



Национальный исследовательский ядерный университет «МИФИ»

Институт финансовых технологий и экономической безопасности
Кафедра 63 финансового менеджмента

Курс «ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ»

Тема 11. Анализ доходов, расходов и прибыли предприятия

К.т.н., доц. каф. 63 БОЧКАРЕВА ТАТЬЯНА НИКОЛАЕВНА



СОДЕРЖАНИЕ

1. Доходы и их классификация
2. Расходы, затраты, издержки: содержание и классификация
3. Управление издержками и прибылью
4. Анализ, планирование и прогнозирование прибыли



ОСНОВНЫЕ ПОНЯТИЯ:

- **Доходы** — увеличение экономических выгод в результате поступления активов и (или) погашения обязательств, приводящее к увеличению капитала, за исключением вкладов участников (собственников имущества).
- **Расходы** — снижение экономических выгод организации в результате выбытия активов (денежных средств и другого имущества) и/или возникновения обязательств, капитала (за исключением уменьшения вкладов по решению учредителей).
- **Затраты** — выраженные в денежной форме расходы на производство и реализацию продукции (оказание услуг, выполнение работ)
- **Издержки** — совокупность всех затрат экономических ресурсов в денежной форме в процессе кругооборота хозяйственных средств, связанных с приобретением, содержанием и сбытом готовой продукции
- **Себестоимость** — стоимостная оценка текущих затрат материальных, трудовых, а также денежных ресурсов на производство и реализацию продукции (работ, услуг)
- **Операционный (производственный/хозяйственный) левэридж** — потенциальная возможность влиять на прибыль предприятия путем изменения структуры себестоимости и объема производства. Показывает, на сколько процентов изменяется балансовая прибыль предприятия при изменении выручки на 1%.



ОСНОВНЫЕ ПОНЯТИЯ:

- **Управление затратами** — процесс, направленный на оптимизацию затрат с целью повышения эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия и его конкурентоспособности
- **Маржа, или маржинальная прибыль,** — разница между выручкой и переменными расходами. Она показывает, сколько денег бизнес получил от продажи товаров или услуг.
- **Прибыль компании** — чистый доход компании, выражающий денежную оценку различных аспектов ее функционирования, включая операционную, инвестиционную, финансовую деятельность. В бухгалтерском учете различают следующие виды прибыли:
 - Валовая прибыль;
 - Прибыль от продаж;
 - Прибыль до налогообложения;
 - Чистая прибыль;
 - Нераспределенная прибыль;
- **Нормальная прибыль** показывает отдачу от факторов производства, типичную для определенного вида деятельности;
- **Премия за риск (экстремальная прибыль)** формируется за счет того, что предприниматель берет на себя риск хозяйствования, дополнительный инвестиционный риск, вкладывая средства в высокорискованный бизнес и рассчитывая на получение разовой прибыли;
- **Глобальная прибыль** — доход от реализации корпорации или части ее комплексов



КЛАССИФИКАЦИЯ ДОХОДОВ:

Вид	Определение
Доходы от обычных видов деятельности	Выручка от продажи продукции и товаров, поступления, связанные с выполнением работ, оказанием услуг
Прочие доходы	• Поступления, связанные с предоставлением за плату во временное пользование (временное владение и пользование) активов организации; • Поступления, связанные с предоставлением за плату прав, возникающих из патентов на изобретения, промышленные образцы и других видов интеллектуальной собственности; • Поступления, связанные с участием в уставных капиталах других организаций (включая проценты и иные доходы по ценным бумагам); • Прибыль, полученная организацией в результате совместной деятельности (по договору простого товарищества); • Поступления от продажи основных средств и иных активов, отличных от денежных средств (кроме иностранной валюты), продукции, товаров; • Проценты, полученные за предоставление в пользование денежных средств организации, а также проценты за использование банком денежных средств, находящихся на счете организации в этом банке; • Штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров; • Активы, полученные безвозмездно, в том числе по договору дарения; • Поступления в возмещение причиненных организации убытков; • Прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году; • Суммы кредиторской и депонентской задолженности, по которым истек срок исковой давности; • Курсовые разницы; • Сумма дооценки активов; • Прочие доходы.



НЕ ПРИЗНАЮТСЯ ДОХОДАМИ ПОСТУПЛЕНИЯ:

- сумм НДС, акцизов, налога с продаж, экспортных пошлин и иных аналогичных обязательных платежей;
- по договорам комиссии, агентским и иным аналогичным договорам в пользу комитента, принципала и т.п.;
- в порядке предварительной оплаты продукции, товаров, работ, услуг;
- авансов в счет оплаты продукции, товаров, работ, услуг;
- в форме задатка;
- в форме залога, если договором предусмотрена передача заложенного имущества залогодержателю;
- в погашение кредита, займа, предоставленного заемщику.



УСЛОВИЯ ПРИЗНАНИЯ ВЫРУЧКИ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ В БУХГАЛТЕРСКОМ УЧЕТЕ:

- организация имеет право на получение этой выручки, вытекающее из конкретного договора или подтвержденное иным соответствующим образом;
- сумма выручки может быть определена;
- имеется уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод организации. Уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод организации, имеется в случае, когда организация получила в оплату актив либо отсутствует неопределенность в отношении получения актива;
- право собственности (владения, пользования и распоряжения) на продукцию (товар) перешло от организации к покупателю или работа принята заказчиком (услуга оказана);
- расходы, которые произведены или будут произведены в связи с этой операцией, могут быть определены.



ПОРЯДОК ПРИЗНАНИЯ ПРОЧИХ ПОСТУПЛЕНИЙ В БУХГАЛТЕРСКОМ УЧЕТЕ:

- поступления от продажи основных средств и иных активов, а также проценты, полученные за предоставление в пользование денежных средств организации, и доходы от участия в уставных капиталах других организаций (когда это не является предметом деятельности организации) - в порядке, аналогичном признанию выручки от реализации. При этом для целей бухгалтерского учета проценты начисляются за каждый истекший отчетный период в соответствии с условиями договора;
- штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров, а также возмещения причиненных организации убытков - в отчетном периоде, в котором судом вынесено решение об их взыскании или они признаны должником;
- суммы кредиторской и депонентской задолженности, по которой срок исковой давности истек, - в отчетном периоде, в котором срок исковой давности истек;
- суммы дооценки активов - в отчетном периоде, к которому относится дата, по состоянию на которую произведена переоценка;
- иные поступления - по мере образования (выявления).



ФАКТОРЫ ВЛИЯНИЯ НА ВЫРУЧКУ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ:

- ценовая политика;
- объем реализации произведенной продукции;
- уровень налогообложения валовой выручки от реализации (ставок косвенных налогов – НДС, акцизов и др.);
- ассортиментная политика корпорации-изготовителя;
- емкость товарного рынка;
- уровень конкуренции между товаропроизводителями;
- формы расчетов за продукцию и др.



КЛАССИФИКАЦИЯ РАСХОДОВ:

Вид	Определение
Расходы по обычным видам деятельности	Расходы, связанные с изготовлением продукции и продажей продукции, приобретением и продажей товаров, а также расходы, осуществление которых связано с выполнением работ, оказанием услуг
Прочие расходы	• Расходы, связанные с предоставлением за плату во временное пользование (временное владение и пользование) активов организации; • Расходы, связанные с предоставлением за плату прав, возникающих из патентов на изобретения, промышленные образцы и других видов интеллектуальной собственности; • Расходы, связанные с участием в уставных капиталах других организаций; • Проценты, уплачиваемые организацией за предоставление ей в пользование денежных средств (кредитов, займов); • Расходы, связанные с оплатой услуг, оказываемых кредитными организациями; • Расходы, связанные с продажей, выбытием и прочим списанием основных средств и иных активов, отличных от денежных средств (кроме иностранной валюты), продукции, товаров; • Отчисления в оценочные резервы, создаваемые в соответствии с правилами бухгалтерского учета (резервы по сомнительным долгам, под обесценение вложений в ценные бумаги и др.); • Штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров; • Возмещение причиненных организацией убытков; • Убытки прошлых лет, признанные в отчетном году; • Суммы дебиторской задолженности, по которым истек срок исковой давности, других долгов, нереальных для взыскания; • Курсовые разницы; • Сумма уценки активов; • Прочие расходы.



НЕ ПРИЗНАЕТСЯ РАСХОДАМИ ВЫБЫТИЕ АКТИВОВ:

- в связи с приобретением (созданием) внеоборотных активов (основных средств, незавершенного строительства, нематериальных активов и т.п.);
- вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций, приобретение акций акционерных обществ и иных ценных бумаг не с целью перепродажи (продажи);
- по договорам комиссии, агентским и иным аналогичным договорам в пользу комитента, принципала и т.п.;
- в порядке предварительной оплаты материально-производственных запасов и иных ценностей, работ, услуг;
- в виде авансов, задатка в счет оплаты материально-производственных запасов и иных ценностей, работ, услуг;
- в погашение кредита, займа, полученных организацией.



КЛАССИФИКАЦИЯ РАСХОДОВ ПО ОБЫЧНЫМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:

Классификационный признак	Виды
Процесс принятия решений	Явные и альтернативные
Способ отнесения на себестоимость	Прямые и косвенные
Участие в процессе производства	Производственные и коммерческие
Экономическая роль	Основные и накладные
Состав (однородность)	Одноэлементные и комплексные
Степень зависимости от изменения объема производства	Условно-постоянные и условно-переменные
Экономические элементы	Материальные затраты, затраты на оплату труда, отчисления на социальные нужды, амортизация, прочие затраты
Статьи калькуляции	Сырье и материалы, топливо и энергия, основная и дополнительная заработная плата, отчисления на социальное страхование, расходы на содержание и эксплуатацию оборудования, общехозяйственные расходы, общепроизводственные расходы, коммерческие расходы, прочие производственные расходы



УСЛОВИЯ ПРИЗНАНИЯ РАСХОДОВ В БУХГАЛТЕРСКОМ УЧЕТЕ:

- Расходы произведены в соответствии с конкретным договором;
- Сумма расходов может быть определена
- Присутствует уверенность в том, что в результате хозяйственной операции произойдет снижение экономических выгод

Если в отношении любых осуществленных корпорацией расходов не исполнено хотя бы одно из перечисленных условий, то в бухгалтерском учете будет признана дебиторская задолженность.



КЛАССИФИКАЦИЯ ИЗДЕРЖЕК В ЗАВИСИМОСТИ ОТ ИЗМЕНЕНИЯ ОБЪЕМОВ ПРОИЗВОДСТВА:

Вид издержек	Определение	
Постоянные (FC)	Издержки, которые не зависят от объема производства	
Переменные (VC)	Издержки, меняющиеся в зависимости от объема производства	
Общие (совокупные) (TC)	Сумма постоянных и переменных издержек	
Средние	Издержки производства на единицу (удельные издержки)	Удельные общие издержки (atc)
		Удельные постоянные издержки (afc)
		Удельные переменные издержки (avc)
Предельные (MC)	Прирост издержек (дополнительные затраты) при производстве каждой новой единицы продукции	



ВИДЫ ЗАТРАТ В ЗАВИСИМОСТИ ОТ ИЗМЕНЕНИЯ ОБЪЕМА ПРОИЗВОДСТВА:

$$TC = FC + avc * Q$$

TC – совокупные
затраты

FC – постоянные
затраты

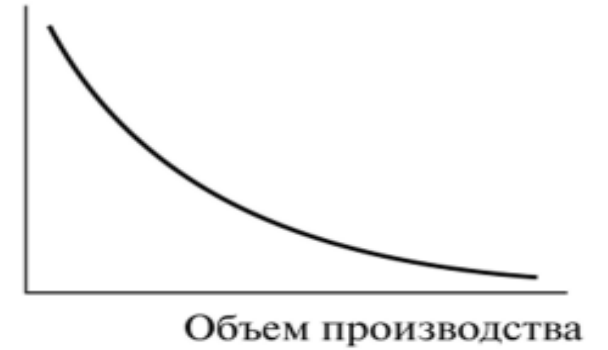
avc – удельные
переменные затраты

Q – объем
производства
продукции

Общие постоянные
затраты



Постоянные затраты
на 1 единицу продукции



а)

Общие переменные
затраты



Переменные затраты
на 1 единицу продукции



б)



СТРУКТУРА БАЛАНСОВОЙ ПРИБЫЛИ:

Показатель	Расчет
Валовая прибыль	$GP = TR - TC_p$
Прибыль от продаж	$PS = TR - TC$
Операционная прибыль	$OP = TR - TC + FR_o$
Прибыль до налогообложения	$EBT = PS + FR - FC = OP + FR_{No} - FC$
Чистая прибыль	$NP = EBT - T$
Прибыль до вычета процентов и налога на прибыль	$EBIT = EBT + FC = PS + FR$
Прибыль до вычета процентов	$EBI = NP + FC \times (1 - t_E) = EBIT \times (1 - t_E)$
Чистая операционная прибыль	$NOPAT = OP \times (1 - t_E)$
Прибыль до вычета процентов, налога на прибыль и амортизации	$EBITDA = EBIT + DA$
Нераспределенная прибыль	$RP = NP - DIV - SP$

ФУНКЦИИ ПРИБЫЛИ:

Воспроизводственная

Прибыль является источником формирования финансовых ресурсов предприятия и государства, источником расширенного воспроизводства

Стимулирующая

Прибыль является основным источником прироста собственного капитала корпорации, источником социальных благ для трудового коллектива. От ее величины зависит благополучие юридического лица

Контрольная

Прибыль является обобщающим итоговым показателем деятельности корпорации, который отражает эффективность деятельности, рациональности использования имеющихся ресурсов



ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ПРИБЫЛИ:

1. Инвестиции в развитие производства и бизнеса, включая долгосрочные инвестиции производственного характера и финансовые вложения в ценные бумаги государства и других компаний;
2. Финансовые резервы, создаваемые для возможного покрытия непредвиденных расходов и убытков;
3. Финансирование социальной сферы, в том числе выделение средств для дополнительного материального вознаграждения персонала компании, разработки различных видов социального пакета для сотрудников компании, развитие социальной инфраструктуры;
4. Дивидендная политика, нацеленная на своевременную выплату дивидендов держателям ценных бумаг компании;
5. Участие компании в благотворительной деятельности, взносы в благотворительные фонды и спонсорство различных культурных, образовательных, спортивных и религиозных мероприятий

АНАЛИЗ БЕЗУБЫТОЧНОСТИ:





АНАЛИЗ БЕЗУБЫТОЧНОСТИ (продолжение):

- **Анализ безубыточности** – это определение минимального объема производства и продаж, при котором компания возмещает свои производственно-сбытовые расходы;
- **Уровень безубыточности** в стоимостном выражении показывает, какая сумма необходима компании для покрытия ее затрат. В натуральном выражении – тот объем производства и продаж, который необходим компании для возмещения своих расходов;
- **Точка безубыточности (в нат. выражении):** $Q_{\text{крит}} = \frac{FC}{(Pr - avc)}$,

где **FC** – сумма постоянных затрат рассматриваемого периода, руб.; **Pr** – цена единицы продукции, руб./шт; **avc** – переменные затраты на единицу продукции, руб./шт.

- **Точка безубыточности (в ден. выражении):** $TR_{\text{крит}} = \frac{FC}{D_{MP}}$,
- **Коэффициент маржинального дохода:** $D_{MP} = \frac{MP}{TR}$;
- **Запас финансовой прочности:** $\frac{TR - TR_{\text{крит}}}{TR} \times 100\%$



МАРЖИНАЛЬНЫЙ ДОХОД:

ВЫРУЧКА (TR)

МАРЖИНАЛЬНЫЙ ДОХОД (MP)
(МАРЖИНАЛЬНАЯ ПРИБЫЛЬ)

ПЕРЕМЕННЫЕ
ИЗДЕРЖКИ (VC)

ПРИБЫЛЬ ОТ
ПРОДАЖ (PS)

ПОСТОЯННЫЕ
ИЗДЕРЖКИ (FC)

$$MP = TR - VC$$

или

$$MP = PS + FC$$



ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ ОБОЗНАЧЕНИЯ:

ОБОЗНАЧЕНИЕ	НАЗВАНИЕ
АКТИВЫ	
<i>FA</i>	Внеоборотные активы
<i>DA</i>	Амортизация и иные неденежные расходы (за год)
<i>CA</i>	Оборотные активы
<i>AR</i>	Дебиторская задолженность
<i>INV</i>	Стоимость запасов
<i>FI</i>	Краткосрочные финансовые вложения
<i>C</i>	Денежные средства и их эквиваленты
<i>A</i>	Совокупные активы (Капитал и обязательства)
ПАССИВЫ	
<i>E</i>	Собственный капитал
<i>E_I</i>	Вложенный собственный капитал (акционерный капитал за вычетом выкупленных собственных акций)
<i>E_A</i>	Накопленный собственный капитал
<i>D</i>	Заемный капитал (долгосрочный + краткосрочный заемный капитал)
<i>LD</i>	Долгосрочный заемный капитал (платный)
<i>LD₁</i>	Долгосрочные заемные средства
<i>LD₀</i>	прочие долгосрочные обязательства
<i>SD</i>	Краткосрочный заемный капитал (платный)
<i>FL</i>	Долгосрочные и краткосрочные бесплатные обязательства
<i>FLL</i>	Бесплатные долгосрочные обязательства



ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ ОБОЗНАЧЕНИЯ:

ОБОЗНАЧЕНИЕ	НАЗВАНИЕ
<i>CL</i>	Краткосрочные обязательства, включающие краткосрочный заемный капитал и бесплатные краткосрочные обязательства
<i>SP</i>	Средства, направляемые на выкуп акций
<i>AP</i>	Кредиторская задолженность
<i>CP</i>	Кредиторская задолженность и приравненные к ней обязательства
ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ	
<i>TR</i>	Выручка
<i>PC</i>	Себестоимость продаж
<i>PS</i>	Прибыль от продаж
<i>P</i>	Прибыль от основного вида деятельности
<i>FR</i>	Прочий финансовый результат (не включая проценты к уплате)
<i>EBT</i>	Прибыль до налогообложения
<i>EBIT</i>	Прибыль до вычета процентов и налога
<i>EBITDA</i>	Прибыль до вычета процентов, налога и амортизации
<i>EBI</i>	Прибыль чистая до вычета процентов
<i>NP</i>	Прибыль чистая
<i>NOPAT</i>	Чистая операционная прибыль
<i>I (FC)</i>	Проценты к уплате



ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ ОБОЗНАЧЕНИЯ:

ОБОЗНАЧЕНИЕ	НАЗВАНИЕ
TC	Расходы по обычным видам деятельности
RP	Нераспределенная прибыль года
DIV	Дивиденды начисленные
ME	Материальные расходы
OE	Прочие расходы
WC	Оборотный капитал
EWC	Собственный оборотный капитал
LP	Производительность труда
LC	Затраты на оплату труда
AW	Среднегодовая заработная плата
SR	Зарплатоотдача
ROS	Рентабельность продаж
ROA	Рентабельность активов
ROE	Рентабельность капитала
MC	Материалоемкость
SC	Зарплатоемкость
ORC	Прочая ресурсоемкость
RC	Общая ресурсоемкость
IC	Капитал инвестированный



ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ ОБОЗНАЧЕНИЯ:

[illegible]



Спасибо за внимание!
tatb40@mail.ru