

Анализ финансовых результатов деятельности предприятия

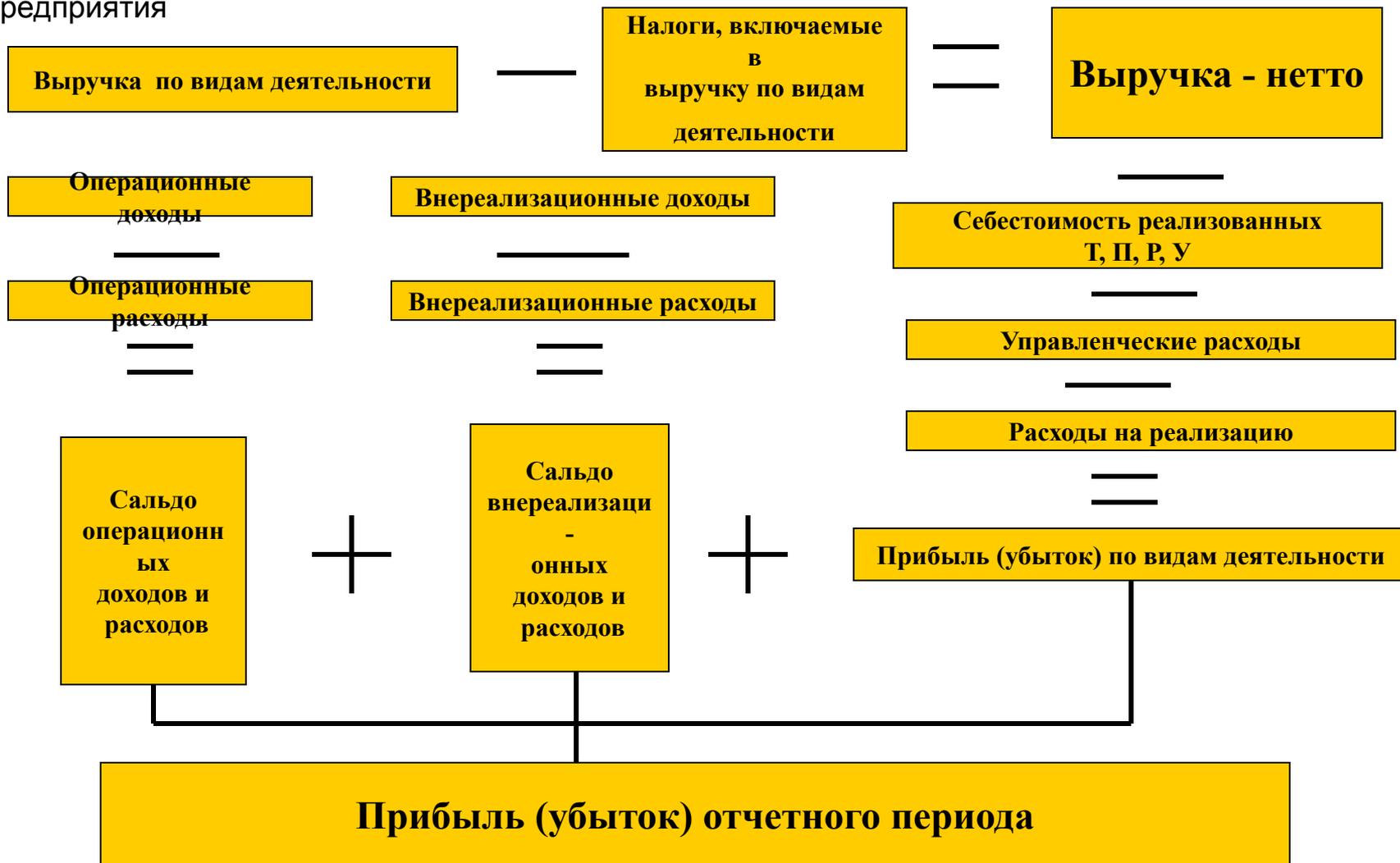
- 1. Задачи и информационное обеспечение анализа финансовых результатов деятельности предприятия**
- 2. Анализ состава, динамики и выполнения плана по прибыли**
- 3. Анализ финансового результата от реализации продукции (работ, услуг).**
- 4. Анализ операционных и внереализационных доходов и расходов**
- 5. Анализ показателей рентабельности**
- 6. Определение резервов роста показателей прибыли**
- 7. Анализ формирования и распределения чистой прибыли**

Задачи и информационное обеспечение анализа финансовых результатов деятельности предприятия

Финансовый результат деятельности организации определяется как **разность между суммой доходов от видов деятельности, операционных и внереализационных доходов, и суммой налогов и платежей, уплачиваемых из выручки, расходов по видам деятельности, операционных и внереализационных расходов.**

В экономической теории **финансовый результат** рассматривается как **вознаграждение, получаемое предприятием за вложенный капитал и предпринимательский риск.** Прибыль организации является **составной частью добавленной стоимости,** которая создается в процессе деятельности организации.

Задачи и информационное обеспечение анализа финансовых результатов деятельности предприятия



Задачи анализа финансовых результатов деятельности предприятия

- **оценка** полученных финансовых результатов **по сравнению с планом, в динамике, по составу и структуре;**
- оперетивный контроль за размером прибыли от различных видов деятельности;
- **выявление и определение влияния факторов** на финансовые результаты деятельности предприятия;
- **выявление резервов роста прибыли и уровня рентабельности** на основе исследования степени использования имеющихся ресурсов и мощностей и разработка рекомендаций по управлению финансовыми результатами;
- **обоснование управленческих решений и планов развития** по показателям прибыли.

Источники информации при проведении анализа финансовых результатов

- *бухгалтерская отчетность форма № 2 «Отчет о прибылях и убытках»;*
- *данные аналитического учета по счетам 90 «Реализация», 91 «Операционные доходы и расходы», 92 «Внереализационные доходы и расходы»;*
- *информация планов развития предприятия;*
- *первичные документы по отгрузке продукции, бухгалтерские документы по расчету себестоимости реализованной продукции.*

Классификация показателей прибыли

| Признак классификации | Виды прибыли | Характеристика показателей прибыли |
|--|---|--|
| Виды деятельности, выделенные в бухгалтерском учете и отчетности РБ | Прибыль от видов деятельности | Прибыль, полученная от основной деятельности, закрепленной в учредительных документах |
| | Сальдо операционных доходов и расходов | Прибыль, полученная от реализации, не связанной с основной деятельностью |
| | Сальдо внереализационных доходов и расходов | Прибыль, полученная от операций по внереализационной деятельности |
| Состав прибыли (приведенный состав прибыли применяется в отчетности зарубежных предприятий) | Маржинальная (или валовая) прибыль | Определяется как разность между нетто-выручкой и прямыми затратами по реализованной продукции, работам, услугам |
| | Брутто-прибыль | Прибыль до выплаты процентов и уплаты налогов |
| | Прибыль до налогообложения | Прибыль после уплаты процентов |
| | Чистая прибыль | Прибыль после уплаты налогов из прибыли и экономических санкций по налогам и платежам в бюджет |
| Отношение к налогообложению | Бухгалтерская прибыль | Отражается на счетах бухгалтерского учета |
| | Налогооблагаемая прибыль | Прибыль, принимаемая для целей налогообложения, определяемая исходя из бухгалтерской путем корректировок |
| | Льготируемая прибыль | Прибыль, льготируемая в соответствии с национальным законодательством |
| Отношение к инфляционному фактору | Номинальная прибыль | Абсолютная величина прибыли, отражаемая в учете и отчетности |
| | Реальная прибыль | Номинальная прибыль, скорректированная на темп инфляции за отчетный период |
| Экономическое содержание | Бухгалтерская прибыль | Отражается на счетах бухгалтерского учета |
| | Экономическая прибыль | При расчете экономической прибыли «минусуются» невидимые издержки, включающие упущенные возможности других направлений использования средств |
| Использование прибыли | Потребляемая прибыль | Прибыль, использованная на выплату дивидендов учредителям организации |
| | Нераспределенная (или капитализированная) прибыль | Прибыль, направляемая на развитие предприятия |

Анализ состава, динамики и выполнения плана по прибыли



- ***расчет и оценка показателей структуры***
- ***расчет и оценка показателей динамики*** (цепные и базисные показатели абсолютного прироста, темпов роста и прироста; средний абсолютный прирост и средние темпы роста и прироста)
- ***расчет и оценка показателей выполнения плана*** (абсолютные и процентные отклонения от плана, процент выполнения плана)

Пример анализа состава, динамики и выполнения плана по прибыли



| Показатели | Сумма доходов и расходов, млн. руб. | | | Темп роста, % | Структура доходов и расходов, % | | |
|--|-------------------------------------|--------|----------------------|---------------|---------------------------------|-------|-----------|
| | xxx1 | xxx2 | Абсолютное изменение | | xxx1 | xxx2 | изменение |
| Выручка-нетто по видам деятельности | 520,00 | 540,00 | 20,00 | 103,85 | 73,65 | 71,05 | (2,60) |
| Себестоимость реализованных товаров, продукции, работ, услуг | 380,00 | 395,00 | 15,00 | 103,95 | 60,41 | 58,69 | (1,72) |
| Управленческие расходы | 35,00 | 37,00 | 2,00 | 105,71 | 5,56 | 5,50 | (0,06) |
| Расходы на реализацию | 20,00 | 22,00 | 2,00 | 110,00 | 3,18 | 3,27 | 0,09 |
| Прибыль по видам деятельности | 85,00 | 86,00 | 1,00 | 101,18 | X | X | X |
| Операционные доходы | 85,00 | 95,00 | 10,00 | 111,76 | 12,04 | 12,50 | 0,46 |
| Операционные расходы | 83,00 | 91,00 | 8,00 | 109,64 | 13,20 | 13,52 | 0,32 |
| Сальдо операционных доходов и расходов | 2,00 | 4,00 | 2,00 | 200,00 | X | X | X |
| Внерезализационные доходы | 101,00 | 125,00 | 24,00 | 123,76 | 14,31 | 16,45 | 2,14 |
| Внерезализационные расходы | 111,00 | 128,00 | 17,00 | 115,32 | 17,65 | 19,02 | 1,37 |
| Сальдо внерезализационных доходов и расходов | (10,00) | (3,00) | 7,00 | 30,00 | X | X | X |
| Прибыль отчетного периода | 77,00 | 87,00 | 10,00 | 112,99 | X | X | X |
| Налоги и платежи из прибыли | 21,00 | 23,00 | 2,00 | 109,52 | X | X | X |
| Чистая прибыль | 56,00 | 64,00 | 8,00 | 114,29 | X | X | X |
| Коэффициент соотношения доходов и расходов | 1,12 | 1,13 | 0,01 | 100,61 | X | X | X |
| Процент налогов из прибыли | 27,27 | 26,44 | (0,83) | 96,96 | X | X | X |

Анализ финансового результата от реализации продукции (работ, услуг)

- **оценка динамики и выполнения плана по прибыли;**
- **выявление факторов и определение их влияния на размер прибыли от реализации продукции, работ, услуг;**
- **оценка динамики и выполнения плана прибыли по отдельным видам продукции;**
- **выявление факторов и определение их влияние на размер прибыли по отдельным видам продукции.**

Оценка динамики и выполнения плана по прибыли

- цепные и базисные абсолютные приросты;***
- темпы роста и прироста;***
- абсолютное отклонение прибыли, процент выполнения плана.***

Выявление факторов и определение их влияния на размер прибыли от реализации продукции, работ, услуг

$$П = \sum(N_i \times (p_i - z_i)),$$

где:

- N_i – объем реализации продукции i –ого вида;
- p_i - цена продукции i - ого вида;
- z_i – себестоимость единицы продукции i - ого вида

$$П = \sum(N_i \times (p_i - VC_{сдi})) - FC,$$

где:

- $VC_{сдi}$ – переменные издержки на единицу продукции;
- FC – постоянные издержки

$$П = N_{общ} \times (p_{ср} - z_{ср})$$

$$П = \sum(N_i \times Пуд_i),$$

где:

- $Пуд_i$ – удельная прибыль или прибыль в расчете на единицу продукции.

Пример факторного анализа прибыли от реализации

| Показатель | Значение по годам | |
|---|-------------------|--------------|
| | xxx1 | xxx2 |
| Объем реализованной продукции: | | |
| продукции А, тонн | 100 | 110 |
| продукции Б, шт | 20000 | 30000 |
| Цена реализованной продукции: | | |
| продукции А, млн. руб. за 1 тонну | 8 | 9 |
| продукции Б, млн. руб. за 1шт | 0,8 | 1 |
| Себестоимость единицы реализованной продукции: | | |
| продукции А, млн. руб. за 1 тонну | 7 | 8 |
| продукции Б, млн. руб. за 1шт | 0,75 | 0,85 |
| Выручка от реализации, всего, млн. руб. | 16800 | 30990 |
| продукции А, | 800 | 990 |
| продукции Б, | 16000 | 30000 |
| Себестоимость реализованной продукции, всего, млн. руб.: | 15700 | 26380 |
| продукции А, | 700 | 880 |
| продукции Б, | 15000 | 25500 |
| Прибыль от реализации продукции, всего, млн. руб. | 1100 | 4610 |
| продукции А, | 100 | 110 |
| продукции Б, | 1000 | 4500 |

Индекс физического объема:
 $I_{\text{Физ}} = 1,4822$ (определен на основе стоимостного показателя себестоимости базисного года)

Влияние физического объема:
 $1100 \times (1,4822 - 1) = 530,42$ млн. руб.

Влияние структуры реализации:
 $110 \times (8 - 7) + 30000 \times (0,8 - 0,75) - 1100 \times 1,4822 = -20,42$ млн.руб.

Влияние цен:
 $(110 \times (9 - 7) + 30000(1 - 0,75)) - (110 \times (8 - 7) + 30000 \times (0,8 - 0,75)) = 6110$ млн. руб.

Влияние себестоимости:
 $4610 - (110 \times (9 - 7) + 30000(1 - 0,75)) = -3110$ млн. руб.

$530,42 - 20,42 + 6110 - 3110 = 3510$ млн. руб.

$4610 - 1100 = 3510$ млн. руб.

Пример факторного анализа прибыли от реализации

| Показатель | Значение по годам | |
|---|-------------------|------------|
| | xxx1 | xxx2 |
| Объем реализованной продукции: | 500 | 520 |
| продукции А, ед. | 200 | 220 |
| продукции Б, ед. | 300 | 400 |
| Цена реализованной продукции: | | |
| продукции А, млн. руб. за ед. | 3 | 3,5 |
| продукции Б, млн. руб. за ед. | 1 | 1,2 |
| Переменные издержки на единицу реализованной продукции: | | |
| продукции А, млн. руб./ед. | 1,6 | 2 |
| продукции Б, млн. руб./ед. | 0,7 | 0,9 |
| Выручка от реализации, всего, млн. руб. | 900 | 1250 |
| продукции А, | 600 | 770 |
| продукции Б, | 300 | 480 |
| Переменные издержки по реализованной продукции, всего, млн. руб.: | 530 | 800 |
| продукции А, | 320 | 440 |
| продукции Б, | 210 | 360 |
| Маржинальная прибыль от реализации продукции, всего, млн. руб. | 370 | 450 |
| продукции А, | 280 | 330 |
| продукции Б, | 90 | 120 |
| Постоянные издержки, млн. руб. | 50 | 70 |

Прибыль от реализации, млн. руб.:

базисный год 320,00

отчетный год 380,00

Изменение прибыли, млн. руб. 60,00

Влияние физического объема, млн. руб.:

$370 \times (620/500 - 1)$ 138,80

Влияние структуры, млн. руб.:

$(20 \times (3 - 1,6) + 100 \times (1 - 0,7)) - 138,80$ (80,80)

Влияние цен, млн. руб.:

$220 \times (3,5 - 3) + 400 \times (1,2 - 1)$ 190,00

Влияние уровня переменных издержек на единицу, млн. руб.:

$220 \times (-2 + 1,6) + 400 \times (-0,9 + 0,7)$ (168,00)

Влияние уровня постоянных издержек, млн. руб.:

(20,00)

60,00

Анализ операционных и внереализационных доходов и расходов

Задачи анализа:

-  оценка уровня и динамики операционных и внереализационных доходов и расходов;
-  выявление и оценка влияния факторов на изменение сальдо, уровня операционных и внереализационных доходов и расходов;
-  поиск резервов роста операционных и внереализационных доходов и снижения операционных и внереализационных расходов

Состав операционных доходов и расходов

- **доходы и расходы, связанные с продажей и прочим выбытием основных средств, нематериальных активов, производственных запасов, валютных ценностей, ценных бумаг и иных активов;**
- **доходы и расходы, связанных с предоставлением за плату во временное пользование (временное владение и пользование) активов организации в соответствии с законодательством (когда это не является предметом деятельности организации);**
- **доходы и расходы, связанные с предоставлением за плату прав, возникающих из патентов на изобретения, промышленные образцы и других видов интеллектуальной собственности (когда это не является предметом деятельности организации);**
- **доходы (проценты) и расходы, связанные с участием в уставных фондах других организаций, а также доходы (проценты) и расходы по ценным бумагам (когда это не является предметом деятельности организации);**
- **доходы и расходы, связанные с участием организации в совместной деятельности по договору простого товарищества;**
- **доходы и расходы по операциям с тарой;**
- **доходы (проценты), полученные за предоставление в пользование денежных средств организации, а также проценты за использование банком денежных средств, находящихся на счете организации в данном банке;**
- **расходы (проценты), начисленные организацией после принятия к бухгалтерскому учету приобретенных за счет краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов товарно-материальных ценностей, а также проценты по иным краткосрочным и долгосрочным кредитам и займам (кроме кредитов и займов, полученных на приобретение основных средств и нематериальных активов, проценты по которым в конце года относятся на стоимость соответствующих активов);**
- **расходы организации по содержанию производственных мощностей и объектов, находящихся на консервации, в соответствии с законодательством;**
- **расходы организации по содержанию мобилизационных мощностей и объектов гражданской обороны;**
- **расходы, связанные с аннулированием производственных заказов (договоров), прекращением производства, не давшего продукции;**
- **отчисления в резервы под снижение стоимости материальных ценностей, под обесценение финансовых вложений в ценные бумаги;**
- **восстановление резерва при продаже материальных ценностей или повышении рыночных цен, при продаже ценных бумаг или увеличении их рыночной котировки;**
- **резерва при восстановлении сомнительных долгов;**
- **прочие операционные доходы и расходы.**

Состав внереализационных доходов и расходов

- штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров, полученные, присужденные судом или признанные организацией-должником, начисленные в момент их признания или получения уплаченные или признанные организацией к уплате;
- стоимость безвозмездно полученных активов;
- средства целевого финансирования, первоначально учтенные в качестве доходов будущих периодов, - в периоды признания расходов, на финансирование которых они предоставлены;
- принятие имущества, оказавшегося в излишке по результатам инвентаризации;
- поступления в возмещение причиненных организации убытков;
- перечисления организацией в возмещение убытков, причиненных другим организациям;
- прибыль или убыток прошлых лет, выявленные в отчетном году;
- суммы дебиторской, кредиторской и депонентской задолженности, по которым истек срок исковой давности, других долгов, нереальных для взыскания (включая ранее списанные как безнадежные), которые включаются во внереализационные доходы и расходы организации в размере ранее отраженной задолженности в бухгалтерском учете организации;
- суммы недостач, потерь и порчи активов в соответствии с законодательством;
- положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие при переоценке имущества и обязательств;
- суммовые разницы, возникающие в связи с погашением дебиторской, кредиторской задолженности, в том числе задолженности по полученным кредитам, полученным (выданным) займам;
- расходы, связанные с рассмотрением дел в судах;
- не компенсируемые виновниками потери от простоев по внешним причинам;
- разницы между числящейся стоимостью акций (доли), выкупленных у акционеров, и их номинальной или продажной стоимостью при аннулировании или продаже указанных акций;
- налог на добавленную стоимость, начисленный от внереализационных доходов в соответствии с законодательством;
- сумма дооценки (уценки) активов;
- доходы, потери и расходы в связи с чрезвычайными обстоятельствами хозяйственной деятельности (стихийное бедствие, пожар, авария, национализация, конфискация и т.п.);
- перечисление средств (взносов, выплат и т.п.) и передача имущества, выполнение работ, оказание услуг, связанных с благотворительной деятельностью, расходы на осуществление спортивных, оздоровительных мероприятий, отдыха, развлечений, мероприятий культурно-просветительского характера, оказание шефской и социальной помощи и расходы на иные аналогичные мероприятия;
- расходы обслуживающих производств;
- прочие доходы и расходы от операций, непосредственно не связанных с производством и реализацией товаров, продукции, работ, услуг и иного имущества, признаваемые внереализационными.

Факторный анализ операционных и внереализационных доходов и расходов

прибыль по акциям (Пакц):

$$\text{Пакц} = K \times P \times R$$

K - количество акций;

P - средняя стоимость акций;

R - уровень дивидендной доходности

■ Влияние количества приобретенных акций:

$$\Delta \text{Пакц} = \Delta K \times P_0 \times R_0.$$

■ Влияние средней стоимости акций:

$$\Delta \text{Пр} = K_1 \times \Delta P \times R_0.$$

■ Влияние уровня дивидендной доходности:

$$\Delta \text{Пр} = K_1 \times P_1 \times \Delta R.$$

Факторный анализ операционных и внереализационных доходов и расходов

доход по облигациям (Побл):

$$\text{Побл} = \text{Кобл} \times \text{Цобл} \times \text{Ппроц}$$

Кобл -среднее количество облигаций;

Цобл - средняя стоимость одной облигации;

Ппроц -средний уровень процентной ставки

Анализ показателей рентабельности

Рентабельность - *степень доходности или прибыльности.*

Рентабельность представляет собой *относительный показатель, характеризующий эффективность работы предприятия, использования активов, капитала и обязательств.*

Рентабельность измеряется как *коэффициент или в процентах.*

Анализ показателей рентабельности

Рентабельность = (Прибыль) / (Затраты, инвестиции, выручка, активы, капитал, обязательства)

Показатели рентабельности

| Числитель | Знаменатель |
|-----------|---------------|
| Прибыль | Затраты |
| | Инвестиции |
| | Выручка |
| | Активы |
| | Капитал |
| | Обязательства |

Показатели рентабельности

| Название показателя рентабельности | Формула расчета | Экономическая характеристика |
|--|---|---|
| <i>Рентабельность продукции</i> | (Прибыль от реализации) / (Затраты на производство и реализацию продукции) | Отражает, сколько рублей прибыли приходится на один рубль затраченных средств. |
| <i>Рентабельность оборота (продаж)</i> | (Прибыль от реализации) / (Выручка от реализации) | Показывает, сколько рублей прибыли получает предприятие с каждого рубля выручки |
| <i>Рентабельность капитала</i> | (Прибыль отчетного периода)/(Средняя стоимость капитала) | Отражает, сколько рублей прибыли приходится на 1 рубль стоимости капитала |
| <i>Доходность инвестиционного проекта</i> | (Прибыль от реализации инвестиционного проекта)/(Издержки, связанные с реализацией инвестиционного проекта) | Показывает, сколько рублей прибыли получает предприятие с каждого вложенного рубля по инвестиционному проекту) |
| <i>Рентабельность собственного капитала</i> | (Прибыль отчетного периода)/ (средняя стоимость собственного капитала) | Отражает, сколько рублей прибыли приходится на рубль стоимости собственного капитала |
| <i>Рентабельность заемного капитала</i> | (Прибыль отчетного периода)/ (средняя стоимость заемного капитала) | Показывает, сколько рублей прибыли «зарабатывается» с каждого рубля стоимости заемного капитала |
| <i>Рентабельность операционного капитала</i> | (Прибыль от реализации продукции, работ, услуг) / (Средняя стоимость операционного капитала) | Отражает, сколько рублей прибыли от основной деятельности предприятия получает предприятие с одного рубля стоимости операционного капитала) |

Факторный анализ показателей рентабельности

$$R = \frac{N_{\text{общ}} \times (p_{\text{ср}} - z_{\text{ср}})}{N_{\text{общ}} \times z_{\text{ср}}}$$

где:

R – рентабельность продукции;

$N_{\text{общ}}$ – общий объем реализованной продукции в натуральном выражении;

$p_{\text{ср}}$ – средняя цена реализации;

$z_{\text{ср}}$ – средняя себестоимость единицы продукции.

Факторный анализ показателей рентабельности

- влияние структуры реализации:

$$\Delta R_{\text{стр}} = \frac{N_{\text{общ1}} \times (p_{\text{ср0}} - z_{\text{ср0}})}{N_{\text{общ1}} \times z_{\text{ср0}}}$$

- влияние среднего уровня цен:

$$\Delta R_p = \frac{N_{\text{общ1}} \times \Delta p_{\text{ср}}}{N_{\text{общ1}} \times z_{\text{ср0}}}$$

- влияние уровня себестоимости продукции:

$$\Delta R_z = R_1 - \frac{N_{\text{общ1}} \times (p_{\text{ср1}} - z_{\text{ср0}})}{N_{\text{общ1}} \times z_{\text{ср0}}}$$

Факторный анализ показателей рентабельности

$$R_{об} = \frac{\sum(N_i \times (p_i - z_i))}{\sum(N_i \times p_i)}$$

где:

N_i – объем продаж в натуральном выражении продукции i -ого вида продукции;

p_i – цена продукции i – ого вида продукции;

z_i – себестоимость i – ого вида продукции.

Факторный анализ показателей рентабельности

- влияние структуры реализации:

$$\Delta R_{об_{стр}} = \frac{\sum(N_{i1} \times (p_{i0} - z_{i0}))}{\sum(N_{i1} \times p_{i0})} - R_{об_0}$$

- влияние уровня цен:

$$\Delta R_{об_p} = \frac{\sum(N_{i1} \times (p_{i1} - z_{i0}))}{\sum(N_{i1} \times p_{i1})} - \frac{\sum(N_{i1} \times (p_{i0} - z_{i0}))}{\sum(N_{i1} \times p_{i0})}$$

- влияние уровня себестоимости:

$$\Delta R_{об_z} = R_{об_1} - \frac{\sum(N_{i1} \times (p_{i1} - z_{i0}))}{\sum(N_{i1} \times p_{i1})}$$

Факторный анализ показателей рентабельности

рентабельность капитала (R_k)

$$R_k = \frac{П}{К} = \frac{П}{С} \times \frac{С}{В} \times \frac{В}{СК} \times \frac{СК}{К} = R \times И \times K_{обск} \times K_{авт}$$

где:

- П – прибыль от реализации продукции, работ, услуг;
- В- выручка от реализации продукции, работ, услуг;
- С- затраты на производство и реализацию продукции;
- СК – средний остаток собственного капитала;
- К – средний остаток капитала;
- R – рентабельность продукции;
- И- издержкоемкость продукции;
- $K_{обск}$ – коэффициент оборачиваемости собственного капитала;
- $K_{авт}$ – коэффициент автономии (финансовой независимости).

Факторный анализ показателей рентабельности

$$R_{ок} = \frac{\Pi}{ОК} = \frac{\Pi}{С} \times \frac{С}{В} \times \frac{В}{ОК} = R_{пр} \times И \times K_{об_{ок}}$$

$$R_{ок} = \frac{\Pi}{ОК} = \frac{\Pi/В}{ОК/В} = \frac{(В-С)/В}{(\Phi + ОбА)/В} = \frac{1 - С/В}{\Phi/В + ОбА/В} =$$

$$= \frac{1 - (ЗЕ + МЕ + \Phi Е + УдВпрз)}{\Phi/В + ОбА/В}$$

где:

- ОК - средняя стоимость операционного капитала;
- Φ – средняя стоимость основных средств, используемых в основной деятельности предприятия;
- ОбА – средняя стоимость оборотных активов;
- ЗЕ – зарплатоемкость продукции (с учетом отчислений на соцнужды);
- МЕ – материалоемкость продукции;
- ΦЕ – фондоемкость продукции;
- УдВпрз – удельный вес прочих затрат в стоимости продукции;
- (Φ/В+ ОбА/В) – капиталоемкость по операционному капиталу, показатель, обратный коэффициенту оборачиваемости операционного капитала.

Определение резервов роста показателей прибыли

Основными направлениями поиска резервов роста прибыли являются:

- наращивание объема реализации путем улучшения конкурентноспособности продукции, освоения и расширения рынков сбыта;
- улучшение ассортиментной политики продаж;
- повышение цен на продукцию на основе улучшения ее качества и улучшением послепродажного обслуживания и т.п.;
- снижение себестоимости продукции.

Расчет резервов роста рентабельности проводится как разность между возможным уровнем рентабельности и фактическим.

- Расчет резерва роста прибыли за счет **увеличения объема реализации** производится **путем определения произведения планируемого прироста объема реализации и разности между ценой и себестоимостью продукции.**
- Расчет резерва роста прибыли за счет улучшения ассортиментного состава реализации осуществляется по следующей формуле:
- $\Delta\Pi = \sum(N_{\text{общ}} \times (w_{\text{през}} - w_i) \times (p-z))$
где:
 $w_{\text{през}}$, w_i – удельный вес продукции i - ого вида соответственно после и до проведения улучшения ассортиментного состава реализации.
- Резерв роста прибыли **за счет роста цен на продукцию** определяется как **произведение планируемого объема реализации и прироста цены.**
- Определение резерва роста прибыли **за счет снижения себестоимости** производится как **произведение планируемого объема продаж и снижения себестоимости.**

Анализ формирования и распределения чистой прибыли

Чистая прибыль (ЧП) – это прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия после уплаты налогов и сборов из прибыли, а также экономических санкций:

$$\text{ЧП} = \text{П} - \text{Н},$$

где:

- П – прибыль отчетного периода;
- Н – налоги из прибыли и экономические санкции в бюджет (налог на недвижимость, налог на прибыль и доходы, местные налоги и сборы).

Анализ формирования и распределения чистой прибыли

Факторная модель для изучения изменения квартальной суммы налога на недвижимость:

$$\text{Недв} = (\Phi - \text{Л}) \times \text{Ст} / 4$$

где:

- Φ – остаточная стоимость основных средств;
- Л – остаточная стоимость льготированных основных средств;
- Ст – ставка налога на недвижимость.

Анализ формирования и распределения чистой прибыли

Факторная модель для изучения суммы налога на прибыль может быть представлена в следующем виде:

$$N_{\text{приб}} = (НБ - Недв - ЛП) \times Ст$$

где:

- НБ – налоговая база по налогу на прибыль;
- Недв – сумма налога на недвижимость;
- ЛП – льготированная прибыль;
- Ст – ставка по налогу на прибыль.

Анализ формирования и распределения чистой прибыли

Налогооблагаемая прибыль – прибыль, которая принимается с целью исчисления налога на прибыль. Порядок определения налогооблагаемой прибыли регулируется действующим национальным законодательством

Налогооблагаемая прибыль зависит от **бухгалтерской прибыли, величины налоговых корректировок и суммы налога на недвижимость.**

Прибыль может распределяться в фонды развития, накопления и потребления, резервный фонд, на выплату дивидендов и т.п.

Для факторного анализа суммы распределенной чистой прибыли может применяться следующая факторная модель:

$$ПР = ЧП \times \sum d_i,$$

где:

- ЧП – чистая прибыль;
- d_i – удельный i -ого направления распределения прибыли.