,5%
- от 5 до 10	278	286	24,7%	25,2%	+2,8%
- свыше 10	324	328	28,8%	28,9%	+1,2%
Итого	1 122	1 134	100%	100%	

Таким образом, исходя из данных таблицы 2.3, можно сказать, что основной состав персонала АО «СЧПЗ» – это люди в возрасте от 30 до 40 лет. Самый продуктивный и сознательный возраст.

В 2019 году по сравнению с 2018 годом возрастной ценз изменился незначительно, увеличилось количество сотрудников в возрасте от 20 до 30 лет на 13,5%, но уменьшилось старше 60 лет. Двоих сотрудников в 2019 году проводили на пенсию.

Что касается уровня образования, то 71% всего состава персонала имеют среднее или средне специальное образование, высшее образование имеют 28% персонала. Больше половины сотрудников работают на заводе более 5 лет.

## 2.2 Анализ финансового состояния предприятия

Финансовое состояние предприятия характеризуется совокупностью показателей, отражающих состояние капитала в процессе его кругооборота и способность предприятия финансировать свою деятельность на определенный момент времени. Проводится анализ финансового состояния предприятия с целью выявления возможностей повышения эффективности его функционирования [34].

Способность предприятия успешно работать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в постоянно изменяющейся внутренней и внешней предпринимательской среде, поддерживать свою платежеспособность и финансовую устойчивость свидетельствует о его устойчивом финансовом состоянии, и наоборот.

Представим горизонтальный анализ баланса АО «СЧПЗ» в таблице 2.4 Данные возьмем из бухгалтерского баланса предприятия, форма №1. (Приложение В).

Таблица 2.4 – Горизонтальный анализ активов баланса АО «СЧПЗ», тыс. руб.

Показатели	2018 г.	2017 г.	2016 г.	Абсолютное отклонение, (+;-)		Относительное отклонение, %	
				2017/2016	2018/2017	2017/2016	2018/2017
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>							
Основные средства	1 531 959	1 344 045	1 486 469	-142 424	187 914	-9,6	13,9
Отложенные налоговые активы	38 652	31 705	224	31 481	6 947	1 415	22,5

## Окончание таблицы 2.4

Показатели	2018 г.	2017 г.	2016 г.	Абсолютное отклонение, (+;-)		Относительное отклонение, %	
				2017/ 2016	2018/ 2017	2017/ 2016	2018/ 2017
Прочие внеоборотные актив	272 055	0	0	0	272 055	-	-
Итого по разделу I	1 842666	1 375750	1 486693	-110 943	466 916	-7,5	33,9
<b>II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>							
Запасы	686 306	976 085	565 458	410 627	-319782	72,6	-29,7
Налог на добавленную стоимость	37 977	549	8 831	-8282	37428	-93,8	681,7
Дебиторская задолженность	57 929	988 607	193 606	795001	-930678	410,6	-94,1
Денежные средства	328	60	657	-597	268	-90,8	446,6
Прочие оборотные активы	4 151	90	2 739	-2649	4091	-96,7	451,2
Итого по разд. II	786 691	1 965391	771 291	1194100	1178700	154,8	-59,9
Баланс	2 629357	3 341141	2 257984	1083157	-711784	47,9	-21,3

Анализируя данные активов (валюта баланса) можно отметить положительную тенденцию повышения суммы активов в АО «СЧПЗ» в 2017 году. Валюта баланса увеличилась на 47,9%, что в сумме составляет 1 083 157 тыс. руб. однако в 2018 году данный показатель показал снижение на 21,3%, что в сумме составляет 711 784 тыс. руб.

Согласно проводимой в организации финансовой политике по увеличению прибыльности в кризисный период, организация произвела перераспределение средств, что отразилось на структуре баланса. Так, в 2018 году увеличились денежные средства на 446,6%, что в сумме составляет 268 тыс. руб. Прирост запасов в 2017 году составил 72,6 % по сравнению с годом ранее. В общем случае повышение уровня запасов положительно влияет на непрерывность производственного и сбытового процесса. Но проблемой может быть избыточное накопление запасов, которое ведет к привлечению дополнительных заемных средств. В 2018 году наблюдается снижение суммы запасов на 29,7 % по сравнению с годом ранее. С одной стороны, такая ситуация стимулирует сбыт продукции и услуг, но с другой стороны - негативно влияет на финансовые затраты, ведь

необходимо привлекать дополнительные средства для финансирования этого элемента активов.

Прочие оборотные активы значительно увеличились в 2018 году и показывают увеличение на 451,2%, что в сумме составляет 4 091 тыс. руб. Снижение в 2018 году дебиторской задолженности на 94,1% является положительной тенденцией. Снижение составило 930 678 тыс. руб. Хотя в 2017 году дебиторская задолженность составляла 988 607 тыс. руб., а в 2018 году снизилась до суммы 57 929 тыс. руб.

Дело в том, что на конец 2017 года долги контрагентов были в большей степени не погашены. Так как контрагенты не могли вернуть долги в срок в связи с воздействием непредвиденных внешних ситуаций. В 2016 году в России и странах СНГ был кризис, снижение покупательской способности, поэтому образовались такие задолженности. А, как известно, 40% продукции отгружается на российские предприятия Урала, а также в Казахстан. Поэтому дебиторская задолженность АО «СЧПЗ» в 2017 году составила 988 607 тыс. руб. А в 2018 году ситуация стабилизировалась, долги были погашены, поэтому уровень дебиторской задолженности снизился значительно на 94,1%.

Значительных изменений в структуре по другим статьям не наблюдалось. В графическом виде изменение оборотных активов организации отображено на рисунке 2.2.

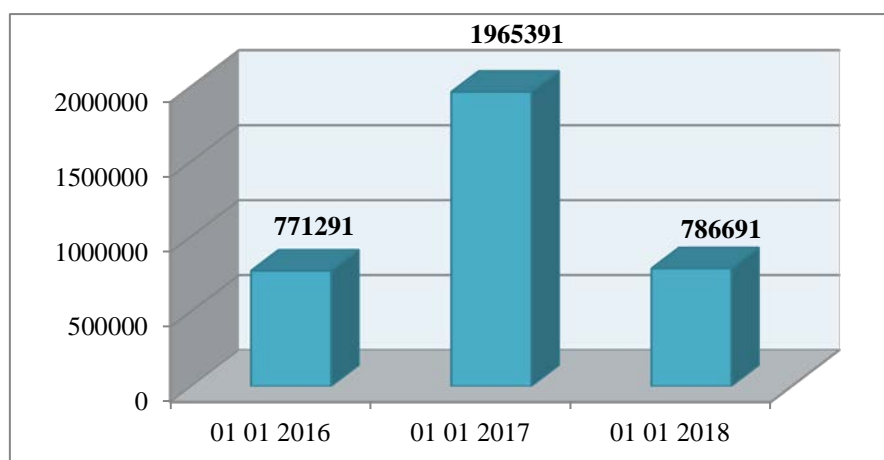


Рисунок 2.2 – Динамика оборотных активов АО «СЧПЗ»

Итак, из приведённого графика видно значительное увеличение оборотных активов за период с 2016 - 2017 год, увеличение составило 154,81%. Но за период с 2017 - 2018 год оборотные активы снизились на 59,9%.

Противоположная ситуация наблюдается во внеоборотных активах. Так за период с 2016 - 2017 год в АО «СЧПЗ» внеоборотные активы снизились на 7,5%, что в сумме составило 110 943 тыс. руб. А за период с 2017 - 2018 года увеличились на 33, 9%, это в сумме составило 466 916 тыс. руб.

Снижение общей стоимости оборотных активов является отрицательным фактором, но при увеличении внеоборотных активов за анализируемый период, оно может не оказать крайне негативного влияния на деятельность организации. В графическом виде изменение внеоборотных активов отображено на рисунке 2.3.

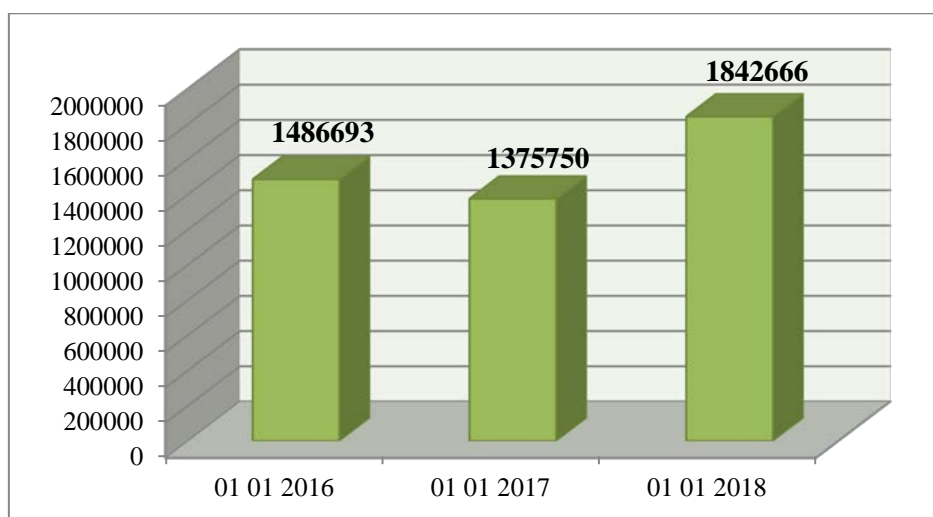


Рисунок 2.3 – Динамика внеоборотных активов АО «СЧПЗ»

Политика краткосрочного инвестирования в финансовые инструменты не имеет четкого выражения, а решение об осуществлении финансовых вложений имеет ситуативный характер. Об этом свидетельствует постоянное колебание суммы краткосрочных финансовых вложений.

Для того чтобы определить структуру активов АО «СЧПЗ», проведём вертикальный анализ активов баланса в таблице 2.5.

Таблица 2.5 – Вертикальный анализ активов баланса ОА «СЧПЗ», %

Показатели	2018 г.	2017 г.	2016 г.	Абсолютное отклонение, (+;-)	
				2017/ 2016	2018/ 2017
<b>I ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>					
Основные средства	58,2	40,2	65,8	-25,6	18,0
Отложенные налоговые активы	1,5	0,95	0,009	0,94	0,55
Прочие внеоборотные активы	10,3	0	0	0	10,3
Итого по разделу I	70,1	41,2	65,8	-24,6	28,9
<b>II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>					
Запасы	26,1	29,2	25,0	4,2	-3,1
НДС по приобретенным ценностям	1,4	0,016	0,4	-0,38	1,38
Дебиторская задолженность	2,2	29,6	8,57	21,0	-27,4
Денежные средства и денежные эквиваленты	0,012	0,001	0,029	-0,028	0,011
Прочие оборотные активы	0,2	0,003	0,12	-0,117	0,197
Итого по разделу II	29,9	58,8	34,2	24,6	-28,9
Баланс	100	100	100		

В 2016 году активы состояли из 65,8 % внеоборотных активов и на 34,2 % из оборотных активов. Наиболее важными элементами оборотных активов были дебиторская задолженность (8,57 % от общей суммы активов) и запасы (25%). Главными внеоборотными активами были основные средства (65,8 % от общей суммы активов). На рисунке 6 показана динамика структура активов АО «СЧПЗ» 2016 г.

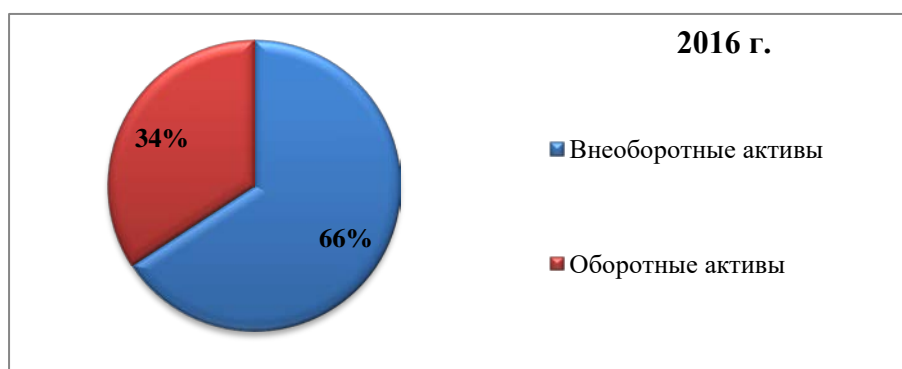


Рисунок 2.4 – Динамика структуры активов АО «СЧПЗ» за 2016 г.

В 2017 году структура активов меняется. Снижается сумма внеоборотных активов до 41,2%, что на 24,6% меньше предыдущего периода. Увеличивается сумма оборотных активов до 58,8%. Увеличение составило 24,6%. Снижение произошло по статье «основные средства» на 25,6%. Увеличилась дебиторская задолженность на 21%. Что не является хорошим показателем. На рисунке 2.5 показана динамика структура активов АО «СЧПЗ» за 2017 г.

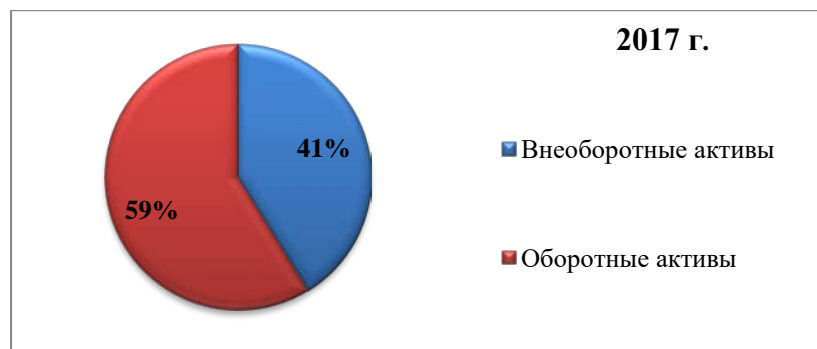


Рисунок 2.5 – Динамика структуры активов АО «СЧПЗ» за 2017 г.

Относительно 2018 года сумма внеоборотных активов увеличивается на 28,9% и составляет долю 70,1% в общей структуре всех активов. Увеличение произошло за счет повышения суммы основных средств на 18% и за счет увеличения суммы прочих внеоборотных активов на 10,3%. Доля оборотных активов уменьшилась на 28,9% за счет уменьшения доли дебиторской задолженности на 27,4% и уменьшения суммы запасов на 3,1%, что является положительной тенденцией. На рисунке 2.6 показана динамика структура активов АО «СЧПЗ» 2018 г.

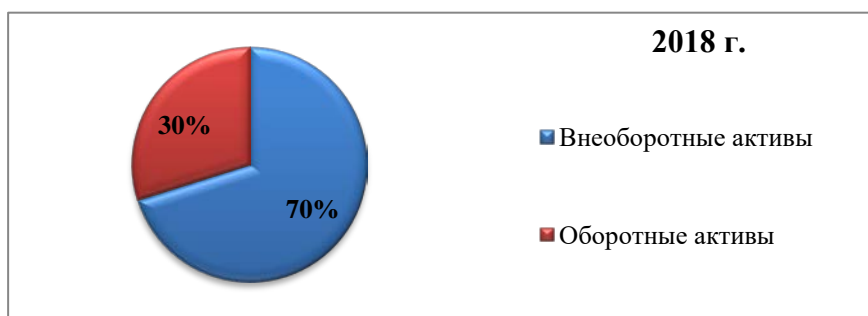


Рисунок 2.6 – Динамика структуры активов АО «СЧПЗ» за 2018 г.

Как видно за последние 3 года структура активов АО «СЧПЗ» изменилась. Наблюдается следующая тенденция: внеоборотные активы увеличиваются, а оборотные активы уменьшаются. Видно, что АО «СЧПЗ» вкладывает деньги в основные средства, тем самым думая о перспективах развития предприятия. Это значимый признак, свидетельствующий о расширении, улучшении, модернизации производства. Далее проведем горизонтальный анализ пассивов баланса АО «СЧПЗ» в таблице 2.6.

Таблица 2.6 – Горизонтальный анализ пассивов баланса АО «СЧПЗ», тыс. руб.

Показатели	2018 г.	2017 г.	2016 г.	Абсолютное отклонение, (+;-)		Относительное отклонение, %	
				2017/ 2016	2018/ 2017	2017/ 2016	2018/ 2017
<b>III КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>							
Уставной капитал	150	150	150	0	0	0	0
Добавочный капитал	3 877	3 877	3 877	0	0	0	0
Резервный капитал	15	15	15	0	0	0	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	337 999	426 169	509 799	-83 630	-88 170	-16,3	-20,9
Итого по разделу	342 041	430 211	513 841	-83 672	-88 170	-16,3	-20,9
<b>IV ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Заемные средства	257 902	0	231 833	-230 833	257 902	0	0
Отложенные налоговые обязательства	26 723	37 111	20 315	16 796	-10 388	85,0	-29,7
Прочие обязательства	153 734	0	0	0	153 734	0	0
Итого по разделу	438 359	37 111	252 148	-215 037	401 248	14,7	1083,8
<b>V КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Заемные средства	0	71 627	348	71 279	-71 627	20 482,5	0
Кредиторская задолженность	1 828 278	2 782 911	1 473 598	1 309 313	-954 633	88,9	-34,3
Оценочные обязательства	20 679	19 281	18 049	1 232	1 398	6,8	7,2
Итого по разделу V	1 848 957	2 873 819	1 491 995	1 381 824	-1 024 862	92,7	-35,7
Баланс	2 629 357	3 341 141	2 257 984	1 083 157	-711 784	47,9	-21,3



В 2017 году сумма нераспределенной прибыли составляла 426 169 тыс. руб. Это на 16,3% меньше предыдущего периода. В 2018 году этот показатель снижается еще на 20,9 % по сравнению с предыдущим годом. Отрицательное значение показателя является негативным явлением, которое свидетельствует, что происходит снижение собственного капитала.

На начало исследуемого периода 2016 года сумма заемных долгосрочных средств составляла 231 833 тыс. руб. В 2017 году эта сумма обнулилась. Но в 2018 году наблюдается увеличение заемных средств на сумму 257 902 тыс. руб. Эти средства используются, как правило, для финансирования пополнения оборотных активов, для обеспечения оборотного капитала, который покрывает краткосрочные операционные потребности завода.

За исследуемый период сумма отложенных налоговых обязательств то росла, то снижалась. Резервы под условные обязательства в течение исследуемого периода на предприятии АО «СЧПЗ» не формировались.

В связи с описанными выше факторами сумма долгосрочных обязательств постоянно меняется. Динамика долгосрочных обязательств АО «СЧПЗ» представлена на рисунке 2.7.

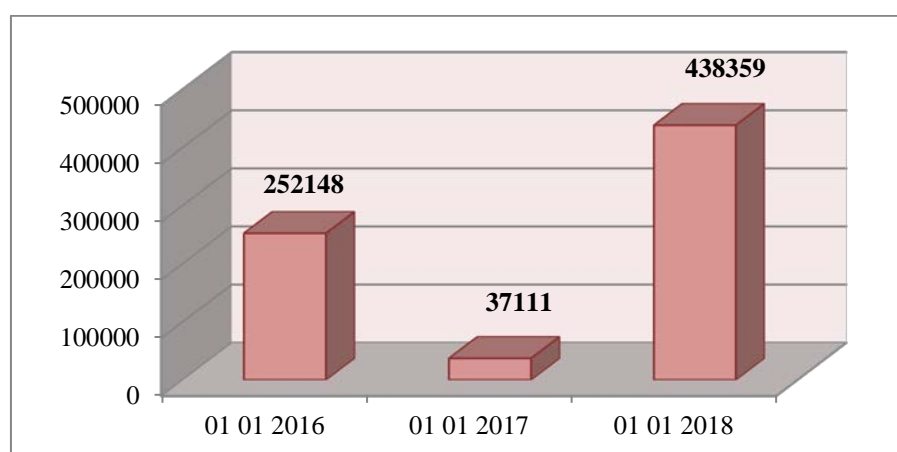


Рисунок 2.7 – Динамика долгосрочных обязательств АО «СЧПЗ»

Краткосрочная кредиторская задолженность и сумма товарных кредитов от других предприятий в 2017 году показывает увеличение на 88,9%, что составляет

1 309 313 тыс. руб. А в 2018 году кредиторская задолженность снизилась на 34,3% по сравнению с предыдущим периодом, что в сумме составило 954 633 тыс. руб. Кредиторская задолженность демонстрирует все непогашенные платежи компании перед контрагентами. Она помогает осуществлять деятельность компании, расширять обороты и производить интенсификацию производства без изъятия денег из капитала.

На начало исследуемого периода 2016 года сумма заемных краткосрочных средств составляла 348 тыс. руб. В 2017 году произошло увеличение этого элемента пассивов и составляло 71 727 тыс. руб., в сравнении с предыдущим годом. В 2018 году сумма заемных краткосрочных средств обнулилась. В общем случае наличие краткосрочных заемных средств по сравнению с долгосрочными стимулирует уменьшение процентных платежей, ведь текущий кредит может быть оперативно уменьшен или погашен.

Что касается статьи «оценочные обязательства», то она имеет тенденцию к увеличению. В 2017 году увеличение составило 6,8%, в сумме 1 232 тыс. руб. по сравнению с предыдущим периодом. А в 2018 году еще увеличилась на 7,2%, что в сумме составило 1 398 тыс. руб. Появление задолженности по оценочным обязательствам происходит вследствие требований закона, нормативного акта, решения суда, возникновение долга перед физическим или юридическим лицом. Динамика краткосрочных обязательств АО «СЧПЗ» представлена на рисунке 2.8.

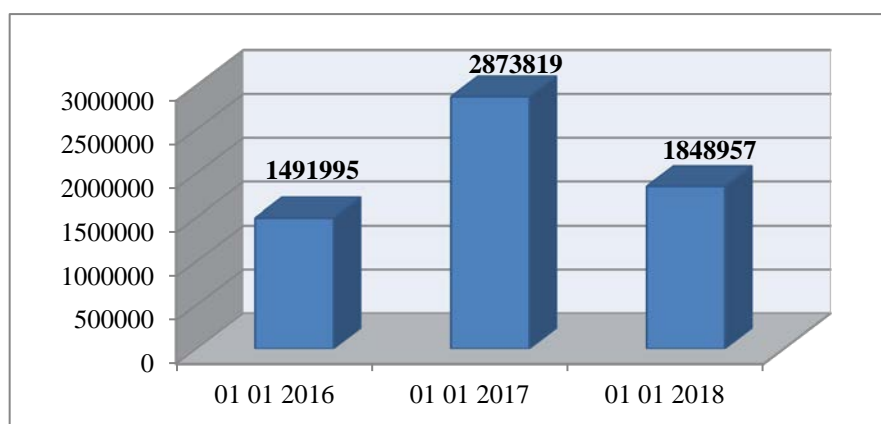


Рисунок 2.8 – Динамика краткосрочных обязательств АО «СЧПЗ»

Сумма краткосрочных обязательств постоянно изменяется, то растет, то падает. Это негативно влияет на текущую ликвидность. В базовом периоде общая стоимость пассивов составляла 1 491 995 тыс. руб. В 2017 году наблюдается прирост пассивов на 92,7 %. Этот факт свидетельствует о повышении общей суммы финансовых ресурсов предприятия АО «СЧПЗ» для осуществления своей деятельности. Тенденция изменилась в 2018 году, произошло снижение на 35,7%, что в сумме составило 1 024 862 тыс. руб.

Проведем вертикальный анализ пассивов баланса и представим в таблице 2.7.

Таблица 2.7 – Вертикальный анализ пассивов баланса АО «СЧПЗ», %

Показатели	2018 г.	2017 г.	2016 г.	Абсолютное отклонение, (+;-)	
				2017/ 2016	2018/ 2017
<b>III КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>					
Уставной капитал	0,005	0,005	0,005	0	0
Добавочный капитал	0,15	0,15	0,15	0	0
Резервный капитал	0,0006	0,0004	0,0006	0	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	12,85	12,76	22,58	-9,82	0,09
Итого по разделу III	13,0	12,88	22,76	-9,88	0,12
<b>IV ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Заемные средства	9,8	0	10,3	-10,3	9,8
Отложенные налоговые обязательства	1,01	1,11	0,89	-0,1	0,22
Прочие обязательства	5,8	0	0	0	5,8
Итого по разделу IV	16,67	1,11	11,2	-10,11	5,56
<b>V КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Заемные средства	0	2,14	0,015	2,13	-2,14
Кредиторская задолженность	69,5	83,3	65,3	18,0	-13,8
Оценочные обязательства	0,79	0,58	0,80	-0,22	0,21
Итого по разделу V	70,3	86,0	66,1	19,9	-15,7
Баланс	100	100	100		

В 2016 году пассивы состояли на 22,76 % из собственного капитала, на 11,2 % из долгосрочных обязательств и на 66,1 % из краткосрочных обязательств. В 2018 году структура изменилась. Собственный капитал уменьшился и составил долю 13%. Долгосрочные обязательства увеличились на 5,56% и составили долю 16,67%

в общей сумме пассивов. Краткосрочные обязательства тоже показывают увеличение на 19,9 в 2017 году и снижение на 15,7% в 2018 году.

Основными источниками собственного капитала была нераспределенная прибыль (12,85 % от общей суммы пассивов). Основными источниками обязательств были долгосрочные заемные средства (9,8 % от общей суммы пассивов), прочие обязательства составили 5,8%. Краткосрочные заемные средства составляют 2,14 % от общей суммы пассивов, кредиторская задолженность 69,5 % от общей суммы пассивов.

Таким образом, анализ финансового состояния АО «СЧПЗ» показал, что сумма активов (валюта баланса) имеет следующую тенденцию: значительное увеличение оборотных активов за период с 2016 по 2017 год, увеличение составило 154,81%. Но за период с 2017 по 2018 год оборотные активы снизились на 59,9%. Противоположная ситуация наблюдается во внеоборотных активах. За период с 2016 по 2017 год в АО «СЧПЗ» внеоборотные активы снизились на 7,5%, что в сумме составило 110 943 тыс. руб. А за период с 2017 по 2018 года увеличились на 33,9%. Основными источниками собственного капитала была нераспределенная прибыль – 12,85 % от общей суммы пассивов. Основными источниками обязательств были долгосрочные заемные средства 9,8 % от общей суммы пассивов, прочие обязательства составили 5,8%. Краткосрочные заемные средства составляют 2,14 % от общей суммы пассивов, кредиторская задолженность 69,5 % от общей суммы пассивов.

### 2.3 Анализ финансовых результатов и мероприятия по повышению показателей рентабельности деятельности предприятия

Целью анализа финансовых результатов является определение того, насколько эффективно вкладывать средства в предприятие. Более высокое значение коэффициентов рентабельности по сравнению с конкурентами будет указывать на привлекательность такой альтернативы инвестирования [28].

Горизонтальный анализ Отчета о финансовых результатах АО «СЧПЗ» представлен в таблице 2.8.

Таблица 2.8 – Горизонтальный анализ отчета о финансовых результатах АО «СЧПЗ», тыс. руб.

Показатели	2018 г.	2017 г.	2016 г.	Абсолютное отклонение, (+;-)		Относительное отклонение, %	
				2017/ 2016	2018/ 2017	2017/ 2016	2018/ 2017
Выручка	9 676 717	6 536 804	3 887 504	2649300	3139913	68,1	48,0
Себестоимость продаж	9 407 517	6 308 070	3 646 655	2661415	3099447	73,0	49,0
Валовая прибыль (убыток)	269 200	228 734	240 849	-12 115	40 466	-5,0	17,9
Коммерческие расходы	114 539	99 307	86 824	12 483	15 232	15,1	15,2
Управленческие расходы	184 066	168 270	164 666	3 604	15 796	2,4	9,5
Прибыль (убыток) от продаж	- 29 405	-38 843	-10 641	-28 202	9 438	-265,03	24,3
Проценты к получению	12	0	6	-6	12	0	0
Проценты к уплате	5 428	6 466	16 116	-9 650	-1 038	-59,9	-16,1
Прочие доходы	272 749	105 495	232 011	-126 516	167 254	-54,3	159,0
Прочие расходы	346 606	158 474	190 543	-32 069	188 132	-16,8	118,7
Прибыль (убыток) до налогообложения	-108 678	-98 288	14 717	-83 571	-10 390	-767,8	-10,57
Текущий налог на прибыль	0	0	324	-324	0	0	0
Чистая прибыль (убыток)	-88 170	-83 630	8 729	-74 901	-4 540	-1058,1	-5,4
ЕВИТ	-103 262	-91 822	30 827	-60 995	-11 440	-397,8	-12,5

Как видно из таблицы 2.8, в 2018 году прирост объема выручки составил 68,1% к предыдущему периоду. В 2017 году прирост составлял 48%. Видно, что выручка стабильно растет.

Параллельно растут коммерческие и управленческие расходы, а также увеличивается себестоимость производства продукции. Так, в 2017 году

коммерческие расходы выросли на 15,1%, что в сумме составило 12 483 тыс. руб., а в 2018 году увеличение составило 15,2%, в сумме 15 232 тыс. руб. Себестоимость продукции увеличилась на 73% в 2017 году, а в 2018 году увеличение составило 49%, в сумме 3 099 447 тыс. руб. Коммерческие расходы крайне необходимы для продвижения продукции, наращивании сбыта продукции.

Необходимо отметить, что темп роста себестоимости выше, чем темп роста выручки. А это негативно отражается на прибыли предприятия. Валовая прибыль в 2017 году показала уменьшение на 5%. Но в 2018 году валовая прибыль увеличивается на 17,9%, что в сумме составило 40 466 тыс. руб. В данном случае наблюдается положительное значение показателя, что свидетельствует об эффективном контроле за себестоимостью продукции.

На начало 2016 года сумма управленческих расходов составляла 164 666 тыс. руб. Прирост статьи расходов составлял в 2017 году 2,4 % по сравнению с прежним периодом. В следующем году наблюдается дальнейшее увеличение суммы управленческих расходов на 9,5 % по сравнению с годом ранее. На конец 2018 года сумма управленческих расходов составила 184 066 тыс. руб.

АО «СЧПЗ» имеет убыток, который составлял в 2017 году 38 843 тыс. руб., в 2018 году убыток уменьшился и составил 29 405 тыс. руб., что на 24,3% меньше предыдущего периода. Отрицательное значение показателя прибыли означает низкую эффективность работы предприятия.

Если рассматривать показатель чистой прибыли, то в 2016 году он имел положительное значение и составлял 8 729 тыс. руб., а в 2017 году показатель уменьшился на -1058,1% и имел отрицательное значение – 83 630 тыс. руб. В 2018 году темп снижения чистой прибыли несколько замедлился, показатель снизился на 5,4% и имел отрицательное значение – 88 170 тыс. руб.

Проведем вертикальный анализ отчета, о финансовых результатах который представлен в таблице 2.9.

Таблица 2.9 – Вертикальный анализ отчета о финансовых результатах АО «СЧПЗ»,  
тыс. руб.

Показатели	2018 г.	2017 г.	2016 г.	Абсолютное отклонение, (+;-)	
				2017/ 2016	2018/ 2017
Выручка	100	100	100	-	-
Себестоимость продаж	97,2	96,5	93,8	2,7	0,7
Валовая прибыль (убыток)	2,78	3,5	6,2	-2,7	-0,7
Коммерческие расходы	1,18	1,52	2,23	-0,72	-0,33
Управленческие расходы	1,90	2,57	4,24	-1,66	-0,67
Прибыль (убыток) от продаж	-0,30	-0,59	- 0,27	-0,32	-0,29
Проценты к получению	0,00012	0	0,00015	0	0
Проценты к уплате	0,06	0,1	0,41	-0,32	-0,042
Прочие доходы	2,81	1,61	5,96	-4,35	1,2
Прочие расходы	3,58	2,42	4,90	-2,48	1,16
Прибыль (убыток) до налогообложения	-1,12	-1,50	0,38	-1,12	-0,38
Текущий налог на прибыль	0	0	0,002	-0,002	0
Чистая прибыль (убыток)	-0,91	-1,28	0,22	-1,06	-0,37

Как видно из таблицы 2.9, наибольший удельный вес в выручке составляет себестоимость продаж (97,2%). При этом данный показатель на протяжении последних трех лет увеличился на 3,4%.

Доля валовой прибыли составляла в 2018 году 2,78% в выручке, что меньше показателей предыдущего периода (в 2017 году – 3,49%, в 2016 году – 6,19%).

Не высокую долю в выручке составляют управленческие расходы (в 2016 году – 4,23%, в 2017 году – 2,57%, в 2018 году – 1,9%), данный показатель на протяжении исследуемого периода стабильно снижается. Доля коммерческих расходов составляет в 2016 году – 2,23%, в 2017 году – 1,51%, в 2018 году – 1,18%. Также видна тенденция снижения этого показателя.

Наименьшая доля в выручке приходится на проценты к уплате, прочие доходы и расходы, отложенные налоговые обязательства и прочее.

Проведем сравнительный анализ данных финансовых показателей АО «СЧПЗ» с отраслевыми значениями в таблице 2.10.

Таблица 2.10 – Сопоставление с отраслевыми значениями финансовых показателей  
АО «СЧПЗ»

Наименования	Доля, (%)			Прирост, (%)		
	Арифм. средняя	Медиана по отрасли	Отклонение от медианы по отрасли	Арифм. средняя	Медиана по отрасли	Отклонение от медианы по отрасли
<b>Доходы и расходы по обычным видам деятельности</b>						
Выручка	100,00	100,00	0,00	31,58	21,06	10,52
Себестоимость продаж	95,84	91,60	4,24	34,47	17,57	16,90
Валовая прибыль (убыток)	4,16	12,43	-8,27	-11,79	30,18	-41,97
Коммерческие расходы	1,64	2,84	-1,20	3,42	15,45	-12,03
Управленческие расходы	2,90	6,60	-3,70	4,42	9,39	-4,97
Прибыль (убыток) от продаж.	-0,39	2,55	-2,94	-115,41	29,99	-145,40
<b>Операционные доходы и расходы</b>						
Проценты к получению	0,00	0,06	-0,06	-86,05	-17,45	-68,60
Проценты к уплате	0,19	1,72	-1,53	-35,87	1,36	-37,23
Прочие доходы	3,47	3,00	0,48	18,41	5,53	12,88
Прочие расходы	3,63	2,10	1,54	12,16	12,07	0,09
Прибыль (убыток) до налогообложения	-0,75	1,54	-2,29	-286,01	17,01	-303,02
Текущий налог на прибыль	0,01	0,76	-0,75	-94,54	33,33	-127,87
Чистая прибыль (убыток)	-0,66	1,12	-1,78	-382,47	22,46	-404,93
ЕВИТ	-0,56	2,05	-2,61	-159,37	25,16	-184,53

Как видно из таблицы 2.10, показатель прироста выручки превышает отраслевой на 10,52%. Среднее значение прироста выручки по отрасли составляет 21,06%, а прирост выручки АО «СЧПЗ» составил 31,58%. Такой темп прироста выручки связан с вводом в эксплуатацию цеха по производству средне- и низкоуглеродистого ферромарганца конверторным способом. Новый продукт обладает высоким экспортным потенциалом и высокой добавленной стоимостью, что позволит значительно увеличить прибыль предприятия, сохранить уверенные позиции на рынке ферросплавов, повысить конкурентоспособность АО «СЧПЗ».



Но пока внедрение новой технологии не дало еще такого эффекта. Тем более, что в 2017 году было сильное снижение прибыли и предприятие старается выйти из этой сложной ситуации. Уже видно, что темп снижения прибыли замедлился, и хотя финансовый результат предприятия – убыток, но видна тенденция к улучшению. В 2019 году АО «СЧПЗ» ожидает уже получить положительный показатель прибыли.

Показатель себестоимости в АО «СЧПЗ» выше отраслевого на 4,24% и составляет долю 95,84% в общей сумме выручки, в то время отраслевой показатель себестоимости составляет 91,6%. Становится, очевидно, что предприятию нужно снижать себестоимость выпускаемой продукции.

Показатель валовой прибыли в АО «СЧПЗ» ниже отраслевого значения на 8,27%. Среднее значение доли чистой прибыли по отрасли составляет 1,12%, данный показатель в АО «СЧПЗ» имеет отрицательное значение – 0,66%.

Данная картина показывает, что увеличить долю чистой прибыли можно, снизив себестоимость продукции. А для этого нужно оптимизировать затраты по выпуску продукции.

Эффективность деятельности организации напрямую связана с показателями рентабельности. Рентабельность показывает уровень доходности и характеризует эффективность работы предприятия в целом, а также доходность его различных направлений деятельности [22, с.82].

Расчет показателей рентабельности АО «СЧПЗ» представлен в таблице 2.11. Формулы расчета представлены ранее в таблице 1.2 на стр.35. Динамику покажем на рисунке 2.9.

Таблица 2.11 – Расчет показателей рентабельности АО «СЧПЗ»

Показатели рентабельности	Период			Темп изменения, %	
	2018 г.	2017 г.	2016 г.	2017/ 2016	2018/ 2017
1. Коэффициент рентабельности активов (ROA)	-3	-3	0	-908,1%	1,34%

Показатели рентабельности	Период			Темп изменения, %	
	2018 г.	2017 г.	2016 г.	2017/ 2016	2018/ 2017
2. Коэффициент рентабельности собственного капитала (ROE)	-23	-18	2	17,75%	6,34%
3. Коэффициент рентабельности продаж (ROS) по чистой прибыли	-1	-1	0	-681,8%	28,91 %
4. Рентабельность затрат	0	-1	0	-118,5%	49,15%

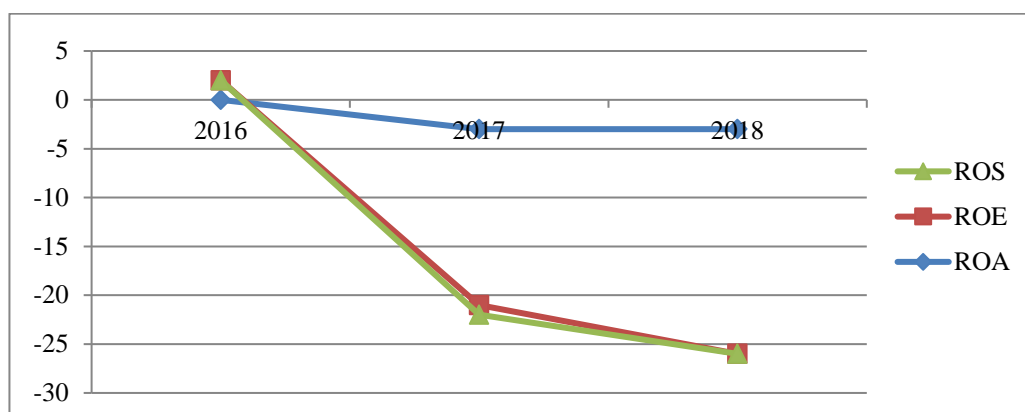


Рисунок 2.9 – Коэффициенты рентабельности АО «СЧПЗ»

Ниже представим сводный отчет финансовых показателей АО «СЧПЗ» в таблице 2.12.

Таблица 2.12 – Сводный отчет финансовых показателей АО «СЧПЗ»

Наименование	2016 г.	Прирост, %	2017 г.	Прирост, %	2018 г.	Прирост, %
<b>Рентабельность</b>						
Выручка	3 887 504	-21,45	6 536 804	68,15	9 676 717	48,03
Чистая норма прибыли (ROS),	0	-80,00	-1	-681,82	-1	28,91
Валовая рентабельность, %	6	-33,76	4	-43,55	3	-20,57
Коммерческие и управленческие расходы к выручке, %	6	18,72	4	-36,79	3	-24,45
Рентабельность продаж, %	0	-106,91	-1	-118,52	0	49,15
<b>Управление долгом</b>						
Совокупный долг	1 744 143	-10,65	2 910 930	66,90	2 287 316	-21,42
Собственный оборотный капитал	-713 877	-127,70	-818 159	-14,61	-1 083 715	-32,46
Собственный капитал	513 841	1,73	430 211	-16,28	342 041	-20,49
<b>Управление активами</b>						
Период погашения кредиторской задолженности, дни	144	0,19	123	-14,41	89	-27,37
Период оборота запасов, дни	49	62,71	43	-12,78	31	-26,98
Период погашения дебиторской задолженности, дни	37	-54,88	33	-10,81	20	-39,39
<b>Ликвидность</b>						
Оборотные активы	771 291	-30,27	1 965 391	154,82	786 691	-59,97
Долгосрочные обязательства	252 148	-52,73	37 111	-85,28	438 359	1 081,21
Коэффициент текущей ликвидности, %	52	-33,69	68	32,28	43	-37,78
Коэффициент абсолютной ликвидности, %	0	-33,33			0	
Коэффициент быстрой ликвидности, %	14	-68,48	34	149,42	5	-84,22

Покажем динамику показателей рентабельности за период 2012-2018 гг. на рисунке 2.10.

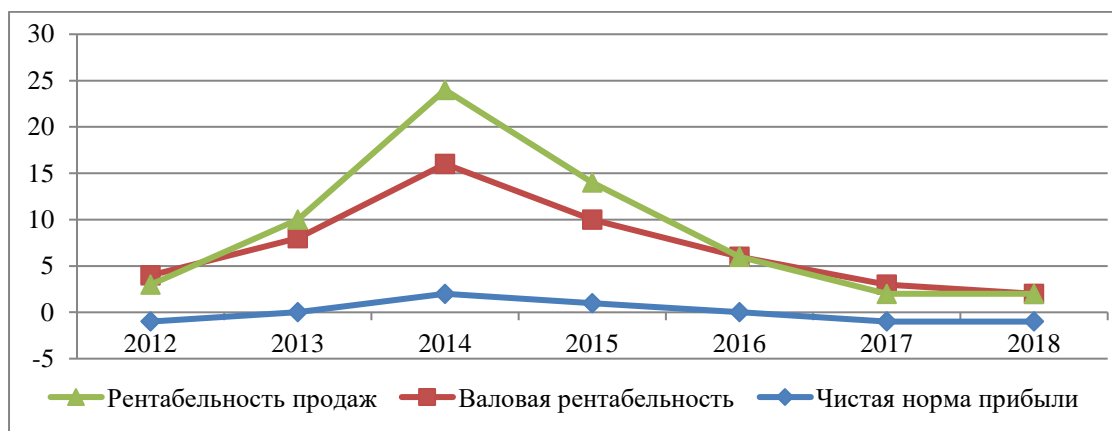


Рисунок 2.10 – Показатели рентабельности АО «СЧПЗ» за период 2012-2018 гг.

Как видно на рисунке 2.10, показатели рентабельности показывали рост до 2014 года, а потом начали снижаться. Снижение происходило до 2017 года, а в 2018 году рентабельность начала хоть и незначительно, но подниматься.

Опираясь на данные таблицы 2.12, можно сказать, что к положительным моментам можно отнести следующие факторы:

- увеличение выручки на 48,03%;
- увеличение рентабельности продаж на 49,15%;
- повысилась норма чистой прибыли на 28,91%;
- снизился показатель отношения коммерческих и управленческих расходов к выручке на 24,45%;
- коммерческие и управленческие расходы к выручке ниже среднего значения по отрасли на 67,91%;
- коммерческие и управленческие расходы к выручке ниже среднерегионального уровня на 79,71%.
- снижение периода оборота запасов на 26,98%.
- уменьшение периода погашения дебиторской задолженности на 39,39%.

К отрицательным моментам можно отнести:

- снижение показателя валовой рентабельности на 20,57%;
- валовая рентабельность ниже средней нормы по отрасли на 77,63%;
- рентабельность продаж ниже среднеотраслевого показателя на 111,76%;
- чистая норма прибыли (ROS) ниже среднего значения по отрасли на 181,25%;
- валовая рентабельность ниже среднерегионального показателя на 81,24%;
- рентабельность продаж ниже среднего уровня по региону на 107,81%;
- чистая норма прибыли (ROS) ниже среднерегиональной нормы на 149,19%;
- снижение собственного оборотного капитала на 32,46%, а также уменьшение собственного капитала на 20,49%.

В целом, можно сказать, что в АО «СЧПЗ» нейтральное финансовое положение, но нужно повышать уровень рентабельности. Повышение уровня рентабельности – важнейшая задача предприятия. Основными факторами роста рентабельности выступают: величина полученной прибыли, величина себестоимости продукции, стоимость произведенных фондов.

Вертикальный анализ отчета о финансовых результатах АО «СЧПЗ» показывает, что себестоимость составляет наибольший удельный вес, а соответственно оказывает большое влияние на сумму прибыли. Сделаем выборку некоторых показателей и сформируем таблицу на примере калькуляции себестоимости агломерата (Приложение Е, таблица П.Е.1).

Как видно из Приложения Е, самая большая доля в себестоимости производства агломерата приходится на статью «Сырье», она составляет 85,85%, статья «Топливо» составляет долю 3,57%, статья «энергозатраты» – 2,61%, амортизация основных средств составляет 5,3%. Соответственно, снижая стоимость сырья, мы, таким образом, снижаем себестоимость агломерата. Если провести такой же анализ по каждому виду выпускаемой заводом продукции, можно найти возможности для снижения ее себестоимости, таким образом можно уменьшить общую себестоимость всей выпускаемой продукции.

В Приложении Ж, таблице П.Ж.1. приведена аналитическая справка по реализации продукции АО «СЧПЗ», выборку по агломерату представим ниже в таблице 2.13.

Таблица 2.13 – Аналитическая справка по реализации агломерата за 2018 год, (тыс. руб.)

Реализация по плану								
Кол-во (тонн)	по себестоимости				в оптово-отпускных ценах			
	на единицу		сумма		на единицу		сумма	
36 234, 00	12 245,54		443 705,00		13 552,00		491 042,00	
Реализация по отчету								
Кол-во (тонн)	по себестоимости					в оптово-отпускных ценах		прибыль (убыток)
	производственная себестоимость	общехозяйственные расходы	расходы на продажу	полная себестоимость	полная себестоимость на единицу	на ед.	сумма	сумма
28 908,7	373 318,3	8 606,9	5 469,4	387 394,6	13 400,6	13094	378536	-8 858,3

Как видим, по плану отпускная цена за единицу продукции агломерата должна быть 13 552 тыс. руб., а по факту выходит, что цена за единицу получилась 13 094 тыс. руб., что на 458 тыс. руб. меньше запланированного.

Если учитывать цены по плановым показателям, то должно получиться:

$$28\ 908,7 \times 13\ 552 = 391\ 770,1 \text{ тыс. руб.}$$

А по факту получилось:  $28\ 908,7 \times 13\ 094 = 378\ 536,0$  тыс. руб.

Убыток составил (по причине снижения цены):

$$391\ 770,1 - 378\ 530,5 = 13\ 239,6 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, глядя на эти расчеты, можно сделать вывод, что необходимо провести глубокий анализ калькуляции себестоимости. Как показывают данные, сырье для производства агломерата (руда ЮАР фр. 0-10) закупают в Южно-Африканской Республике. Необходимо находить новых поставщиков, которые будут предлагать более приемлемые цены на руду.

Можно рассмотреть поставки руды из Казахстана. В Кустанайской области в г. Рудном добычей и поставкой руды занимается АО «Соколовско-Сарбайское горно-обогатительное производственное объединение.

Если получится снизить себестоимость продукции на 2-5%, то это положительно отразится на всех финансовых показателях, вследствие этих мероприятий, увеличится валовая прибыль и чистая прибыль, а также улучшатся показатели рентабельности. Приведем цены на руду в таблице 2.14.

Таблица 2.14 – Сравнительные цены на руду для производства агломерата

№ п/п	Наименование	ед.изм.	Цена за 1 тонну (руб.)
1.	Руда ЮАР	т.	14 859,00
2.	Руда Казахстан	т.	13 410,45

Т.е. как видно из таблицы, цены на руду из Казахстана на 9,7% ниже, чем руда из ЮАР. Опираясь на данные калькуляции себестоимости агломерата в Приложении Е, получим данные, приведенные ниже в таблице 2.15.

Таблица 2.15 – Расчет экономии денежных средств в себестоимости агломерата

№ п/п	Наименование статей	ед.изм.	Всего:			Экономия, (руб.)
			кол-во	цена за 1 т (руб.)	сумма	
1.	Руда ЮАР фр. 0-10 Кудумани	т.	3 657,48	14 859,00	54 346 511	
2.	Руда Казахстан АО «ССГОПО»	т.	3 657,48	13 410,45	49 048 452	5 298 059

Общая сумма себестоимости агломерата (Руда ЮАР) – 264 578 045 руб.

Тогда общая сумма себестоимости агломерата (Руда Казахстан) получится:

$$264\ 578\ 045 - 5\ 298\ 059 = 259\ 279\ 986 \text{ руб.}$$

Использование руды из Казахстана в составе сырья для производства агломерата позволяет снизить общую себестоимость агломерата на 2,0%

Ниже в таблице 2.16 приведен расчет до и после рекомендации.

Таблица 2.16 – Сравнительный расчет «до» и «после» рекомендации, тыс. руб.

Показатели	До рекомендации	После рекомендации
Выручка	9 676 717	9 676 717
Себестоимость продаж	9 407 517	9 219 366
Валовая прибыль (убыток)	269 200	457 350
Коммерческие расходы	114 539	114 002
Управленческие расходы	184 066	184 066
Прибыль (убыток) от продаж	- 29 405	273 170
Проценты к получению	12	12
Проценты к уплате	5 428	5 428
Прочие доходы	272 749	272 749
Прочие расходы	346 606	346 606
Прибыль (убыток) до налогообложения	-108 678	199 313
Текущий налог на прибыль	0	50 536
Чистая прибыль (убыток)	-88 170	148 777
Коэффициент рентабельности продаж (ROS) по чистой прибыли	-1,0	2,8

Рассчитаем показатели рентабельности в таблице 2.17.

Таблица 2.17 – Расчет показателей рентабельности

Наименование	До	После	Прирост
Рентабельность			
Выручка, (тыс. руб.)	9 676 717	9 676 717	
Себестоимость, (тыс. руб.)	9 407 517	9 219 366	
Валовая прибыль (тыс. руб.)	269 200	457 350	188 150
Коэффициент рентабельности продаж (ROS) по валовой прибыли, %	2,78	4,73	1,95

Таким образом, расчеты показывают, что при снижении себестоимости производимой продукции на 2%, доля валовой прибыли в выручке увеличится на 1,95% (ранее доля валовой прибыли в выручке составляла 2,78%, после рекомендации составила 4,73%). АО «СЧПЗ» сможет покрыть существующий убыток и получить чистую прибыль 148 777 тыс. руб., а также улучшить показатели рентабельности.



## Выводы по разделу два

В результате проведенного анализа финансовых результатов деятельности АО «СЧПЗ» пришли к выводу:

1) Анализируя данные активов (валюта баланса) можно отметить положительную тенденцию повышения суммы активов. Произошло значительное увеличение оборотных активов за 2017 год, увеличение составило 154,81%. Но в 2018 году активы предприятия снизились на 59,9%.

2) Структура активов АО «СЧПЗ» за период 2016-2018 гг. изменилась. Наблюдается следующая тенденция: внеоборотные активы увеличиваются, а оборотные активы уменьшаются. Видно, что АО «СЧПЗ» вкладывает деньги в основные средства, тем самым думая о перспективах развития предприятия.

3) Горизонтальный анализ пассивов баланса показал, что в 2017 году сумма нераспределенной прибыли составляла 426 169 тыс. руб. Это на 16,3% меньше предыдущего периода. В 2018 году этот показатель снижается еще на 20,9 % по сравнению с предыдущим годом. На начало исследуемого периода 2016 года сумма заемных долгосрочных средств составляла 231 833 тыс. руб. В 2017 году эта сумма обнулилась. Но в 2018 году наблюдается увеличение заемных средств на сумму 257 902 тыс. руб. Эти средства используются, как правило, для финансирования пополнения оборотных

4) Структура пассива баланса: в 2016 году пассивы состояли на 22,76 % из собственного капитала, на 11,2 % из долгосрочных обязательств и на 66,1 % из краткосрочных обязательств. В 2018 году структура изменилась. Собственный капитал уменьшился и составил долю 13%. Долгосрочные обязательства увеличились на 5,56% и составили долю 16,67% в общей сумме пассивов. Краткосрочные обязательства тоже показывают увеличение на 19,95 в 2017 году и снижение на 15,7% в 2018 году.

5) Показатель чистой прибыли в 2016 году имел положительное значение, и составлял 8 729 тыс. руб., а в 2017 году показатель уменьшился на -1058,1% и имел

отрицательное значение – 83 630 тыс. руб. В 2018 году темп снижения чистой прибыли несколько замедлился, показатель снизился на 5,4% и имел отрицательное значение -88 170 тыс. руб.

6) Показатель прироста выручки превышает отраслевой на 10,52%. Среднее значение прироста выручки по отрасли составляет 21,06%, а прирост выручки АО «СЧПЗ» составил 31,58%. Показатель себестоимости в АО «СЧПЗ» выше отраслевого на 4,24% и составляет долю 95,84% в общей сумме выручки, в то время отраслевой показатель себестоимости составляет 91,6%.

7) Показатель валовой прибыли в АО «СЧПЗ» ниже отраслевого значения на 8,27%. Среднее значение доли чистой прибыли по отрасли составляет 1,12%, данный показатель в АО «СЧПЗ» имеет отрицательное значение – 0,66%.

8) Показатели рентабельности показывали рост до 2014 года, а потом начали снижаться. Снижение происходило до 2017 года, а в 2018 году рентабельность начала хоть и незначительно, но подниматься.

9) Вертикальный анализ отчета о финансовых результатах АО «СЧПЗ» показывает, что себестоимость составляет наибольший удельный вес, а соответственно оказывает большое влияние на сумму прибыли, следовательно, необходимо провести анализ по снижению себестоимости продукции.

10) Как показывают данные проведенного анализа себестоимости агломерата, сырье для производства (руда ЮАР фр. 0-10) закупают в Южно-Африканской Республике. Необходимо находить новых поставщиков, которые будут предлагать более приемлемые цены на руду. Можно заключить договор на поставку руды с Казахстаном, в Кустанайской области в г. Рудный АО «Соколовско-Сарбайское горно-обогатительное производственное объединение.

11) При снижении себестоимости производимой продукции на 2%, АО «СЧПЗ» сможет покрыть существующий убыток и получить прибыль 148 777 тыс. руб., а также улучшить показатели рентабельности до 2,8%.

### 3 ОРГАНИЗАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ В АО «СЧПЗ»

#### 3.1 Методика формирования финансовых результатов деятельности АО «СЧПЗ» и ее анализ

Бухгалтерский учет финансовых результатов в АО «СЧПЗ» осуществляется с применением счетов 90, 91 и 99.

Схема формирования финансовых результатов АО «СЧПЗ» представлена в Приложении Д, рисунок П.Д.1.

Калькуляция себестоимости чугуна и ферросплавов производится по калькуляционным статьям затрат, установленным для доменного производства. В АО «СЧПЗ» при формировании калькуляций пользуются «Методическими указаниями по планированию, учету и калькулированию себестоимости продукции на предприятиях черной металлургии» [11].

Себестоимость одной тонны выплавленного чугуна исчисляется делением всех затрат производства на количество выплавленного чугуна.

Полная себестоимость определяется по чушковому чугуну и ферросплавам, включенным в состав готовой продукции. У производственной себестоимости добавляются расходы на продажу.

Номенклатура калькуляционных статей затрат производства ферросплавов:

- сырье и основные материалы;
- отходы, угар, брак (вычитаются);
- добавочные и вспомогательные материалы;
- топливо техническое;
- энергетические издержки производства;
- затраты на оплату труда производственных рабочих;
- дополнительная оплата труда производственных рабочих;
- отчисления на социальные нужды;

- расходы на ремонт и содержание основных средств;
- внутризаводское перемещение сырья, материалов, полуфабрикатов и продукции;
- амортизация основных средств;
- расходы на подготовку и освоение производства;
- общехозяйственные расходы;
- прочие производственные расходы;
- потери от брака;
- расходы по реализации продукции.

В балансе себестоимости производства ферросплавов основное место занимает расход электроэнергии, на долю которой приходится до 40% и более. Поэтому основным фактором, влияющим на себестоимость производства ферросплавов, является удельный расход электроэнергии.

В таблице 3.1 приведена структура себестоимости производства ферросплавов.

Таблица 3.1 – Структура себестоимости ферросплавов, %

Наименование	Сырье	Восстановитель	Электроэнергия	Электроды	Расходы по переделу	Общие заводские расходы	Непроизводственные расходы
Ф-75	7,0%	14,5%	48,4%	2,8%	20,3%	4,6%	2,4%

Затраты, включающие стоимость сырья, основных материалов и электроэнергии, составляют до 75 % себестоимости продукции. Их отпуск в производство осуществляется по установленным нормам расхода. Израсходованные сырье, основные материалы составляют заданное в производство и в себестоимость отдельных видов продукции включаются прямым способом на основании первичных документов бухучета.

Отпуск в производство оформляется в шихтовых книгах, журналах и отвесных документах. На основе их данных составляется технический отчет о работе цеха за месяц, в котором израсходованное в производстве количество отражают по

агрегатам и видам производимой продукции. По окончании месяца на фактический расход выписываются требования-накладные. Данные для их заполнения берутся из цехового технического отчета. Фактический расход в течение месяца определяется расчетным путем. Поэтому периодически (ежемесячно или раз в квартал) результаты расчетов проверяются и уточняются на основе снятия фактически остатков материальных ресурсов на складе.

Затраты на оплату труда производственных рабочих, а также отчисления на социальные нужды являются косвенными расходами и входят отдельными калькуляционными статьями затрат в расходы по переделу. Начисленная оплата труда группируется в ведомости ее распределения по цехам, печам, прокатным станам и калькуляционным статьям затрат. При составлении ведомости распределения к зарплате рабочих каждого цеха добавляется зарплата рабочих других цехов, которые работали в этом цехе, и вычитается зарплата рабочих данного цеха, работавших в отчетном месяце в других цехах.

Для того, чтобы понять из чего складывается конечный финансовый результат, рассмотрим каждый счет в отдельности и проведем анализ по субсчетам.

Счет 90 «Продажи» предназначен для выявления финансового результата от продаж за отчетный месяц. В течение месяца доходы и расходы формируются на соответствующих субсчетах, а в конце месяца списываются на счет 99 «Прибыли и убытки». Типовые операции отражены в таблице 3.2.

Таблица 3.2 – Типовые операции на счете 90, осуществляемые АО «СЧПЗ»

Вид операция	Дебет	Кредит
Признана выручка от продажи	62	90-1
Отражен НДС	90-3	68, 76
Признаны расходы по обычным видам деятельности	90-2	26, 41, 43
Отражено поступление выручки на расчетный счет	51	62
Определен финансовый результат (прибыль)	90-9	99
Определен финансовый результат (убыток)	99	90-1

В целях бухгалтерского учета на предприятии АО «СЧПЗ» к счету 90, открыты субсчета:

- 90.01 – «Выручка»;
- 90.02 – «Себестоимость продаж»;
- 90.03 – «Налог на добавленную стоимость»;
- 90.07 – «Расходы на продажу»;
- 90.09 – «Прибыль/убыток от продаж».

Для того, чтобы посмотреть движение средств через счета, связанные с формированием финансовых результатов, воспользуемся анализом счетов.

Анализ счета отражает обороты между выбранным счетом и всеми остальными счетами (субсчетами) за определенный период, а также остатки по выбранному счету на начало и конец периода. Сформированный отчет представляет собой таблицу, в которой приведены номера счетов и обороты в их дебет и кредит (соответственно с кредита и дебета выбранного счета).

Проведем анализ каждого субсчета. Анализ субсчета 90.01 представлен в таблице 3.3. На данном субсчете накапливается сумма выручки. При признании в бухучете сумма дохода от продажи продукции отражается по кредиту счета 90 и дебету счета 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками». В конце отчетного периода, она списывается на субсчет 90.09

Таблица 3.3 – Анализ субсчета 90.01 за 2018 г. АО «СЧПЗ», тыс. руб.

Корреспондирующий счет	С кредита счетов	В дебет счетов
Сальдо на начало		
62		9 676 717
90	9 676 717	
Оборот	9 676 717	
Сальдо на конец		9 676 717

Анализ субсчета 90.02 представлен в таблице 3.4. На данном счете формируется себестоимость продаж (сырье, материалы, общехозяйственные расходы и т.д.). В конце отчетного периода общую сумму также списывают на субсчет 90.09

Таблица 3.4 – Анализ субсчета 90.02 за 2018 г. АО «СЧПЗ», тыс. руб.

Корреспондирующий счет	С кредита	В дебет
Сальдо на начало		
26	114 539	
41	686 306	
43	8 606 672	
90		9 407 517
Оборот	9 407 517	
Сальдо на конец		9 407 517

Анализ субсчета 90.03 представлен в таблице 3.5. На данном субсчете накапливается сумма налога на добавленную стоимость. В конце отчетного периода она списывается на субсчет 90.07.

Таблица 3.5 – Анализ субсчета 90.03 за 2018 г. АО «СЧПЗ», тыс. руб.

Корреспондирующий счет	С кредита счетов	В дебет счетов
Сальдо на начало		
19	37 977	
68	0	
90		0
Оборот	0	
Сальдо на конец		0

Корреспонденция субсчета 90.07 представлена в таблице 3.6. На данном субсчете накапливается сумма расходов на продажу продукции.

Таблица 3.6 – Анализ субсчета 90.07 за 2018 г. АО «СЧПЗ», тыс. руб.

Корреспондирующий счет	С кредита счетов	В дебет счетов
Сальдо на начало		
44	346 606	
90		346 606
Оборот	346 606	
Сальдо на конец		346 606

Анализ субсчета 90.09 представлен в таблице 3.7. На данном субсчете в течение периода накапливается сумма доходов и расходов от обычных видов деятельности. В конце отчетного периода суммы списываются на счет 99.

Таблица 3.7 – Анализ субсчета 90.09 за 2018 г. АО «СЧПЗ», тыс. руб.

Корреспондирующий счет	С кредита счетов	В дебет счетов
Сальдо на начало		
90	9 949 466	9 676 717
99	65 250	337 999
Оборот	10 014 716	
Сальдо на конец		10 014 716

Счет 91 «Прочие доходы и расходы» в АО «СЧПЗ» используется для обобщения информации о прочих доходах и расходах отчетного периода.

Субсчетами счета 91 «Прочие доходы и расходы» являются:

- 91.01 – прочие доходы;
- 91.02 – прочие расходы;
- 91.09 – сальдо прочих расходов и доходов.

Проведем аналитику каждого субсчета.

Анализ субсчета 91.01 представлен в таблице 3.8. На данном субсчете накапливается сумма прочих доходов. На нем ведется учет активов, не являющихся результатом основной деятельности. Сведения, отражаемые на счете 91.01 и счете 91.02, накапливаются в течение годового периода. Каждый месяц по ним определяется сальдо, которое списывается с субсчета 91.09 на счет 99 «Прибыли и убытки». Поэтому счет 91 на отчетную дату всегда имеет нулевой остаток.

Таблица 3.8 – Анализ субсчета 91.01 за 2018 г. АО «СЧПЗ», тыс. руб.

Корреспондирующий счет	С кредита счетов	В дебет счетов
Сальдо на начало		
51		328
60		1 828 278
62		57 929
67		257 902
91	2 144 437	
Оборот	2 144 437	
Сальдо на конец		2 144 437



Анализ субсчета 91.02 представлен в таблице 3.9. На данном субсчете накапливается сумма прочих расходов. В конце отчетного периода, она списывается на счет 91.09.

Таблица 3.9 – Анализ субсчета 91.02 за 2018 г. АО «СЧПЗ», тыс. руб.

Корреспондирующий счет	С кредита счетов	В дебет счетов
Сальдо на начало		
01	1 531 959	
10	686 306	
51	328	
60	1 828 278	
62	57 929	
67	257 902	
68	153 734	
91		4364 516
Оборот	4364 516	
Сальдо на конец		4364 516

Анализ субсчета 91.09 представлен в таблице 3.10. На данном субсчете в течение периода накапливается сумма прочих доходов и прочих расходов. Сальдо прочих доходов и расходов. Остаток субсчета 91.09 формируется путем сворачивания дебетового остатка по счету 91.02 «Прочие расходы» и кредитового остатка по счету 91.01 «Прочие доходы». В конце отчетного периода сальдо, полученное по субсчету, списывается на счет 99, определяя тем самым финансовый результат отчетного периода.

Таблица 3.10 – Анализ субсчета 91.09 за 2018 г. АО «СЧПЗ», тыс. руб.

Корреспондирующий счет	С кредита счетов	В дебет счетов
Сальдо на начало		
91	4 364 516	2 144 437
99	88 170	2 308 249
Оборот	4 452 686	
Сальдо на конец		4 452 686

Таким образом, можно сказать, что учет финансовых результатов в АО «СЧПЗ» в целом осуществляется исходя из требований законодательства, но существует ряд проблемных «узких» мест в системе организации учета затрат на заводе.

В частности очень серьезная проблема в АО «СЧПЗ» – это громоздкая и требующая больших временных затрат, система калькуляции полной себестоимости выпускаемой продукции. К тому же система калькуляции полной себестоимости, применяемой на заводе требует дополнительных временных, технических и людских затрат на обработку и подготовку информации. Необходимо также отметить, что оперативную информацию из такой калькуляции довольно сложно обработать, так как система не позволяет быстро получать данные из регистров бухгалтерского учета в пригодном для анализа виде. Она недостаточно прозрачна, чтобы контролировать выходные данные.

Все это серьезно затрудняет получение информации для принятия взвешенных управленческих решений.

### 3.2 Рекомендации по совершенствованию порядка формирования финансовых результатов деятельности АО «СЧПЗ»

Оптимизация затрат на производство является одной из основных целей управления предприятием. Используя различные методы учета затрат и калькулирования, можно добиться снижения себестоимости продукции. Наиболее целесообразно в этих целях применять систему учёта и анализа затрат методом «директ-костинг», согласно которому в составе себестоимости необходимо учитывать только прямые расходы.

Следовательно, в себестоимость продукции включаются только переменные расходы, а постоянные учитываются отдельно и списываются непосредственно на результаты деятельности предприятия. Путём сравнения выручки от реализации продукции с суммой переменных расходов на её производство и сбыт определяется маржинальный доход, величина которого должна покрыть сумму постоянных издержек и дать определённую прибыль предприятию.

Данная система позволяет определить наиболее рентабельную продукцию. Считается, что постоянные расходы слабо связаны с себестоимостью отдельных

видов продукции и распределение этих расходов пропорционально условным базам приводят к существенному искажению себестоимости и, следовательно, недостоверному определению рентабельности продукции.

Учитывая, что в АО «СЧПЗ» низкий уровень накладных расходов и менеджмент завода предъявляет особые требования к оперативности и прозрачности учета, а также необходимости снижения затрат на подготовку информации, можно сказать, что использование системы «директ-костинг» будет максимально отвечать предъявляемым требованиям. К тому же ассортимент выпускаемой заводом продукции один и тот же, поэтому простая система калькуляции себестоимости и распределения затрат «директ-костинг» будет весьма эффективна. Упрощенная система позволит анализировать себестоимость поэтапно и отслеживать движение затрат по аналитикам, используя только стандартные отчеты программы «1С-Бухгалтерия».

Главной особенностью директ-костинга является то, что себестоимость продукции будет рассчитываться и планироваться только в части переменных затрат (смотрите таблицу 3.11).

Таблица 3.11 – Планирование себестоимости по методу «директ-костинг»

Выручка	Ферромарганец - 75 %	Ферромарганец - 78 %	Агломерат	Всего
	Выручка от реализации ферромарганца-75%	Выручка от реализации ферромарганца-78%	Выручка от реализации агломерата	Общая выручка
Переменная себестоимость проданного вида продукции ( $Q \times V$ )	$Q_{ст} \times v_{\Phi 75}$	$Q_{ст} \times v_{\Phi 78}$	$Q_{ст} \times v_A$	CV
Маржа над переменными издержками (MSCV)	$MSCV_{\Phi 75}$	$MSCV_{\Phi 78}$	MSCVA	MSCV
Постоянные издержки				CF
Прибыль				R

Постоянные расходы учитываются на отдельном счете и с заданной периодичностью списываются непосредственно на дебет счета финансовых результатов. По переменным расходам также учитываются остатки готовой

продукции на складе и незавершённое производство, т.е. можно сказать, что постоянные расходы «не складываются». Для чего это нам необходимо?

При использовании системы учета «директ-костинг» многие постоянные расходы мы можем рассматривать с точки зрения переменных. Так как если остановить производство многие постоянные расходы так же исчезнут.

Так же уйдет и часть косвенных затрат: вспомогательные материалы; потери от брака; услуги сторонних цехов, вода и стоки, прочие.

Таким образом:

$$СТ = Q \times v + CF, \quad (16)$$

$$\text{Прибыль} = \text{Выручка} - СТ, \quad (17)$$

$$\text{Выручка} = Q \times p, \quad (18)$$

$$МССВ = Q \times p - Q \times v, \quad (19)$$

$$\text{Прибыль} = Q \times p - Q \times v - CF. \quad (20)$$

где СТ – суммарные издержки;

CV – переменные издержки;

CF – постоянные издержки;

v – переменные издержки на единицу продукции;

Q – объём реализации;

p – цена продажи;

МССВ – маржа над переменными издержками.

Таким образом, мы можем проанализировать по каждому виду готовой продукции, выпускаемой АО «СЧПЗ», наиболее затратные моменты в формировании себестоимости, что не позволяет нам сделать существующая в данное время система учета затрат, так как все затраты суммируются на общем субсчете, косвенные затраты по литейному цеху так же суммируются на общем субсчете.

В программе бухгалтерского учета данная аналитика могла бы формироваться в разрезе счетов 20 - основное производство, с разделением на субсчета по видам деятельности (производство ферромарганца-75%, производство ферромарганца-78%, производство агломерата и др.).

Эти субсчета в свою очередь делятся на дополнительные субсчета с разбивкой по продуктам данного вида производства.

В таком же разрезе делятся счета 23, 25, 26, 28, где формируются вспомогательные затраты обслуживающего производства, зарплата основных и дополнительных работников, брак, общехозяйственные расходы с указанием субсчетов по видам деятельности, на которые будут разноситься затраты, и, соответственно, далее по субсчетам видов продуктов данного производства.

По всем элементам статей затрат должны быть заданы нормы в разрезе, определенные бюджетом для цеха. Заданные нормативные показатели определяются лимитами затрат по конкретному выпуску продукции. Лимиты затрат на материалы в количественном выражении определяются отделом главного металлурга для выполнения конкретного объема производственной программы на месяц, квартал и год. Соответственно экономический отдел определяет лимит в рублях.

По такому же принципу должны учитываться и остальные затраты. Принцип перекрытия одних затрат за счет сокращения других затрат применяться не должен, как часто бывает, ввиду того, что экономия не всегда означает сокращение затрат. Иногда это происходит по причине сокращения выпуска готовой продукции или иных факторов, поэтому эффективнее всего учитывать затраты в зависимости от тонны выпуска готовой продукции.

Рассмотрим принцип формирования себестоимости агломерата методом усеченной (директ-костинг) себестоимости и сопоставим с методом расчета полной себестоимости.

Как известно, схема взаимосвязи показателей при системе «директ-костинг» выглядит следующим образом:

Выручка – переменные затраты = Маржинальная прибыль (Прибыль – брутто)  
 – постоянные затраты = Финансовый результат (Прибыль-нетто).

Разделим затраты, входящие в состав себестоимости агломерата на переменные и постоянные и приведем пример расчета усеченной себестоимости в таблице 3.12.

Таблица 3.12 – Расчет себестоимости агломерата производства АО «СЧПЗ» методом полной и усеченной (директ-костинг) себестоимости

Показатели	Полная себестоимость (руб.)			Усеченная (директ-костинг) себестоимость, (руб.)		
	Кол-во (т)	Цена (на ед.)	Сумма	Кол-во (т)	Цена (на ед.)	Сумма
1. Выручка	11 600	22 916	265 827 197	11 600	22 916	265 827 197
Себестоимость		22 646	265 701 443		21 213	246 078 206
2. Переменные затраты						
- Сырье		19 580	227 128 409		19 580	227 128 409
- Топливо		815,3	9 457 921		815,3	9 457 921
- Энергозатраты		594,4	6 895 469		594,4	6 895 469
- Зарплата основного производства		113,1	1 312 283		113,1	1 312 283
- Страховые взносы основного производства		36,1	418 618		36,1	418 618
- Транспортные расходы		74,6	865 506		74,6	865 506
ИТОГО переменные расходы		-	-		21 213	246 078 206
3. Маржинальный доход		-	-		1 702	19 748 991
4. Постоянные общепроизводственные расходы						
- Текущий ремонт		1 262	2 020 183		-	2 020 183
- Амортизация ОС		1 209	14 023 325		-	14 023 325
- Прочие цеховые расходы		1 014	1 622 996		-	1 622 996
5. Общехозяйственные расходы						
- Сменное оборудование		71,8	833 333		-	833 333
6. Коммерческие расходы		958,9	1 123 400			1 123 400
ИТОГО постоянные расходы		-	-		1 691	19 623 237
ИТОГО ЗАТРАТЫ		22 904	265 701 443			265 701 443
7. Операционная прибыль		10,8	125 754		11,0	125 754

Главное преимущество учета по усеченной себестоимости заключается в разделении постоянных и переменных затрат. Это позволяет решать такие

важнейшие задачи управления затратами как определение нижней границы цены продукции (которая соответствует переменным затратам), а также определить оптимальную программу выпуска и реализации продукции, контролировать лимит затрат по конкретным статьям, определять зоны ответственности за формирование тех или иных затрат. Данная величина очень важна для предприятия, так как точно показывает общую сумму денежных затрат на выпуск единицы продукции (в данном случае на 1 тонну агломерата у нас получилась цена 21 213 руб.). В дальнейшем ее можно использовать для назначения самой эффективной цены при сбыте продукции. И таким образом, положительно влиять на конечный финансовый результат АО «СЧПЗ».

Отражение усеченной себестоимости в учете выглядит следующим образом:

Д-20 К-02,10,69,70, и др. - отражаются прямые переменные затраты, включаемые в себестоимость;

Д-25,26 К-02,10,69,70 и др. - отражаются косвенные затраты;

Д-20 К-25.1 «Общепроизводственные расходы в части переменных затрат» - отражаются косвенные переменные затраты, включаемые в себестоимость;

Д-43 К-20 - списывается себестоимость готовой продукции в части переменных затрат;

Д-90.2 К-25.2 «Общепроизводственные расходы в части постоянных затрат», 26 - списываются постоянные расходы;

Д-90.2 К-44 - списываются расходы на реализацию.

Таким образом, система «директ-костинг» – это калькулирование по переменным затратам. Только переменные затраты распределяются по готовым изделиям, постоянные же целиком относятся на результаты того отчетного периода, в котором они возникли. Данная система ориентирована на реализацию. Чем больше объем продаж, тем больше прибыли получает предприятие. Готовая продукция и незавершенное производство оцениваются только по переменным (прямым) затратам. Такая система оценки побуждает предприятия изыскивать резервы увеличения объема продаж.

## Выводы по разделу три

В результате проведенного анализа по организации бухгалтерского учета финансовых результатов деятельности АО «СЧПЗ» пришли к выводу:

1) Бухгалтерский учет финансовых результатов осуществляется на счетах 90, 91 и 99.

2) В АО «СЧПЗ» к счету 90, открыты субсчета: 90.01 – «Выручка»; 90.02 – «Себестоимость продаж»; 90.03 – «Налог на добавленную стоимость»; 90.07 – «Расходы на продажу»; 90.09 – «Прибыль/убыток от продаж».

3) Для обобщения информации о наличии и движении сумм нераспределенной прибыли или непокрытого убытка в АО «СЧПЗ» применяется активно-пассивный счет 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)». Т.е. учет использования прибыли в АО «СЧПЗ» осуществляется в соответствии с требованиями законодательства, но существует ряд проблемных «узких» мест в системе организации учета затрат на заводе. В частности очень серьезная проблема в АО «СЧПЗ» – это громоздкая и требующая больших временных затрат система калькуляции полной себестоимости выпускаемой продукции.

4) В ходе изучения организации бухгалтерского учета на исследуемом предприятии АО «СЧПЗ» были даны рекомендации по совершенствованию порядка формирования финансовых результатов за счет введения системы учета затрат «директ-костинг». Учитывая, что в АО «СЧПЗ» низкий уровень накладных расходов и менеджмент завода предъявляет особые требования к оперативности и прозрачности учета, а также необходимости снижения затрат на подготовку информации, можно сказать, что использование системы «директ-костинг» будет максимально отвечать предъявляемым требованиям.

5) Предлагаемая система учета «директ-костинг» позволит решать важнейшие задачи управления затратами, такие как определение нижней границы цены продукции (которая соответствует переменным затратам), а также определить



оптимальную программу выпуска и реализации продукции, контролировать лимит затрат по конкретным статьям, определять зоны ответственности за формирование тех или иных затрат. Что в итоге благоприятно отразится на финансовом результате АО «СЧПЗ».

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Тема данной выпускной квалификационной работы довольно актуальна, так как эффективность функционирования предприятия во многом зависит от его способности приносить необходимую прибыль.

Целью выпускной квалификационной работы является проведение анализа и разработка предложений по повышению финансовых результатов деятельности АО «СЧПЗ».

Сегодня АО СЧПЗ – один из крупнейших российских производителей ферромарганца. Основным видом деятельности является производство чугуна, стали и ферросплавов. Саткинский чугуноплавильный завод ежемесячно выпускает около 9 тысяч тонн ферромарганца. 60% продукции экспортируется в Бельгию, Германию, Голландию, США, Алжир, Турцию и другие страны ближнего и дальнего зарубежья, оставшиеся 40% полностью удовлетворяют потребности металлургических предприятий Урала и Казахстана.

Анализ финансового состояния АО «СЧПЗ» показал, что сумма активов (валюта баланса) имеет следующую тенденцию: значительное увеличение оборотных активов за период с 2016 по 2017 год, увеличение составило 154,81%. Но за период с 2017 по 2018 год оборотные активы снизились на 59,9%. Противоположная ситуация наблюдается во внеоборотных активах. За период с 2016 по 2017 год в АО «СЧПЗ» внеоборотные активы снизились на 7,5%, что в сумме составило 110 943 тыс. руб. А за период с 2017 по 2018 года увеличились на 33,9%.

Основными источниками собственного капитала была нераспределенная прибыль - 12,85 % от общей суммы пассивов. Основными источниками обязательств были долгосрочные заемные средства 9,8 % от общей суммы пассивов, прочие обязательства составили 5,8%. Краткосрочные заемные средства составляют 2,14 % от общей суммы пассивов, кредиторская задолженность 69,5 % от общей суммы пассивов.

Прирост объема выручки в 2018 году составил 68,1% к предыдущему периоду. В 2017 году прирост составлял 48%. Видно, что выручка стабильно растет. Это положительная тенденция, указывающая на эффективную систему управления.

Параллельно растут коммерческие и управленческие расходы, а также увеличивается себестоимость производства продукции. Так, в 2017 году коммерческие расходы выросли на 15,1%, что в сумме составило 12 483 тыс. руб., а в 2018 году увеличение составило 15,2%, в сумме 15 232 тыс. руб. Себестоимость продукции увеличилась на 73% в 2017 году, а в 2018 году увеличение составило 49%, в сумме 3 099 447 тыс. руб. Коммерческие расходы крайне необходимы для продвижения продукции, наращивании сбыта продукции.

Если рассматривать показатель чистой прибыли, то в 2016 году он имел положительное значение и составлял 8 729 тыс. руб., а в 2017 году показатель уменьшился на – 1058,1% и имел отрицательное значение – 83 630 тыс. руб. В 2018 году темп снижения чистой прибыли несколько замедлился, показатель снизился на 5,4% и имел отрицательное значение - 88 170 тыс. руб.

Показатель себестоимости в АО «СЧПЗ» выше отраслевого на 4,24% и составляет долю 95,84% в общей сумме выручки, в то время отраслевой показатель себестоимости составляет 91,6%. Становится, очевидно, что предприятию нужно снижать себестоимость выпускаемой продукции.

Показатель валовой прибыли в АО «СЧПЗ» ниже отраслевого значения на 8,27%. Среднее значение доли чистой прибыли по отрасли составляет 1,12%, данный показатель в АО «СЧПЗ» имеет отрицательное значение – 0,66%.

Данная картина показывает, что увеличить долю чистой прибыли можно, снизив себестоимость продукции. А для этого нужно оптимизировать затраты по выпуску продукции.

Показатели рентабельности в АО «СЧПЗ» показывали рост до 2014 года, а потом начали снижаться. Снижение происходило до 2017 года, а в 2018 году рентабельность начала хоть и незначительно, но подниматься. Можно сказать, что к положительным моментам можно отнести следующие факторы:

- увеличение выручки на 48,03%;
- увеличение рентабельности продаж на 49,15%;
- повысилась норма чистой прибыли на 28,91%;
- снизился показатель отношения коммерческих и управленческих расходов к выручке на 24,45%;
- коммерческие и управленческие расходы к выручке ниже среднего значения по отрасли на 67,91%;
- коммерческие и управленческие расходы к выручке ниже среднерегионального уровня на 79,71%;
- снижение периода оборота запасов на 26,98%;
- уменьшение периода погашения дебиторской задолженности на 39,39%.

К отрицательным моментам можно отнести:

- снижение показателя валовой рентабельности на 20,57%;
- валовая рентабельность ниже средней нормы по отрасли на 77,63%;
- рентабельность продаж ниже среднеотраслевого показателя на 111,76%;
- чистая норма прибыли (ROS) ниже среднего значения по отрасли на 181,25%;
- валовая рентабельность ниже среднерегионального показателя на 81,24%;
- рентабельность продаж ниже среднего уровня по региону на 107,81%;
- чистая норма прибыли (ROS) ниже среднерегиональной нормы на 149,19%;
- снижение собственного оборотного капитала на 32,46%, а также уменьшение собственного капитала на 20,49%.

В целом, можно сказать, что в АО «СЧПЗ» нейтральное финансовое положение, но нужно повышать уровень рентабельности. Повышение уровня рентабельности – важнейшая задача предприятия. Основными факторами роста рентабельности выступают: величина полученной прибыли, величина себестоимости продукции, стоимость произведенных фондов.

В результате проведенного анализа по организации бухгалтерского учета финансовых результатов деятельности АО «СЧПЗ» пришли к выводу, что бухгалтерский учет финансовых результатов осуществляется с применением

счетов 90, 91 и 99. В АО «СЧПЗ» к счету 90, открыты субсчета: 90.01 – «Выручка»; 90.02 – «Себестоимость продаж»; 90.03 – «Налог на добавленную стоимость»; 90.07 – «Расходы на продажу»; 90.09 – «Прибыль/убыток от продаж».

Для обобщения информации о наличии и движении сумм нераспределенной прибыли или непокрытого убытка в АО «СЧПЗ» применяется активно-пассивный счет 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)». Т.е. учет использования прибыли в АО «СЧПЗ» осуществляется в соответствии с требованиями законодательства, но существует ряд проблемных «узких» мест в системе организации учета затрат на заводе.

В частности очень серьезная проблема в АО «СЧПЗ» – это громоздкая и требующая больших временных затрат, система калькуляции полной себестоимости выпускаемой продукции. К тому же система калькуляции полной себестоимости, применяемой на заводе требует дополнительных временных, технических и людских затрат на обработку и подготовку информации. Необходимо также отметить, что оперативную информацию из такой калькуляции довольно сложно обработать, так как система не позволяет быстро получать данные из регистров бухгалтерского учета в пригодном для анализа виде.

В ходе изучения организации бухгалтерского учета в АО «СЧПЗ» были даны рекомендации по совершенствованию порядка формирования финансовых результатов за счет внедрения системы учета затрат «директ-костинг». Предлагаемая система учета «директ-костинг» позволит решать важнейшие задачи управления затратами, такие как определение нижней границы цены продукции (которая соответствует переменным затратам), а также определить оптимальную программу выпуска и реализации продукции, контролировать лимит затрат по конкретным статьям, определять зоны ответственности за формирование тех или иных затрат. Что в итоге благоприятно отразится на финансовом результате АО «СЧПЗ».

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть первая от 30 ноября 1994 года № 51-ФЗ (с изменениями и дополнениями по состоянию на 16.12.2019 г.) // СПС «Консультант-Плюс» (дата обращения 23.02.2020).
2. Налоговый кодекс Российской Федерации. Часть вторая от 5 августа 2000 года № 117-ФЗ (с изменениями и дополнениями по состоянию на 27.12.2019 г.) // СПС «Консультант-Плюс» (дата обращения 23.02.2020).
3. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 № 402-ФЗ (с изменениями и дополнениями на 26.07.2019 № 247-ФЗ) // СПС «Консультант-Плюс» (дата обращения 10.01.2020).
4. Приказ Минфина России от 19.11.2002 N 114н (ред. от 20.11.2018) "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль организаций» ПБУ 18/02 (Зарегистрировано в Минюсте России 31.12.2002 N 4090).
5. Приказ Минфина России от 06.05.1999 N 32н (ред. от 06.04.2015) "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99» (Зарегистрировано в Минюсте России 31.05.1999 № 1791).
6. Приказ Минфина России от 06.05.1999 N 33н (ред. от 06.04.2015) "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99» (Зарегистрировано в Минюсте России 31.05.1999 № 1790).
7. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».
8. Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 N 43н (ред. от 08.11.2010, с изм. от 29.01.2018) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99)».
9. Информация Минфина России № ПЗ-10/2012 «О вступлении в силу с 1 января 2013г. Федерального закона от 6 декабря 2011г №402-ФЗ «О бухгалтерском учете».

10. План счетов бухгалтерского учета 2018-2019гг утвержден приказом Минфина РФ от 31 октября 2000 г. № 94н (в редакции от 08.11.2010) и действует в 2020 и 2021 году.

11. Методические указания по планированию, учету и калькулированию себестоимости продукции на предприятиях черной металлургии (утв. Роскомметаллургией 07.12.1993) (вместе с «Рекомендациями по применению вычислительной техники в планировании, учете и анализе себестоимости продукции»). КонсультантПлюс (дата обращения 18.03.2020).

12. Российская Федерация. Законы. Об акционерных обществах [Электронный ресурс]: ФЗ от 26.12.1995 г. № 208-ФЗ по сост. на 15.04.2019 г.: принят Гос. Думой 24.11.1995 г.: одобр. Советом Федерации 13.12.1995 г. // СПС «КонсультантПлюс» (дата обращения 03.03.2020).

13. Абрютин М.С. Финансовый анализ / М.С. Абрютин. – М.: Дело и сервис, 2017 г. – 192с.

14. Анциферова, И. В. Бухгалтерский финансовый учет. Учебник / И.В. Анциферова. - М.: Дашков и Ко, 2017 г. – 558 с.

15. Аджиева А.Ю., Дикарева И.А. Некоторые подходы к аудиту финансовых результатов / Новая наука: теоретический и практический взгляд. 2019 г. №8 (88). С. 241-245.

16. Бариленко В.И. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / коллектив авторов под общ. ред. В.И. Бариленко. -4-е изд. перераб. –М.: Кнорус. - 2016 г. –234с.

17. Бочаров В.В. Комплексный финансовый анализ / В.В. Бочаров. - М.: СПб: Питер, 2009 г. – 240 с.

18. Бланк А.И. Управление прибылью: учебник / А.И. Бланк. -6-е изд., перераб. и доп. – К. Ника-Центр, 2018 г., -768с.

19. Вагазова Г.Р., Лукьянова Е. С. Сущность финансовых результатов деятельности предприятия // Молодой ученый. -2019 г. №11. – 13-15 с.

20. Воронина Л.И. Бухгалтерский учет: учебник / Л.И. Воронина, -5-е изд. – М.: НИЦ ИНФРА – М, -2016 г. – 480с.
21. Ефимова О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений: Учебник / О.В. Ефимова. – М.: Омега – Л, 2010г. – 349с.
22. Игонина Л. Л. Финансовый анализ: учебник для бакалавриата и магистратуры/ Л.Л. Игонина, У.Ю. Рошектаева, В.В. Визарев. – М.: Русайнс. – 160с.
23. Канке А.А., Кошечкина И.П. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия. / А.А. Канке, И.П. Кошечкина. М.: ИНФРА-М, 2019 г. – 288с.
24. Казакова Н. А. Финансовый анализ: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры. В 2 ч. Часть 1 / Н. А. Казакова. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Издательство Юрайт, 2018 г. – 297 с.
25. Ковалев В.В. Корпоративные финансы и учет: понятия, алгоритмы, показатели / В.В. Ковалев, В.В. Ковалев. – М.: Проспект, 2014 г. – 880с.
26. Крылов С.И. Финансовый анализ: учебное пособие / С.И. Крылов. – Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2016 г. – 160 с
27. Котова Н.Н. Финансовый анализ: учебное пособие / Н.Н. Котова, С.И. Кухаренко. – Челябинск: Издательский Центр ЮУрГУ, 2013 г. – 64с.
28. Курбанова П.Н. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия и определение его рентабельности / П.Н. Курбанова // Новая наука: От идеи к результату. 2016. № 5-1 (84). С. 131-134.
29. Литовченко В.П. Финансовый анализ / В.П. Литовченко. - М.: Дашков и К°, 2014 г. – 273 с.
30. Лысов И.А., Колачева Н.В. Методология управления финансовыми результатами предприятия / И.А. Лысов, Н.В. Колачева // Вестник НГИЭИ. -2019г. -№1 944). С. 54-59.
31. Пласкова Н.С. Финансовый анализ деятельности организации: учебник/ Н.С. Пласкова. Вузовский учебник, Изд-во ИНФРА-М, 2017 г. – 368 с.



32. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г.В. Савицкая. - 6-е изд., испр. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2017 г. – 378 с.
33. Савицкая Г.В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник / Г.В. Савицкая. Издательство: ИНФРА-М. -2017 г., – 608с.
34. Савицкая Г. В. Экономический анализ: Учебник / Г.В. Савицкая. 14-е изд. перераб. и доп.- М.: НИЦ - ИНФРА - М, 2014 г. – 649 с.
35. Старкова А.А., Смагина М.Н. Методика проведения анализа финансовых результатов деятельности организации на основании данных отчета о финансовых результатах / Вестник научных конференций. 2018. №4-5 (8) С. 112-119.
36. Селезнева, Н.Н. Финансовый анализ. Управление финансами: учебное пособие для вузов. – 2-е изд., перераб. и доп. / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2016 г. – 639 с.
37. Толкачева Н.А. Финансовый менеджмент: курс лекций / Н.А. Толкачева. – М.: Директ-Медиа, 2014 г. – 144с.
38. Чуева Л. Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности / Л.Н. Чуева, И.Н. Чуев. - М.: Дашков и К, 2017 г. – 348 с.
39. Шеремет А.Д. Анализ и диагностика финансов-хозяйственной деятельности предприятия: учебник/ А.Д. Шеремет, -2-е издание, доп. - М.: ИНФРА-М, 2017г. – 374 с.
40. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: практическое пособие/ А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев, -2-е изд. перераб и доп. Издательство: ИНФРА-М. -2019 г. – 208с.
41. Бухгалтерская отчетность «НЛМК». Центр раскрытия корпоративной информации (дата обращения 19.03.2020).
42. Бухгалтерская отчетность ПАО «Северсталь». Центр раскрытия корпоративной информации.
43. Бухгалтерская отчетность «ММК». Центр раскрытия корпоративной информации (дата обращения 19.03.2020).

44. Бухгалтерская отчетность «EVRAZ». Центр раскрытия корпоративной информации.
45. Бухгалтерская отчетность ОАО «Металлоинвест» Центр раскрытия корпоративной информации (дата обращения 19.03.2020).
46. Бухгалтерская отчетность ПАО «КМЗ» (дата обращения 22.03.2020).
47. Обзор рынка черной металлургии. Москва, второе полугодие 2019 года // Аналитический отчет компании «Deloitte» (дата обращения 19.03.2020).
48. Официальный сайт Саткинского чугуноплавильного завода (дата обращения 03.03.2020).