

***Тема 2.7. Анализ  
прибыли и  
рентабельности  
предприятия***

# 1. Характеристика финансовых результатов организации

*Доходы предприятия.*

**Доходами предприятия признается увеличение экономических выгод в результате поступления активов (денежных средств, иного имущества) или погашения обязательств, приводящее к увеличению капитала организации, за исключением вкладов участников (собственного имущества)**



## *Расходы предприятия.*

**К расходам предприятия относятся затраты, которые в данный период времени в ходе хозяйственной деятельности приводят к изменению (уменьшению или другому расходованию) активов и служат для получения соответствующих доходов.**

## *Прибыль предприятия.*

**Прибыль - это часть чистого дохода, созданного в процессе производства и реализованного в сфере обращения.**

**Прибыль характеризует финансовый результат предпринимательской деятельности, является основой экономического развития организации и наиболее полно отражает эффективность производства. Рост прибыли создает финансовую базу для самофинансирования, расширенного воспроизводства, решения социальных проблем, удовлетворения материальных потребностей коллективов. За счет прибыли выполняются обязательства перед бюджетом, банками и другими организациями.**

**Показатели прибыли характеризуют степень деловой активности и финансового благополучия.**

**По прибыли определяются уровень отдачи авансированных средств и доходность вложений в активы.**



## ***Виды прибыли:***

- **валовая прибыль (ВПР)** - разность между выручкой от продаж и себестоимостью реализованной продукции (С) за текущий период:

$$\text{ВПР} = \text{В} - \text{С}$$

Размер валовой прибыли используется для характеристики деятельности производственных подразделений организации.

- **прибыль от продаж продукции (ПРП)** - разность между валовой прибылью и управленческими и коммерческими расходами по основной деятельности за тот же период:

$$\text{ПРП} = \text{ВПР} - \text{УР} - \text{КР}$$

Величина прибыли от продаж используется для оценки эффективности основной деятельности.

# *Виды прибыли:*


- **прибыль до налогообложения (балансовая) (ПРДН)**  
- сумма прибыли от продаж и общего результата от финансовых операций (РФД) (проценты к получению и уплате, доходы от участия в других организациях и т.п.) и прибыли (расхода) от прочих операций (РВН):

$$\text{ПРДН} = \text{ПРП} \pm \text{РФД} \pm \text{РВН}.$$

Прибыль до налогообложения (бухгалтерская прибыль) является показателем экономической эффективности всей хозяйственной деятельности предприятия.

- **чистая прибыль (убыток) отчетного периода (ЧПР)** - разность между прибылью до налогообложения и текущим налогом на прибыль:

$$\text{ЧПР} = \text{ПРДН} - \text{ТНАЛ}.$$



**Текущий налог на прибыль** (текущий налоговый убыток) - это налог на прибыль для целей налогообложения, определяемый исходя из величины условного расхода (условного дохода), скорректированной на сумму постоянного налогового обязательства, отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства отчетного периода.

**Отложенные налоговые обязательства** - это та часть отложенного налога на прибыль, которая должна привести к увеличению налога на прибыль, подлежащего уплате в бюджет в следующем за отчетным или в последующих отчетных периодах.

**Отложенные налоговые активы** - это та часть отложенного налога на прибыль, которая должна привести к уменьшению налога на прибыль, подлежащего уплате в бюджет в следующем за отчетным или в последующих отчетных периодах.



## **2. Экономические факторы, влияющие на величину прибылей и убытков организации**


**На величину прибылей и убытков организации существенное влияние оказывают различные факторы, которые от возможности осуществления контроля над ними можно разделить на внешние и внутренние**





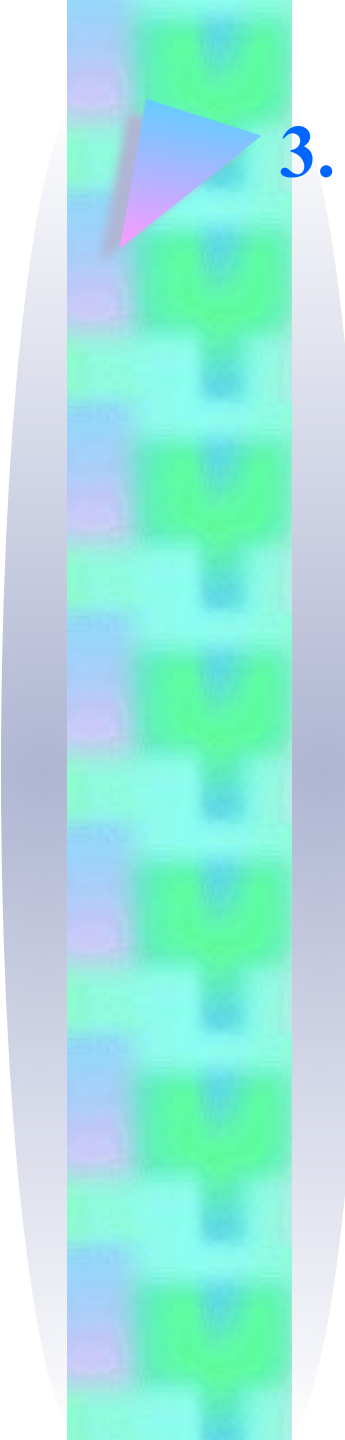
## *Внешние факторы :*

- *общеэкономические:* инфляция, изменение налогового законодательства, уровень предметной и технологической специализации продукции и т.д.;
- *природные, естественные, экологические условия;*
- *организационные:* нарушения поставщиками, финансовыми, банковскими и другими организациями дисциплины по хозяйственным вопросам, затрагивающим интересы организации;
- *рыночные:* неразвитость рыночной среды существования и рыночных инфраструктур; экспансия.



***Внутренние факторы* зависят от организации и могут ими контролироваться.**

**Это факторы, характеризующие результаты деятельности и обусловленные нарушением хозяйственной дисциплины организации**



### **3. Оценка качества финансовых результатов по обычным видам деятельности**

**Для оценки уровня качества основной деятельности необходимо проанализировать динамику относительных показателей, характеризующих соотношение между выручкой и основными видами финансовых результатов по обычной деятельности:**

- уровень себестоимости реализованной продукции,**
- уровень валовой прибыли,**
- уровень общих расходов по основной деятельности,**
- уровень прибыли от продаж.**

**Оценку качества финансовых результатов по обычным видам деятельности можно провести по следующей схеме (табл.).**

Таблица

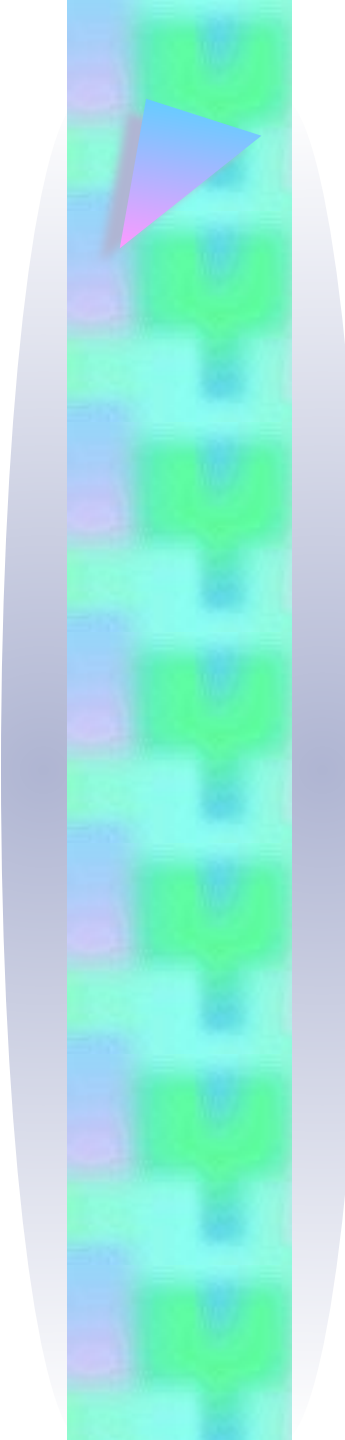
Показатели качества финансовых результатов по обычным видам  
деятельности  
(сумма – тыс. руб., уровень – в % к выручке)

Показатели	Годы				Отклонение, (+,-)		Темп изменения суммы, %
	базисный		отчетный		сум- мы	уров- ня	
	сум- ма	уров- ень	сум- ма	уро- вень			
1. Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг							
2. Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг							
3. Валовая прибыль							
4. Коммерческие расходы							
5. Управленческие расходы							
6. Прибыль (убыток) от продаж							
7. Проценты к получению							
8. Проценты к уплате							
9. Доходы от участия в других организациях							
10. Прочие доходы							
11. Прочие расходы							
12. Прибыль (убыток) до налогообложения							



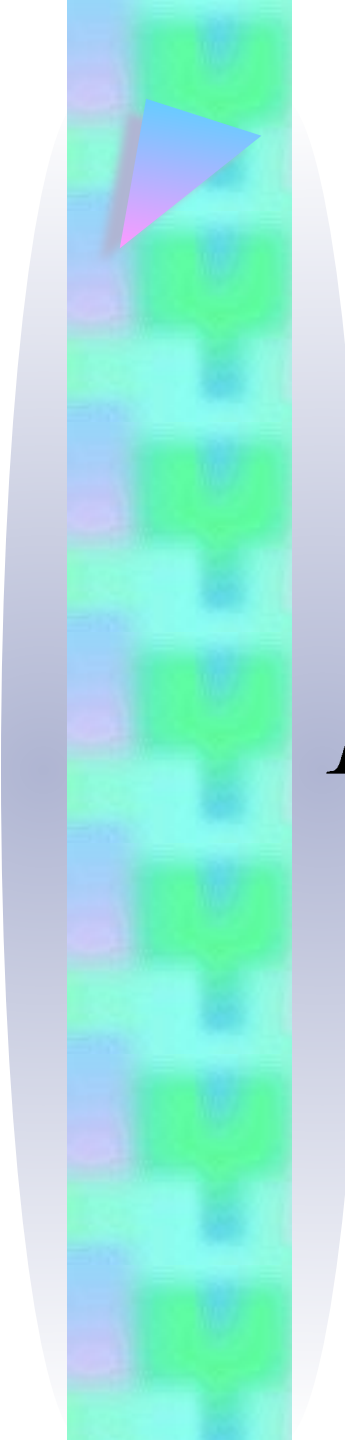
# Факторный анализ прибыли предприятия

*Прибыль от реализации*



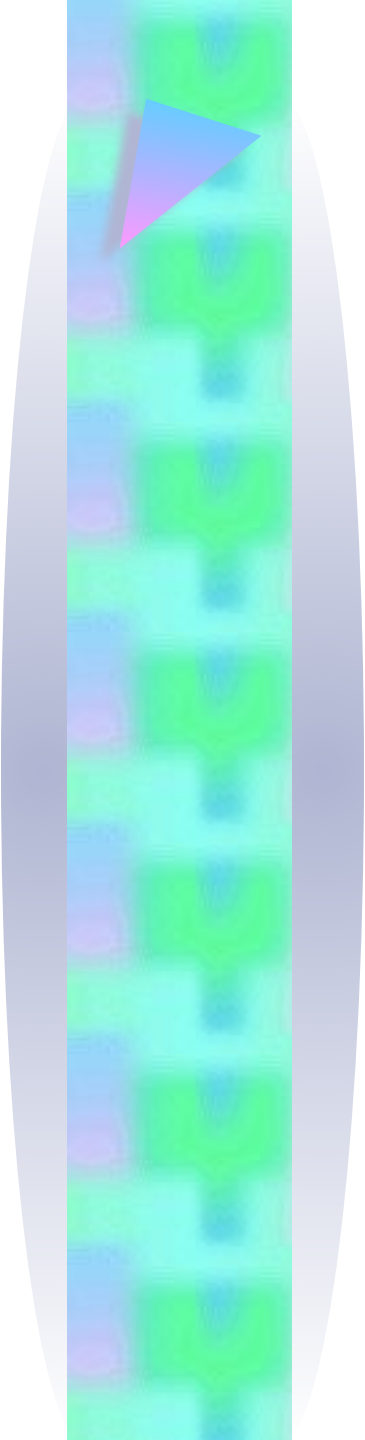
**Прибыль от реализации продукции в целом по предприятию зависит от четырех факторов:**

- объема реализации продукции в натуральных измерителях ( $Q$ ),**
- ее структуры ( $D$ ),**
- себестоимости ( $C$ ),**
- уровня цен ( $p$ ).**



Модель зависимости прибыли от  
перечисленных факторов имеет следующий  
вид:


$$\Pi = Q_{\text{общ}} * \sum_{i=1}^n D_i (p_i - C_i)$$



*На размер средней прибыли с единицы продукции оказывают влияние структурные сдвиги.*

*Поэтому при расчете влияния цен и себестоимости на изменение средней прибыльности одного изделия необходимо оценивать влияние структурных сдвигов на изменение прибыли, цен и себестоимости.*

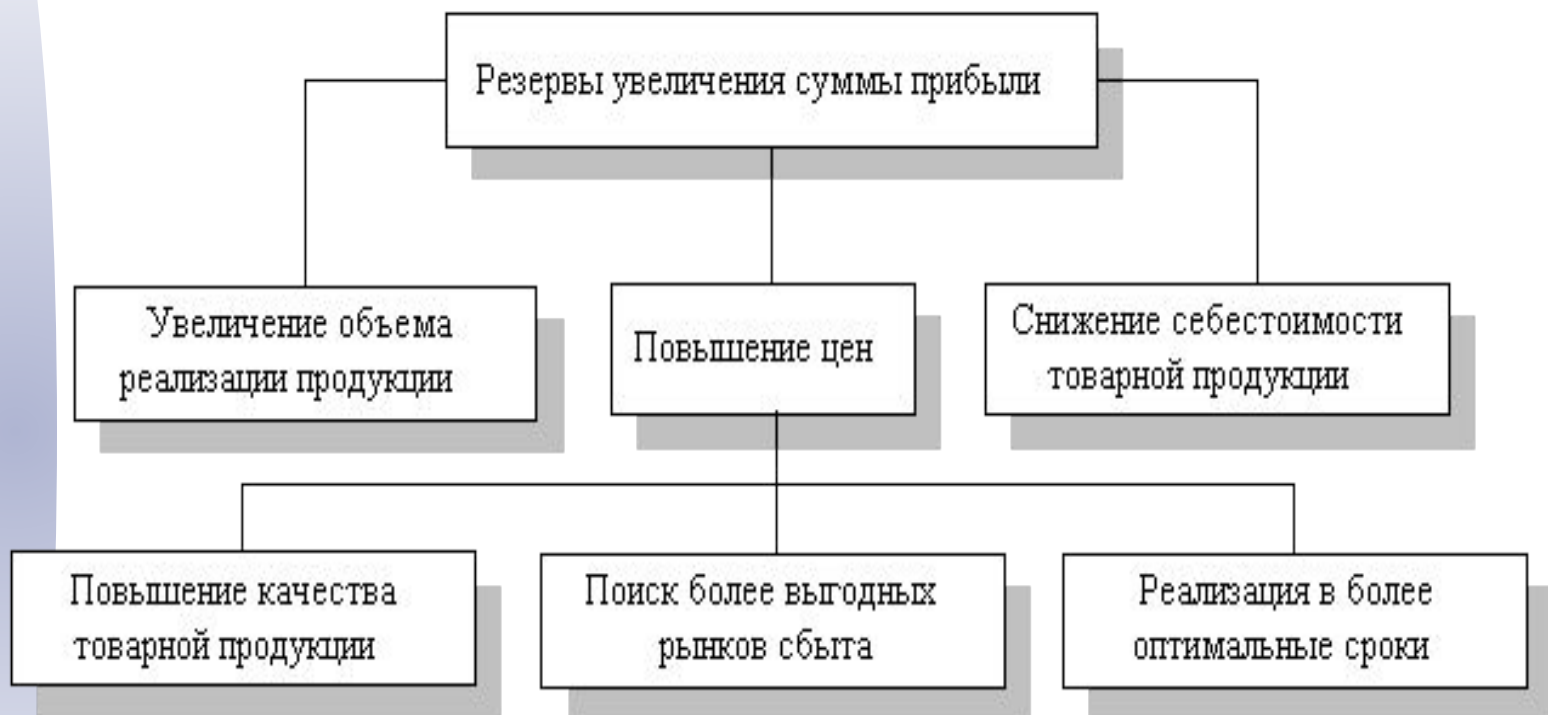


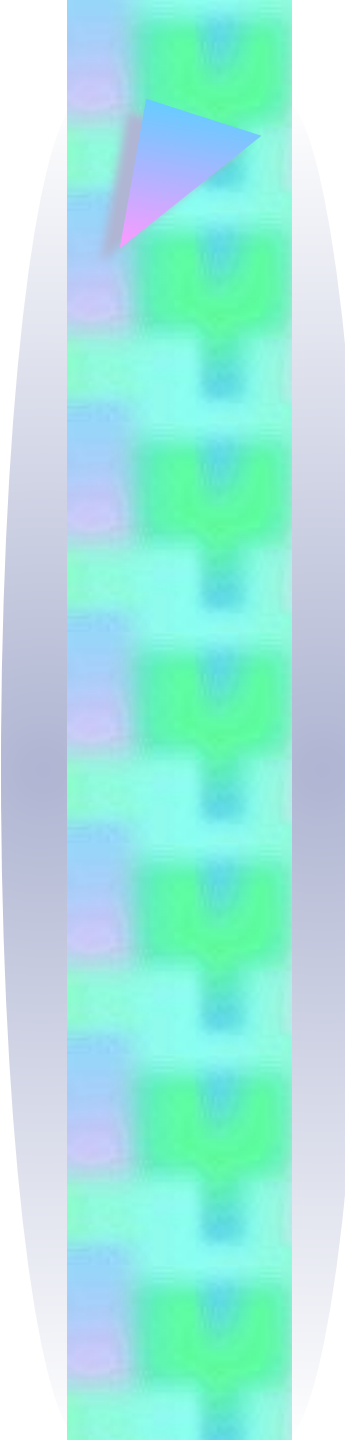


На общую сумму прибыли, кроме рассмотренных факторов, оказывает влияние *количество реализованной продукции*.

Исходя из формулы факторной модели прибыли влияние каждого фактора на общую сумму прибыли может быть рассчитано умножением величины влияния факторов на прибыль, полученную от единицы продукции, на количество реализованных изделий за отчетный период.

*Влияние количества реализованной продукции рассчитывается как произведение данного фактора на базисное значение прибыли от единицы продукции.*

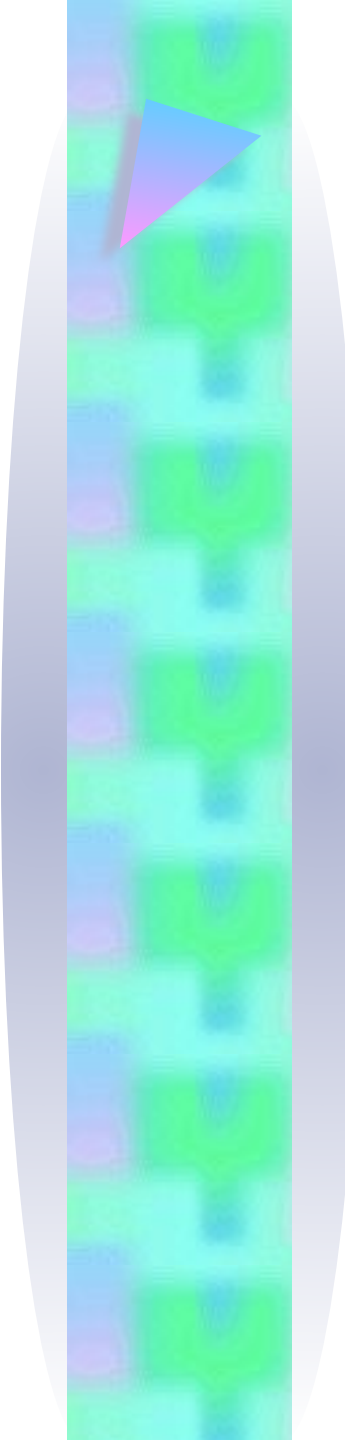




## Анализ распределения и использования прибыли предприятия

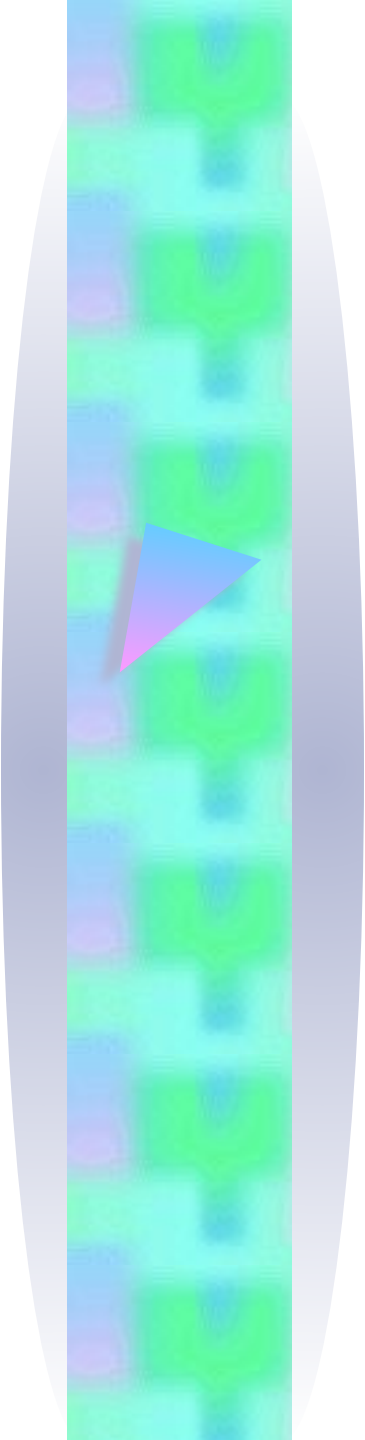
После уплаты налогов прибыль распределяется следующим образом:  
одна часть используется на расширение производства (фонд накопления),  
другая - на капитальные вложения в социальную сферу (фонд социальной сферы),  
третья - на материальное поощрение работников предприятия (фонд потребления).  
Создается также резервный фонд предприятия.






Затем надо рассчитать влияние факторов изменения чистой прибыли на размер отчислений в фонды предприятия. Для этого прирост чистой прибыли за счет каждого фактора умножается на плановый коэффициент отчислений в соответствующий фонд:

$$\Delta \Phi_i = \Delta П_{ч_i} \cdot K_{нл}$$



*Оценка показателей  
рентабельности*

A decorative vertical bar on the left side of the slide, featuring a gradient of green and blue colors. At the top of this bar is a small, colorful triangle with shades of purple, blue, and green.

Показателем, отражающим абсолютную эффективность финансово-хозяйственной деятельности организации, выступает **прибыль**.

Однако в целях сопоставимости оценки результатов анализа эффективности хозяйствования во времени необходимы более универсальные показатели, в качестве которых выступают **показатели рентабельности**, характеризующие соотношение различных видов прибыли и активов, источников средств предприятия.

## Методика определения показателей рентабельности организации

Наименование показателя	Методика расчета	Порядок расчета
1. Рентабельность продаж	<u>Прибыль от реализации</u> Выручка от продаж	$\frac{\text{ф.№2, с.2200}}{\text{ф.№2, с.2110}} \times 100\%$
2. Чистая рентабельность	<u>Чистая прибыль</u> Выручка от продаж	$\frac{\text{ф.№2, с.2400}}{\text{ф.№2, с.2110}} \times 100\%$
3. Экономическая рентабельность	<u>Чистая прибыль</u> Средняя стоимость активов	$\frac{\text{ф.№2, с.2400}}{\text{ф.№1, с.1600}} \times 100\%$
4. Рентабельность собственного капитала	<u>Чистая прибыль</u> Средняя стоимость собственного капитала	$\frac{\text{ф.№2, с.2400}}{\text{ф.№1, с.1300}} \times 100\%$
5. Валовая рентабельность	<u>Прибыль валовая</u> Выручка от продаж	$\frac{\text{ф.№2, с.2100}}{\text{ф.№2, с.2110}} \times 100\%$
6. Рентабельность затрат	<u>Прибыль от продаж</u> Затраты на производство и реализацию продукции	$\frac{\text{ф.№2, с.2200}}{\text{ф.№2, с.2120} + \text{с.2210} + \text{с.2220}} \times 100\%$






*Рентабельность продаж* показывает, сколько прибыли приходится в расчете на 1 руб. реализованной продукции (товаров)/

Показатель *чистой рентабельности* характеризует величину чистой прибыли, приходящейся на 1 руб. реализованной продукции (товаров). Таким образом показатель отражает эффективность основной деятельности организации.

*Экономическая рентабельность* показывает эффективность использования всего имущества организации. Под средней стоимостью активов понимается среднегодовая величина валюты баланса. Показатель экономической рентабельности позволяет оценить эффективность всей финансово-хозяйственной деятельности.



*Рентабельность собственного капитала* отражает эффективность использования собственного капитала. Особое значение это имеет в отношении собственников организации.

*Валовая рентабельность* показывает, сколько валовой прибыли приходится на 1 руб. реализованной продукции (товаров). В торговле валовая рентабельность отражает уровень валового дохода.

Показатель *рентабельности затрат* отражает величину прибыли от продажи товаров, приходящуюся в расчете на 1 руб. затрат. Показатель важен с точки зрения изучения затратоотдачи прибыли организации.

Показатели рентабельности деятельности предприятия за базисный  
и отчетный годы

(%)

Показатели	Годы		Отклоне- ние, (+,-)
	базисный	отчетный	
1. Рентабельность продаж			
2. Чистая рентабельность			
3. Экономическая рентабельность			
4. Рентабельность собственного капитала			
5. Валовая рентабельность			
6. Рентабельность затрат			

# Факторный анализ рентабельности обычных видов деятельности

Рентабельность организации по основным видам деятельности существенно зависит от таких факторов, как:

- прибыль от продаж (ПРП);
- себестоимость реализованной продукции (С);
- коммерческие расходы (КР);
- управленческие расходы (УР).

Для оценки влияния изменения этих факторов на изменение рентабельности организации по основным видам деятельности можно использовать следующую четырехфакторную модель вида:

$$R_{ПР} = \frac{ПРП}{(С + КР + УР)};$$

Анализ влияния изменения факторов на изменение рентабельности по основным видам деятельности осуществляется в следующей последовательности:

1. Определяется абсолютное изменение рентабельности полных расходов на реализацию продукции, используя для этого данные бухгалтерской отчетности:

$$R_{ПР0} = \frac{ПРП_0}{(C_0 + КР_0 + УР_0)};$$

$$R_{ПР1} = \frac{ПРП_1}{(C_1 + КР_1 + УР_1)};$$

$$\Delta R_{ПР} = R_{ПР1} - R_{ПР0}$$

**2. Оценивается влияние перечисленных факторов на изменение рентабельности полных расходов в следующей последовательности (метод цепных подстановок):**

**2.1. Определяется влияние изменения прибыли от продаж на прирост рентабельности, при этом первый фактор (ПРП) рассматривается в сравнении, а следующие (С, КР, УР) по базису:**

$$\Delta R_{ПР(ПрП)} = \frac{(ПРП_1 - ПРП_0)}{(C_0 + КР_0 + УР_0)};$$

**2.2. Определяется влияние изменения себестоимости продукции на прирост рентабельности:**

$$\Delta R_{PP(C)} = \frac{ППП_1}{(C_1 + KP_0 + UP_0)} - \frac{ППП_1}{(C_0 + KP_0 + UP_0)};$$

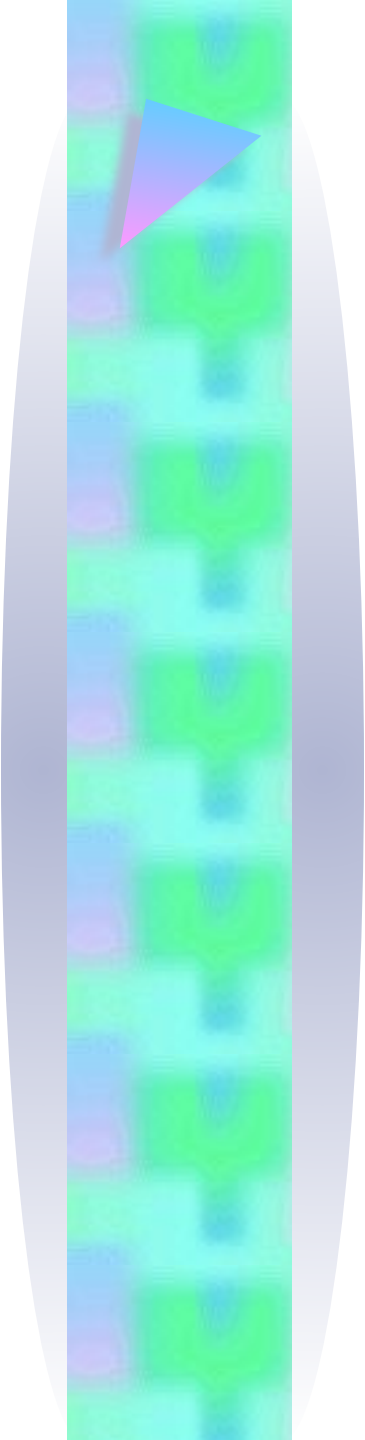
**2.3. Определяется влияние изменения коммерческих расходов на прирост рентабельности:**

$$\Delta R_{PP(KP)} = \frac{ППП_1}{(C_1 + KP_1 + UP_0)} - \frac{ППП_1}{(C_1 + KP_0 + UP_0)};$$

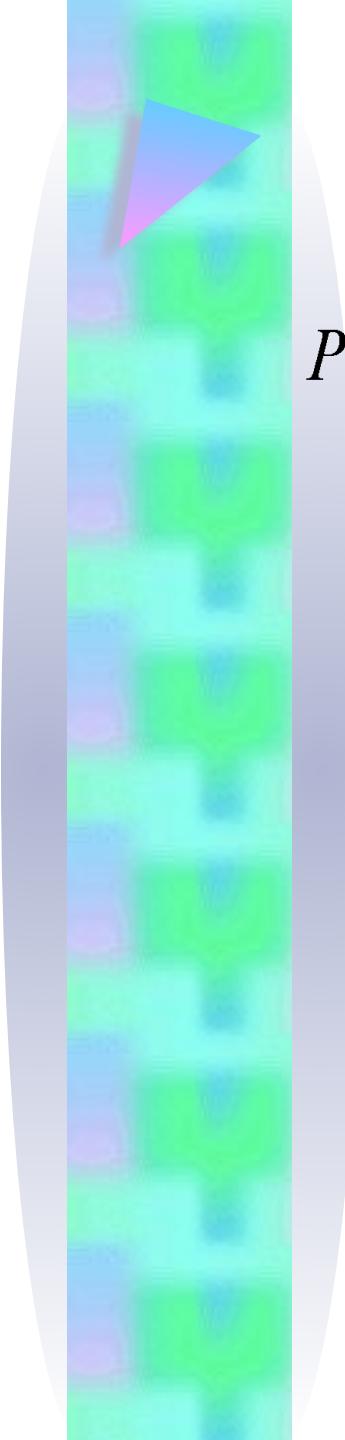
**2.4. Определяется влияние изменения управленческих расходов на прирост рентабельности по обычным видам деятельности:**

$$\Delta R_{\text{ПР(УР)}} = \frac{\text{ПРП}_1}{(C_1 + \text{КР}_1 + \text{УР}_1)} - \frac{\text{ПРП}_1}{(C_1 + \text{КР}_1 + \text{УР}_0)};$$





Углубленный анализ уровня рентабельности по обычным видам деятельности проводится с помощью факторного анализа относительных показателей, влияющих на рентабельность по основным видам деятельности. Для этого проводится преобразование четырехфакторной модели рентабельности по основным видам деятельности:


$$R_{\text{пр}} = \frac{\text{ПРП}}{(C + \text{КР} + \text{УР})} = \frac{\frac{\text{ПРП}}{B}}{\left(\frac{C}{B} + \frac{\text{КР}}{B} + \frac{\text{УР}}{B}\right)} = \frac{Y1}{(Y2 + Y3 + Y4)};$$

где:

Y1 - рентабельность продаж по прибыли от продаж;

Y2 - уровень себестоимости в выручке;

Y3 - уровень коммерческих расходов в выручке;

Y4 - уровень управленческих расходов в выручке.

Факторный анализ уровня рентабельности по обычным видам деятельности с учетом влияния относительных показателей можно провести также методом цепных подстановок в следующей последовательности:

- 1. Определяется влияние изменения рентабельности продаж на прирост рентабельности по основной деятельности:**

$$\Delta P_{ПР(Y1)} = \frac{(Y1_1 - Y1_0)}{(Y2_1 + Y3_1 + Y4_1)};$$

2. Определяется влияние изменения уровня себестоимости реализованной продукции в выручке от продаж (У2) на прирост рентабельности по основной деятельности:

$$\Delta P_{PP(Y2)} = \frac{Y1_1}{(Y2_1 + Y3_0 + Y4_0)} - \frac{Y1_1}{(Y2_0 + Y3_0 + Y4_0)};$$

3. Определяется влияние изменения уровня коммерческих расходов в выручке от продаж (У3) на прирост рентабельности по основной деятельности:

$$\Delta P_{PP(Y3)} = \frac{Y1_1}{(Y2_1 + Y3_1 + Y4_0)} - \frac{Y1_1}{(Y2_1 + Y3_0 + Y4_0)};$$

**4. Определяется влияние изменения уровня управленческих расходов в выручке от продаж (У4) на прирост рентабельности по основной деятельности:**

$$\Delta P_{PP(U4)} = \frac{U1_1}{(U2_1 + U3_1 + U4_1)} - \frac{U1_1}{(U2_1 + U3_1 + U4_0)};$$

**Совместное влияние этих факторов должно соответствовать общему изменению рентабельности за анализируемый период.**

**Использование факторного анализа позволяет не только выявить влияние изменения качественных показателей на эффективность деятельности организации, но и оценить эффективность планируемых мероприятий по повышению уровня рентабельности.**