

Экономика предприятия

Тема 9. Финансовые результаты
и эффективность хозяйственной
деятельности предприятия

Тема 9. Финансовые результаты и эффективность хозяйственной деятельности предприятия

- Прибыль предприятия
- Рентабельность производства
- Эффективность хозяйственной деятельности предприятия

Выручка от реализации продукции (ВР)

Это главный вид доходов от основной (производственной) деятельности предприятия

$$ВР = ОР \times Цед.$$

ОР – объем реализации продукции в натуральном выражении

Цед. - цена за единицу продукции

Прибыль предприятия

- **Прибыль (Убыток) предприятия** – разница между ценой продукции и ее себестоимостью, в целом по предприятию - разница между выручкой от реализации продукции и себестоимостью реализованной продукции
- Различают балансовую, валовую, от продаж, налогооблагаемую и чистую прибыль предприятия

Балансовая прибыль (Убыток) (ПРбал)

Балансовая прибыль планируется отдельно по всем видам:

- Прибыль от реализации товарной продукции
- Прибыль от реализации прочей продукции и услуг нетоварного характера
- Прибыль от реализации основных фондов и другого имущества
- Прибыль от внереализационных доходов и расходов

Валовая прибыль (Убыток) (ПРвал)

- **Валовая прибыль** может отличаться от балансовой в результате корректировки
- Валовая прибыль является базой для определения налогооблагаемой (расчетной) прибыли

Прибыль (убыток) от продаж (ПРпродаж)

$$\text{ПРпродаж} = \text{ПРвал} - \text{Ском} - \text{Супр}$$

Ском, Супр – расходы коммерческие и управленческие

Налогооблагаемая прибыль (ПРН/о)

Налогооблагаемая прибыль – это валовая прибыль уменьшенная на следующие виды доходов:

- a) Доходы от долевого участия в деятельности др. предприятий и др.
- b) Доходы от сдачи в аренду имущества
- c) Доходы юр. лиц по гос. облигациям
- d) Суммы прибыли, по которым установлены налоговые льготы

Распределение прибыли

Под распределением прибыли

понимается направление прибыли в бюджет и по статьям ее использования на предприятии

Чистая прибыль (ПРчист)

- ❑ **Чистая прибыль** – валовая прибыль за вычетом всех налогов на прибыль, полученную от различных форм хозяйственной деятельности предприятия
- ❑ Вариант использования чистой прибыли:
 - a) Финансовый резерв
 - b) Инвестиции в развитие производства
 - c) Благотворительные нужды
 - d) Финансирование социально-культурной сферы
 - e) Отчисления в фонд оплаты труда сверх з/п
 - f) Некоторые виды сборов, налогов и штрафных санкций

Пример для расчета 9.1

- ✓ Затраты на производство и реализацию продукции в отчетном периоде составили 1 842 тыс. руб.
- ✓ Цена единицы продукции – 219,2 руб.
- ✓ Объем выпуска – 10 000 штук
- ✓ Разница доходов и расходов по оказанию услуг промышленного характера - 56 тыс. руб.
- ✓ Доход от реализации имущества – 50 тыс. руб.
- ✓ Затраты его на реализацию – 10 тыс. руб.
- ✓ Прибыль от прочих операций -15 тыс. руб.
- ✓ Коммерческие и управленческие расходы – 145 т.р.

Определить ПРвал, ПРбал, ПРН/о, Прчист ,
налог на прибыль 20%

Решение примера 9.1

1. $ВР = 219,2 \times 10\,000 = 2\,192\,000$ руб.
2. $ПР_{вал} = (2\,192\,000 - 1\,842\,000) + 56\,000 = 406\,000$ руб.
3. $ПР_{продаж} = 406\,000 - 145\,000 = 261\,000$ руб.
4. $ПР_{н/о} = 261\,000 + (50\,000 - 10\,000) + 15\,000 = 316\,000$ руб.
5. $ПР_{чист} = 316\,000 \times 0,8 = 252\,800$ руб.

Основные методы планирования прибыли

- ❑ Метод прямого счета – при небольшом ассортименте продукции
- ❑ Аналитический метод- при большом ассортименте продукции
- ❑ Метод совмещенного счета

Метод прямого счета

Метод прямого счета (при небольшом ассортименте)

$$ПРп = Q \times P - Q \times C = Q \times (P - C),$$

ПРп - плановая прибыль

Q - объем выпуска товарной продукции

P - цена за ед. продукции (за вычетом НДС и акцизов)

C - полная себестоимость единицы продукции

$$ВР = ТПн + ТП - ТПк$$

ВР – выручка от реализации продукции

ТПн, ТПк – сумма остатков нереализованной продукции соответственно на начало и конец периода

ТП – выпуск товарной продукции за период

Аналитический метод

- ✓ Определяется влияние отдельных факторов на плановую прибыль
- ✓ Прибыль определяется не по каждому виду продукции, а по всей сравнимой продукции
- ✓ Прибыль по несравнимой продукции определяется отдельно

Метод совмещенного счета

- ❑ Включает элементы первого и второго методов
- ❑ Стоимость товарной продукции в ценах планируемого года и по себестоимости определяется методом прямого счета
- ❑ Воздействие на прибыль различных факторов выявляется с помощью аналитических факторов

Влияние экономических факторов на прибыль от продаж

Определяется:

- Изолировано от влияния других факторов
- При совместном действии нескольких факторов
- При условии действия ряда факторов в выбранной последовательности (в особых случаях)

Влияние экономических факторов на прибыль от продаж

- Расчет изолированного влияния **цен** на величину прибыли от продаж ($\Delta ПРц$):

$$\Delta ПРц = \Delta Ц_{отч \setminus баз} \times ОП_{баз}$$

$\Delta Ц_{отч \setminus баз}$ – изменение цены единицы продукции в отчетном году по сравнению с базисным

$ОП_{баз}$ – объем продаж в базисном году

Влияние экономических факторов на прибыль от продаж

- Расчет изолированного влияния себестоимости продукции на величину прибыли от продаж ($\Delta ПР_c$):

$$\Delta ПР_c = (-) \Delta C_{отч\backslash баз} \times O_{пбаз}$$

$(-) \Delta C_{отч\backslash баз}$ – изменение себестоимости в отчетном году по сравнению с базисным

Влияние экономических факторов на прибыль от продаж

Расчет влияния **структуры продаж** на величину прибыли в ценах базового и отчетного периодов:

$$\Delta \text{ПРОп} = (\Delta \text{Цотч} \backslash \text{баз} - \Delta \text{Сотч} \backslash \text{баз}) \times \Delta \text{ОПотч} \backslash \text{баз}$$

Пример для расчета 9.2

Определить влияние цен, себестоимости и структуры продаж на величину прибыли от продаж :

Объем продаж, шт. (баз.\ отч.)	Цена за единицу продукции, руб. (баз.\ отч.)	Полная себестоимость единицы продукции, руб. (баз.\ отч.)
3 000\4 000	200\250	150\220

Решение примера 9.2

1. $\Delta ПР_{ц} = (250 - 200) \times 3\,000 = 150\,000$ руб.
2. $\Delta ПР_{с\backslash c} = - (220 - 150) \times 3\,000 = - 210\,000$ руб.
3. $\Delta ПР_{оп} = (50 - 70) \times 1\,000 = - 20\,000$ руб.
4. $\Delta ПР = 150\,000 - 210\,000 - 20\,000 = -80\,000$ руб.

Рентабельность и ее показатели

- ❑ **Рентабельность** - относительный показатель эффективности производства, характеризующий уровень отдачи затрат и степень использования ресурсов
- ❑ Рентабельность производства ($R_{пр}$)
- ❑ Рентабельность продукции ($R_{п}$)
- ❑ Рентабельность продаж ($R_{продаж}$)
- ❑ Рентабельность капитала ($R_{ок}$)

Рентабельность производства (Rпр)

Рентабельность производства =
(Балансовая (чистая) прибыль / Сумма
основных про-х фондов и материальных
оборотных средств) x 100%

$$R_{\text{пр}} = \text{ПР}_{\text{чист}} : (\text{Оср.год} + \text{ОбСср.год})$$

Рентабельность продукции (Rp)

- Рентабельность отдельных видов продукции = (Прибыль в расчете на ед. продукции / Себестоимость ед. продукции) x 100%

$$R_p = [(Цед. - Сед) : Сед.] \times 100\%$$

- Рентабельность всей товарной продукции и производства = (Прибыль в расчете на товарный выпуск / Себестоимость товарной продукции) x 100%

$$R_p = (ПР_{\text{продаж}} : Сп) \times 100 \%$$

Рентабельность продаж (Rпродаж)

Рентабельность продаж (оборота) =
(Прибыль от реализации продукции / Выручка
от реализации) x 100%

$$R_{\text{продаж}} = (ПР_{\text{продаж}} : ВР) \times 100 \%$$

Рентабельность капитала (Рок)

- Рентабельность основного капитала = (Балансовая (чистая) прибыль / Основной капитал) x 100%:

$$\text{Рок} = (\text{ПРчист} : \text{ОК}) \times 100 \%$$

ОК – величина основного капитала

- Рентабельность собственного капитала = (Балансовая (чистая) прибыль / Собственный капитал) x 100%

$$\text{Рск} = (\text{ПРчист} : \text{СК}) \times 100 \%$$

СК – величина собственного капитала

Пример для решения 9.3

- ✓ Затраты на производство и реализацию продукции в отчетном периоде составили 1 660 тыс. руб.
- ✓ Выручка от реализации продукции – 2 096 тыс. руб.
- ✓ Коммерческие и управленческие расходы – 150 тыс. руб.
- ✓ Прибыль от реализации имущества и внереализационных операций – 30 тыс. руб.
- ✓ Среднегодовая стоимость основных средств – 960 тыс. руб.
- ✓ Среднегодовая сумма нормируемых оборотных средств – 455 тыс. руб.
- ✓ Определить рентабельность продаж, продукции и производства (общую рентабельность)

Решение примера 9.3

1. $ПР_{вал} = 2\ 096 - 1\ 660 = 436$ тыс. руб.
2. $ПР_{продаж} = 436 - 150 = 286$ тыс. руб.
3. $ПР_{н\o} = 286 + 30 = 316$ тыс. руб.
4. $ПР_{чист.} = 316 \times 0.8 = 252,8$ тыс. руб.
5. $R_{продаж} = 286\ 000 : 2\ 096\ 000 \times 100\% = 13.6\%$
6. $R_{п} = 436\ 000 : 1\ 660\ 000 \times 100\% = 26,3\%$
7. $R_{пр} = 252\ 800 : (960\ 000 + 455\ 000) \times 100\% = 17,9\%$

Пример 9.4 для самостоятельного решения:
рассчитать рентабельность продукции по
кварталам и за год

Показатель	Квартал			
	1	2	3	4
Объем производства продукции, ед.	505	520	475	538
Отпускная цена ед. продукции, руб.	75	73	78	72
Себестоимость ед. продукции, руб.	59	57	60	58

Алгоритм решения примера 9.4.

Расчет всех параметров производится по кварталам и за год в целом

1. Объем производства продукции в стоимостном выражении
2. Себестоимость произведенной продукции
3. Прибыль от реализации
4. Рентабельность продукции

Пример 9.5 для решения:

- Валовая прибыль предприятия – 385,6 тыс. руб.
- Среднегодовая стоимость ОФ – 291,1 тыс. руб.
- Среднегодовая стоимость Об С – 292,4 тыс. руб.
- Полная С/С продукции – 1093,5 тыс. руб.
- Реализованная продукция – 1485,5 тыс. руб.

Определить рентабельность производства, рентабельность продукции, рентабельность продаж

Решение примера 9.5

1. $R_1 = [385,6 : (291,1 + 292,4)] \times 100\% = 66,1\%$
2. $R_2 = [385,6 : 1093,5] \times 100\% = 35,3\%$
3. $R_3 = [385,6 : 1485,5] \times 100\% = 30\%$

- Высокий уровень R_1 связан с инфляционным уровнем цен
- R_3 меньше R_2 всегда, кроме убыточных предприятий

Условия безубыточности работы предприятия

- Точка (норма) безубыточности (критический объем реализации (Тб))

$$Тб = И_{пост} : (Цед. - И_{пер.})$$

$$ВЕР = FC : (P - AVC)$$

И_{пост} - суммарные постоянные издержки производства

Цед. - цена единицы продукции

И_{пер.} – средние переменные издержки (т.е. на единицу продукции)

Условия безубыточности работы предприятия

- Порог рентабельности (Pr): $Pr = Tб \times Цед.$
- Показатель безопасности коммерческой деятельности ($Бк$) (запас финансовой прочности): $Бк = ВР - Pr$
- Сила действия операционного (производственного) рычага ($Роп$): $Роп = ПРмар : Pr$

$ПРмар$ – маржинальная прибыль

Pr – прибыль

при $ПРмар = ВР - Зпер,$

где $Зпер$ – переменные затраты

Пример для расчета 9.6

- ✓ Общие постоянные издержки предприятия – 100 тыс. руб.
- ✓ Средние переменные затраты – 230 руб.
- ✓ Объем реализации – 1000 шт.
- ✓ Цена единицы продукции – 350 руб.

Определить: точку безубыточности, порог рентабельности, показатель безопасности коммерческой деятельности (запас финансовой прочности) и сила действия операционного (производственного) рычага

Решение примера 9.6

1. $ВР = 350 \times 1\,000 = 350\,000$ руб.
2. $ПР = 350\,000 - 100\,000 - 230\,000 = 20\,000$ руб.
3. $ПР_{мар} = 350\,000 - 230\,000 = 120\,000$ руб.
4. $Тб = 100\,000 : (350 - 230) = 833$ шт.
5. $Пр = 833 \times 350 = 291\,550$ руб.
6. $Бк = 350\,000 - 291\,550 = 58\,450$ руб.
7. $Роп = 120\,000 : 20\,000 = 6$

Экономическая эффективность (Ээк)

- Ээк - это соотношение между результатами хозяйственной деятельности и затратами для достижения результата
- Ээк определяется для решения двух задач:
 - Оценка **абсолютной (общей) эффективности** деятельности предприятия
 - Оценка эффективности вариантов развития производства и выбор более эффективного из них на основании **сравнительной эффективности**

Абсолютная эффективность: обобщающие показатели

- Темп роста объема производства
- Темп роста прибыли
- Рентабельность производства
- Затраты на рубль товарной продукции

Абсолютная эффективность: частные показатели

- ❑ **Производительность труда** (выработка, трудоёмкость)
- ❑ **Использование основных средств** (фондоотдача, фондоемкость, фондовооруженность, Кинт)
- ❑ **Оборачиваемость оборотных средств** (Ко, То, материалоемкость, материалоотдача)
- ❑ **Рентабельность** (рентабельность продукции, рентабельность производства, рентабельность продаж, рентабельность активов, рентабельность собственного капитала)

Определение сравнительной эффективности

- Метод сопоставления затрат
- Цепной метод
- Метод приведенных затрат