

ТЕМА № 5 ПРИБЫЛЬ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПЛАН

- 5.1. Прибыль как финансовый результат хозяйственной деятельности.
- 5.2. Понятие общей (балансовой) прибыли и её состав.
- 5.3. Распределение и использование прибыли.
- 5.4. Управление формированием прибыли. Планирование прибыли. Уровень рентабельности.

5.1. Прибыль как финансовый результат хозяйственной деятельности

Каждый предприниматель, имея целью, получение прибыли, должен организовать производственный процесс, произвести товар, реализовать его и получить выручку от реализации, которая, как изложено ранее, является основой формирования валового дохода, чистого дохода, общей и чистой прибыли.

Получение положительного и при этом максимального результата – прибыли зависит от множества факторов и, прежде всего от издержек предприятия.

Сумма прибыли (финансовый результат деятельности) определяется путем сопоставления выручки от реализации и издержек производства (эксплуатационных расходов).

В результате такого сопоставления может оказаться 3 варианта:

1. сумма выручки больше суммы затрат на производство и реализацию – следовательно как результат получаем **прибыль**. В этом случае у предприятия есть возможность полностью покрыть издержки производства, внести в бюджет платежи из прибыли и часть прибыли направить на расширение производства (капитальные вложения, прирост норматива собственных оборотных средств) и на потребление (материальное поощрение);

2. сумма выручки равна сумме издержек - следовательно, финансовый результат предприятия является **нулевым**, т.е. предприятие не имеет ни прибыли, ни убытков, у него есть возможность покрыть издержки производства, т.е. осуществить простое воспроизводство, однако оно не может произвести платежи в бюджет и расширять производство;

3. сумма выручки меньше суммы затрат – следовательно финансовый результат – **убыток**. Такое предприятие не только не сможет рассчитаться с бюджетом, расширять производство, но и не в состоянии полностью покрыть свои издержки.

Убыточно работающие предприятия нередко становятся банкротами и прекращают свою деятельность, поэтому получение убытка является сигналом к осуществлению санации на таком предприятии.

Прибыль – важнейший экономический показатель. Получение предприятием прибыли свидетельствует о том, что оно сработало эффективно, и вся выпущенная продукция (услуги) была реализована. Значит, продукция нашла своего покупателя, выдержала конкуренцию, а предприятие получило выручку. Реализация продукции обеспечила определенные потребности общества (в продукции, услугах), а получение прибыли позволит предприятию произвести платежи в бюджет и часть прибыли направить на развитие предприятия, материальное обеспечение его работников и другие цели.

Перечисление предприятием части прибыли в бюджет и формирование за счет этого доходной части бюджета позволит государству иметь материальное обеспечение для выполнения его функций:

- хозяйственно-организаторской,
- социально-культурной,
- оборонной;
- управленческой.



Рис. 4.1. Структурно-логіческая схема формирования прибыли предприятия в соответствии с П(С) Б У в Украине

Учет и определение финансовых результатов — прибыли (убытка) осуществляется по таким видам деятельности предприятия:

- обычная деятельность, в том числе операционная и другая обычная деятельность;
- деятельность, связанная с возникновением чрезвычайных событий.

В свою очередь, операционная деятельность разделяется на основную и другую операционную деятельность.

В то же время следует обратить внимание на возможность получения предприятиями прибыли (убытка) от других видов деятельности, что может существенно влиять на общую сумму прибыли.

Так например, определяя финансовые результаты от другой операционной деятельности, необходимо учитывать:

- операции, связанные с реализацией оборотных активов;
- доходы от операционной аренды активов;
- полученные (оплаченные) пени, штрафы, неустойки;
- недостатки и потери от порчи ценностей и потери от обесценивания запасов.

Значительное влияние на формирование прибыли предприятий могут оказывать доходы от финансовых операций:

- от совместной деятельности;
- полученных дивидендов;
- процентов, полученных по облигациям, а также за кредит и финансовый лизинг.

Определяя финансовые результаты от другой обычной деятельности, в любом случае нельзя оставлять вне поля зрения операции, связанные с реализацией финансовых инвестиций, основных средств, неимущественных активов.

Следовательно, на формирование абсолютной суммы прибыли предприятия влияют:

- 1) результаты, т.е. эффективность его финансово-хозяйственной деятельности;
- 2) сфера деятельности;
- 3) отрасль;
- 4) вид экономической деятельности;
- 5) установленные законодательством условия учета финансовых результатов.

Прибыль предприятия — это показатель, который формируется на микроуровне. Прибыль народного хозяйства — это результат деятельности отдельных предприятий, отраслей экономики, развития отдельных сфер, структурных сдвигов в экономике.

5.2. Понятие общей (балансовой) прибыли и её состав

В экономической практике в различных целях используют несколько показателей прибыли:

- прибыль от основной деятельности;
- прибыль от прочих видов деятельности;
- прибыль от реализации имущества;
- прибыль от внереализационных операций;
- общая (балансовая) прибыль.

Формирование прибыли предприятия зависит от многих факторов:

- от объёма деятельности предприятия;
- видов деятельности;
- внереализационных доходов и так далее.

При нормальных экономических условиях прибыль предприятия в основном формируется за счет получения её от основной деятельности. Определяют сумму **прибыли от основной деятельности** как разность между выручкой от реализации и себестоимостью (издержками) производства.

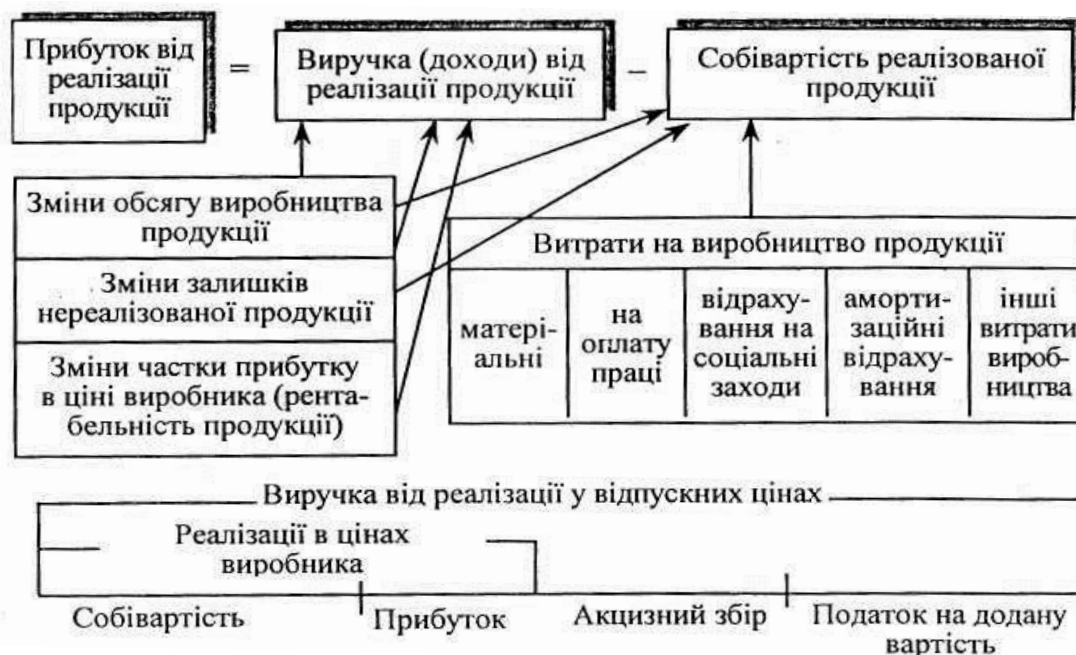


Рис. 4.2. Структурно-логіческая схема формування прибутку від реалізації продукції

Прибуль від реалізації продукції безпосередньо залежить від двох основних показників: обсягу реалізації продукції та її собівартості.

На зміну обсягу реалізації продукції впливає зміна обсягу виробництва, залишків нереалізованої продукції, частки прибутку в ціні продукції (рентабельність продукції).

Потрібно звернути увагу на те, що зміна обсягу виробництва, залишків нереалізованої продукції впливають не тільки на обсяг реалізації продукції, але й на її собівартість, оскільки змінюються умовно-постійні витрати (при зміні обсягу виробництва продукції); витрати на зберігання продукції, інші витрати (при зміні залишків нереалізованої продукції).

Важливо впливає на обсяг реалізації продукції, а також і на прибуль від реалізації розмір прибутку, який включається в ціну виробів. При умови формування ринкової економіки, як правило, немає державного регулювання рентабельності продукції.

Отже, створюється можливість збільшення прибутку підприємства за рахунок збільшення частки прибутку в ціні окремих виробів. Цьому сприяє недостатня конкуренція, монопольне становище окремих підприємств в виробництві та реалізації окремих видів продукції.

Следовательно, можно сделать вывод, что возможность предприятий влиять на объем прибыли от реализации, изменяя объемы производства продукции, остатки нереализованной продукции, ее рентабельность, являются достаточно существенной.

Рассмотрим влияние себестоимости продукции (работ, услуг) на формирование прибыли. Себестоимость является обобщающим, качественным показателем деятельности предприятий, показателем ее эффективности.

В зависимости от сферы деятельности, вида экономической деятельности предприятия существуют определенные особенности в формировании себестоимости продукции (работ, услуг).

Себестоимость продукции (работ, услуг) — это выраженные в денежной форме текущие расходы предприятия на их производство (выполнение).

Расходы на производство продукции образуют производственную себестоимость.

Как уже было сказано, предприятие может существенно влиять на формирование себестоимости. Однако при этом необходимо принять во внимание следующее.

Во-первых, состав (перечень) расходов, относящихся к себестоимости, регламентированный законодательством.

Расходы производства, которые включаются в себестоимость продукции (работ, услуг), группируют по таким элементами:

- материальные расходы,
- расходы на оплату труда,
- отчисления на социальные мероприятия,
- амортизация основных средств и неимущественных активов,
- другие расходы.

Во-вторых, в составе расходов, которые включаются в себестоимость, размер некоторых из них также регулируется государством путем определения нормативов отчислений.

Это прежде всего касается таких элементов расходов:

- отчисление на социальные мероприятия (государственное пенсионное страхование, социальное страхование);
- в случае применения налоговых норм и методов начисления амортизации;
- другие расходы (налоги на землю и на транспортные средства, коммунальный налог).

Влияние предприятий на названные элементы расходов является ограниченным. Однако оно возможно за счет надлежащего управления показателями, к которым применяются установленные нормативы отчислений: расходы на оплату труда; стоимость основных производственных фондов, которые принадлежат предприятию, их структура и определенный предприятием срок их полезного использования.

В соответствии с положениями (стандартов) бухгалтерского учета, которые вступили в силу с 2000 г. (в частности за положением бухгалтерского учета 16 «Затраты»), себестоимость реализованной продукции состоит из производственной себестоимости продукции, которая была реализована на протяжении отчетного периода, нераспределенных постоянных общепроизводственных расходов и сверхнормативных производственных расходов.

В производственную себестоимость продукции (работ, услуг) включают.

- прямые материальные расходы;
- прямые расходы на оплату труда;
- другие прямые расходы;
- общепроизводственные расходы.

Перечень и состав статей калькуляции производственной себестоимости продукции (работ, услуг), устанавливает предприятие.

Расходы, связанные с операционной деятельностью, которые не включаются в производственную себестоимость реализованной продукции (товаров, работ, услуг), но учитываются для определения прибыли, разделяются на:

- административные расходы,
- расходы на сбыт;
- другие операционные расходы.

Помимо основной деятельности на предприятии могут быть организованы другие производства с целью выполнения определенных работ (услуг). В этом случае сумма прибыли определяется аналогично, то есть как разность между выручкой и затратами.

Помимо перечисленных видов деятельности предприятие может осуществить и реализацию имущества (не используемые им основные фонды и оборотные фонды). Прибыль от этого вида деятельности определяется как разность между ценой реализации и затратами, связанными с реализацией имущества плюс остаточная стоимость, если это основные фонды.

Ряд предприятий получают прибыль от внереализационной деятельности, это, прежде всего прибыль от долгосрочных и краткосрочных вложений в деятельность других предприятий, т.е. дивиденды по инвестициям. К внереализационной прибыли относят: превышение полученных над уплаченными штрафами, пени, неустоек.

Сумма перечисленных выше видов прибыли образует **общую или балансовую прибыль**.

Структура общей суммы прибыли на предприятиях не одинакова. На большинстве предприятий на современном этапе подавляющую часть составляет прибыль от основной деятельности. Такое положение является нормальным, получение прочих видов прибыли свидетельствует об активной работе предприятия и финансового менеджера в частности.

5.3. Распределение и использование прибыли

Получение предприятием прибыли в значительной степени зависит от её эффективного (целесообразного) распределения. Формирование и распределение прибыли между собой тесно связаны.

На современном этапе распределение прибыли осуществляется в следующем порядке:

(1) Распределению подлежит общая (балансовая) прибыль.

(2) Из общей суммы прибыли, прежде всего, производятся платежи в бюджет в виде:

а) налога на прибыль,

б) другие обязательные платежи.

Эта часть прибыли, т.е. платежи в бюджет, распределяются в законодательном порядке, т.е. законом определены ставки, сроки и порядок внесения платежей (налогов) в бюджет.

(4) Общая сумма прибыли минус платежи в бюджет - **чистая прибыль**. Она остаётся в распоряжении предприятия и расходуется по его усмотрению.

На распределение чистой прибыли государство непосредственного влияния не оказывает, т.е. законодательно не установлены размеры отчислений от чистой прибыли на те или иные цели, однако государство влияет на распределение прибыли опосредственно. Например, предприятиям, направляющим свою чистую прибыль на капитальные вложения, на цели благотворительности и другое предоставляется льгота при налогообложении.

С реформированием бухгалтерского учета и финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами происходят изменения в распределении и использовании прибыли предприятий (рис. 4.4).

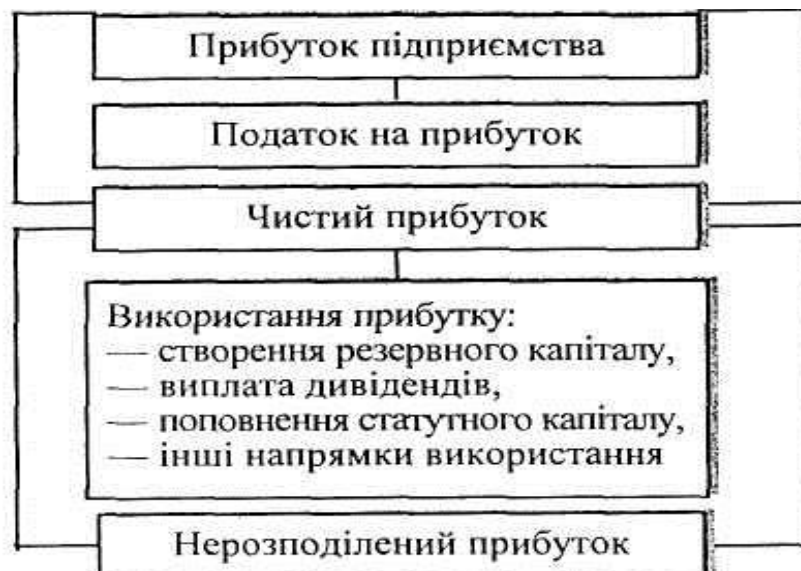


Рис. 4.4. Структурно-логическая схема распределения и использования прибыли в соответствии с положениями (стандартов) бухгалтерского учета

Порядок распределения чистой прибыли между фондами может осуществляться двояко:

1) сначала распределяется сумма чистой прибыли в заданном соотношении (в соотношении определенном Уставом) между фондами, а затем сумма каждого фонда расписывается по перечисленным направлениям;

2) распределение между фондами осуществляется путем составления смет, т.е. выписываются первоочередные затраты по направлениям, а затем формируются суммы фондов.

Чистая прибыль, полученная после уплаты налогов, остается в распоряжении предприятия, которое в соответствии с учредительными документами определяет направления его использования.

Главные принципы распределения чистой прибыли закреплены уставом предприятия. Фактически распределение осуществляется в соответствии с текущей и стратегической политикой предприятия.

Заданием финансового менеджмента является поиск оптимальных путей распределения прибыли. Одна часть прибыли используется на выплату дивидендов, а вторая — на создание и пополнение резервного фонда предприятия, расширения и обновления производства, финансовые инвестиции, приобретения недвижимости, социальные программы.

Распределение чистой прибыли предприятия осуществляют, как правило, на следующие цели:

- создание резервного фонда,
- Формирование фонда накопления,
- Формирование фонда потребления.

Размеры резервного фонда регулируется государством, т.е. устанавливаются верхние пределы. Что касается распределения прибыли между фондами накопления и потребления, то здесь предприятия, как правило, руководствуются стратегией своего развития. Предпочтение отчислению в фонды накопления отдают те предприятия, у которых намечен рост объёмов производства. Значительную часть чистой прибыли перечисляют предприятия в фонд потребления в случае необходимости повысить материальное благосостояние работников.

Резервный капитал создается с целью устранения возможных временных финансовых осложнений и обеспечения нормальной работы предприятия. Величина резервного капитала определяется учредительными документами как максимальный процент от размера уставного капитала.

Использование чистой прибыли планируется на предприятиях путем составления смет. Некоторые предприятия составляют одну смету, в которой расписывают использование суммы по всем трем фондам (резервный, фонд накопления, фонд потребления). Другие предприятия составляют смету по каждому фонду.

Средства, начисленные в фонд накопления могут быть использованы на:

- приобретение основных фондов;
- закупку и установку оборудования;
- внедрение новых технологических процессов;
- разработку научных исследований;
- другие работы, способствующие повышению эффективности использования производственных фондов.

Фонд потребления может быть использован на:

- строительство объектов социально-бытового назначения;
- эксплуатацию этих объектов;
- оздоровление;
- физическую подготовку;
- культурные мероприятия и другое;
- выплату премий;
- выплату единовременных пособий;
- выплату пособий в связи со смертью, родами, другие случаи.

Нераспределенная прибыль является одной из важнейших частей собственного капитала.

Нераспределенная прибыль — это часть чистой прибыли, которая остается в распоряжении предприятия после выплаты доходов владельцам в виде дивидендов, формирования резервного капитала, пополнения уставного капитала и использования на другие потребности.

В отдельных случаях предприятия в результате своей деятельности несут убытки. Сумма непокрытого убытка уменьшает собственный капитал.

Нераспределенная прибыль разделяется на ассигнованную и неассигнованную части:

- ассигнованная часть имеет определенное целевое назначение (например, для финансирования развития предприятия, проведения целевых программ и тому подобное);
- неассигнованная часть не имеет конкретного назначения.

5.4. Управление формированием прибыли. Планирование прибыли. Уровень рентабельности

Для достижения максимальной прибыли предприятию необходимо управлять процессом формирования и распределения прибыли. Для эффективного управления формированием прибыли, прежде всего, производят анализ полученной прибыли в предшествующем периоде.

С этой целью используют метод сравнения, вертикальный анализ, индексный, факторный и другие методы.

Последовательность выполнения анализа следующая:

1. определяют уровень выполнения плана прибыли в целом и по составляющим;
2. рассчитывают темпы роста (снижения) чистой и балансовой прибыли;
3. производят вертикальный анализ общей суммы прибыли;
4. определяют факторы, повлиявшие на сумму прибыли и степень влияния каждого фактора;
5. разрабатывают предложения по повышению рентабельности и увеличению суммы общей прибыли.

Анализируя и сравнивая два периода, определяют степень выполнения показателей.

Темпы роста (снижения) прибыли общей и чистой за ряд лет рассчитывают для выявления тенденции соотношения показателей общей и чистой прибыли.

Если темп роста общей прибыли выше, чем темп роста чистой - это означает, что увеличилось налогообложение, у предприятия нет больших возможностей для увеличения производства. Если чистая прибыль растет более быстрыми темпами - снижается бремя налогообложения.

Вертикальный анализ прибыли производят для выявления того звена в общей сумме прибыли, которому необходимо уделить особое влияние, как имеющему наибольшие возможности для увеличения прибыли предприятия.

Факторный метод анализа применяют для выявления причин, повлиявших на формирование прибыли. Эти причины (факторы) следует делить на 2 группы:

- а) внутренние,
- б) внешние.

Особое внимание следует уделять внутренним факторам, т.е. таким, на которые предприятие может воздействовать.

Принятие решений по результатам анализа зависит от отраслевых особенностей и финансового состояния, в котором находится предприятие.

Выполнив анализ прибыли, делают вывод о том, что на величину прибыли оказывают влияние факторы внутренние и внешние, т.е. вся совокупность факторов, формирующих величину выручки от реализации и себестоимость.

На большинстве предприятий сумма выручки зависит от объема реализации и цены. Принимая решение об увеличении прибыли на следующий год, исходят из того, что наиболее подвластным фактором для предприятия является рост производственной программы в натуральном измерении. Вместе с тем следует помнить, что все факторы, влияющие на формирование прибыли взаимосвязаны между собой и взаимозависимы. Рост прибыли за счет роста производственной программы возможен в том случае, если предприятие располагает свободными производственными мощностями, сведениями о потребности в его продукции (услугах), т.е. о ёмкости рынка, или же средствами для строительства новых производственных мощностей.

Принимая решение о росте прибыли за счет увеличения объёма производства, необходимо очень тщательно производить расчеты эффективности такого решения, а именно просчитывать следует не только эффективность капитальных вложений, но и все сопряженные изменения, вызванные вводом в эксплуатацию дополнительных производственных фондов.

Таковыми изменениями могут быть:

- изменения текущих затрат в абсолютном выражении;
- изменения структуры затрат;
- изменения структуры потребления.

Каждое из перечисленных направлений изменения требует тщательных расчетов и знания взаимосвязи отдельных показателей.

Формируя прибыль от основной деятельности на конкретном предприятии, следует учитывать:

- создавшееся положение (базовый уровень);
- действующее законодательство (нормативные акты);
- особенности отрасли и возможности повышения эффективности использования производственных мощностей.

Результаты анализа используют для принятия управленческих решений и планирования прибыли на следующий период.

Рентабельность – прибыльность. Уровень рентабельности – доля прибыли на 1 грн.: затрат, дохода, производственных фондов, капитальных вложений. Уровень рентабельности – показатель относительный, выражается в % и в зависимости от поставленной цели рассчитывается как отношение суммы прибыли к затратам, доходу, производственным фондам и $K_{вл}$. Тот факт, что уровень рентабельности - показатель относительный, позволяет использовать для сравнения уровень рентабельности в различных отраслях, на предприятиях с разным объёмом производства. Для определения уровня рентабельности используют множество формул, учитывая цели, стоящие перед анализирующим. Рассчитывают рентабельность:

- а) продукции;
- б) производственных фондов;
- в) капитальных вложений.

Рентабельность продукции :

$$а) \quad R_{п} = \frac{П \cdot 100}{С}$$

где $R_{п}$ – рентабельность продукции, %;

П – прибыль от реализации, тыс. грн.;

С – себестоимость, тыс. грн.

Уровень рентабельности здесь выражает долю прибыли на 1 грн. затрат на производство и реализацию продукции.

$$\text{б) } R_{\Pi} = \frac{\Pi \cdot 100}{Д},$$

где Д – сумма дохода, тыс. грн.

Рассчитанный уровень рентабельности отражает долю прибыли от реализации на 1 грн. дохода (выручки от реализации).

$$\text{в) } R_{\Pi} = \frac{\Pi_o \cdot 100}{Д},$$

где Π_o – общая (балансовая) прибыль тыс. грн.

Рассчитанный уровень рентабельности отражает долю общей (балансовой) прибыли на 1 грн. дохода.

$$\text{г) } R_{\Pi} = \frac{\Pi_{ч} \cdot 100}{Д},$$

где $\Pi_{ч}$ – чистая прибыль, тыс. грн.

Рассчитанный уровень рентабельности выражает долю чистой прибыли на 1 грн. дохода (выручки от реализации).

Рентабельность производственных фондов:

$$\text{а) } R_{\Pi\Phi} = \frac{\Pi_o \cdot 100}{\Phi_o + O_c},$$

где Φ_o - среднегодовая стоимость основных фондов, тыс.грн.,

O_c – средний остаток оборотных средств, тыс.грн.

Рассчитанная рентабельность производственных фондов выражает долю общей (балансовой) прибыли на 1 грн. используемых в производстве производственных фондов.

$$\text{б) } R_{\Pi\Phi} = \frac{\Pi_{ч} \cdot 100}{\Phi_o + O_c},$$

Здесь рентабельность производственных фондов выражает долю чистой прибыли на 1 грн. производственных фондов.

Рентабельность капитальных вложений

$$а) \quad R_{ВЛ} = \frac{\Pi_o \cdot 100}{И},$$

где И – стоимость имущества, тыс. грн.

В этом случае рентабельность капитальных вложений выражает долю общей прибыли на 1 грн. капитальных вложений.

$$б) \quad R_{ВЛ} = \frac{\Pi_ч \cdot 100}{И},$$

Рассчитанная рентабельность капитальных вложений выражает долю чистой прибыли на 1 грн. капитальных вложений.

$$в) \quad R_{ВЛ} = \frac{Д \cdot 100}{И},$$

где Д – доход (сумма выручки), тыс. грн.

Здесь рентабельность капитальных вложений выражает долю дохода на 1 грн. вложений.

Уровень рентабельности как относительный показатель прибыльности используют для характеристики эффективности производства и всей деятельности, а также для планирования прибыли на последующий период.

Планирование прибыли

В практике финансового планирования используют различные методы: метод прямого счета, метод коэффициентов, аналитический метод, метод расчетно-параметрических моделей и др.

Для расчета прогноза плана прибыли (П) на короткие промежутки времени чаще всего используют метод прямого счета, т.е. :

$$\sum \Pi = \text{Выручка} - \text{Затраты от реализации (эксплуатационные расходы)}$$

Сущность метода коэффициентов заключается в том, что для расчета суммы прибыли сначала корректируют сумму реализации и себестоимости базисного периода, а затем определяют прибыль. В некоторых случаях (например в подрядных организациях), когда затраты на планируемый год определить сложно, для расчета прибыли используют уровень рентабельности прошлого года, рассчитанный к доходам.

Аналитический метод заключается в том, что при планировании прибыли на расчетный период вначале анализируют состав прибыли базисного периода, исключают из общей суммы прибыли случайные поступления, корректируют на коэффициенты по соответствующим факторам, которые будут действовать в расчетном периоде и тем самым определяют сумму прибыли на планируемый год.

Расчетно-параметрические модели используют в случае, когда на сумму прибыли оказывают влияние в отчетном периоде множество факторов и влияние каждого заранее определить сложно, так как они взаимодействуют между собой.

Расчет плана прибыли следует производить по каждому структурному подразделению предприятия и по предприятию в целом. Расчетным периодом этого показателя в зависимости от отраслевых особенностей, состояния экономики (инфляционных процессов) и других факторов может быть квартал, год. На некоторых предприятиях прибыль планируют ежемесячно.