

# **ТЕМА 7. ФИНАНСОВЫЙ РЕЗУЛЬТАТ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

# ТЕМА 7. ФИНАНСОВЫЙ РЕЗУЛЬТАТ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ВОПРОСЫ ТЕМЫ 7:

7.1. Виды и значение финансового результата

7.2. Формирование и расчет показателей  
финансовых результатов

7.3. Использование «чистой» прибыли  
предприятием

# **Виды и значение финансового результата**

## 7.1. Виды и значение финансового результата

ЭФФЕКТИВНОСТЬ  
ЭКОНОМИЧЕСКОГО  
УПРАВЛЕНИЯ  
ПРЕДПРИЯТИЕМ

ОПРЕДЕЛЯЕТ

УРОВЕНЬ  
ФИНАНСОВОГО  
РЕЗУЛЬТАТА

ПРИБЫЛЬ

МАРЖИНАЛЬНЫЙ  
ДОХОД

ВАЛОВЫЙ ДОХОД

### ПРИБЫЛЬ

ПРИБЫЛЬ – ЭТО РАЗНИЦА МЕЖДУ ВЫРУЧКОЙ ПРЕДПРИЯТИЯ ОТ ПРОДАЖИ СВОЕЙ ПРОДУКЦИИ И РАСХОДАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ПРОИЗВОДСТВО И РЕАЛИЗАЦИЮ ЭТОЙ ПРОДУКЦИИ.

В УСЛОВИЯХ РЫНОЧНОЙ ЭКОНОМИКИ ПРИБЫЛЬ – ЭТО ПРЕВРАЩЕННАЯ ФОРМА ПРИБА-ВОЧНОЙ СТОИМОСТИ.

ПРИБЫЛЬ - КОНЕЧНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ РЕЗУЛЬТАТ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

# 7.1. Виды и значение финансового результата

## ПРИБЫЛЬ



**ГЛАВНЫЙ ПОКАЗАТЕЛЬ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРОМЫШЛЕННОГО ПРЕДПРИЯТИЯ**

**ВАЖНАЯ СОСТАВНАЯ ЧАСТЬ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**ИСТОЧНИК ДОХОДНОЙ ЧАСТИ БЮДЖЕТА И ПОГАШЕНИЯ ДОЛГОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**ФАКТОРЫ, ЗАВИСЯЩИЕ ОТ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**ФАКТОРЫ, НЕЗАВИСЯЩИЕ ОТ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**ИСТОЧНИК ПРОИЗВОДСТВЕННОГО РАЗВИТИЯ**

**ИСТОЧНИК СОДЕРЖАНИЯ СОЦИАЛЬНОЙ СФЕРЫ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**БАЗА НАЛОГОВЫХ ПЛАТЕЖЕЙ ВСЕХ УРОВНЕЙ**

**БАЗА ПОГАШЕНИЯ КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПЕРЕД ФИНАНСОВЫМИ ИНСТИТУТАМИ**



# 7.1. Виды и значение финансового результата

## ФАКТОРНАЯ ЦЕПЬ ФИНАНСОВОГО РЕЗУЛЬТАТА ПРЕДПРИЯТИЯ



ЭКОНОМИЧЕСКОЕ УПРАВЛЕНИЕ

МАХ

ВЫРУЧКА ОТ ПРОДАЖИ ПРОДУКЦИИ

ЗАТРАТЫ

ПРИБЫЛЬ

МАХ

МИН

МАХ

ОБЪЕМ ПРОИЗВОДСТВА



# 7.1. Виды и значение финансового результата



## 7.1. Виды и значение финансового результата

ЭФФЕКТИВНОСТЬ  
ЭКОНОМИЧЕСКОГО  
УПРАВЛЕНИЯ  
ПРЕДПРИЯТИЕМ

ОПРЕДЕЛЯЕТ

УРОВЕНЬ  
ФИНАНСОВОГО  
РЕЗУЛЬТАТА

ПРИБЫЛЬ

МАРЖИНАЛЬНЫЙ  
ДОХОД

ВАЛОВЫЙ ДОХОД



## 7.1. Виды и значение финансового результата

### ВАЛОВЫЙ ДОХОД

**ВАЛОВЫЙ ДОХОД – РАЗНОВИДНОСТЬ ФИНАНСОВОГО РЕЗУЛЬТАТА- РАЗНИЦА МЕЖДУ ВЫРУЧКОЙ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОДУКЦИИ И МАТЕРИАЛЬНЫМИ И ПРИРАВНЕННЫМИ К НИМ ЗАТРАТАМИ**



**К МАТЕРИАЛЬНЫМ И ПРИРАВНЕННЫМ К НИМ ЗАТРАТАМ ОТНОСЯТСЯ :**

- НАЧИСЛЕННЫЙ ИЗНОС ОСНОВНЫХ ФОНДОВ,
- ОТЧИСЛЕНИЯ В РЕМОНТНЫЙ ФОНД,
- АМОРТИЗАЦИЯ НЕМАТЕРИАЛЬНЫХ АКТИВОВ,
- ОТЧИСЛЕНИЯ ВО ВНЕБЮДЖЕТНЫЕ ФОНДЫ,
- ПЛАТА ЗА КРАТКОСРОЧНЫЙ КРЕДИТ И ДР.

# 7.1. Виды и значение финансового результата

**ЭФФЕКТИВНОСТЬ  
ЭКОНОМИЧЕСКОГО  
УПРАВЛЕНИЯ  
ПРЕДПРИЯТИЕМ**

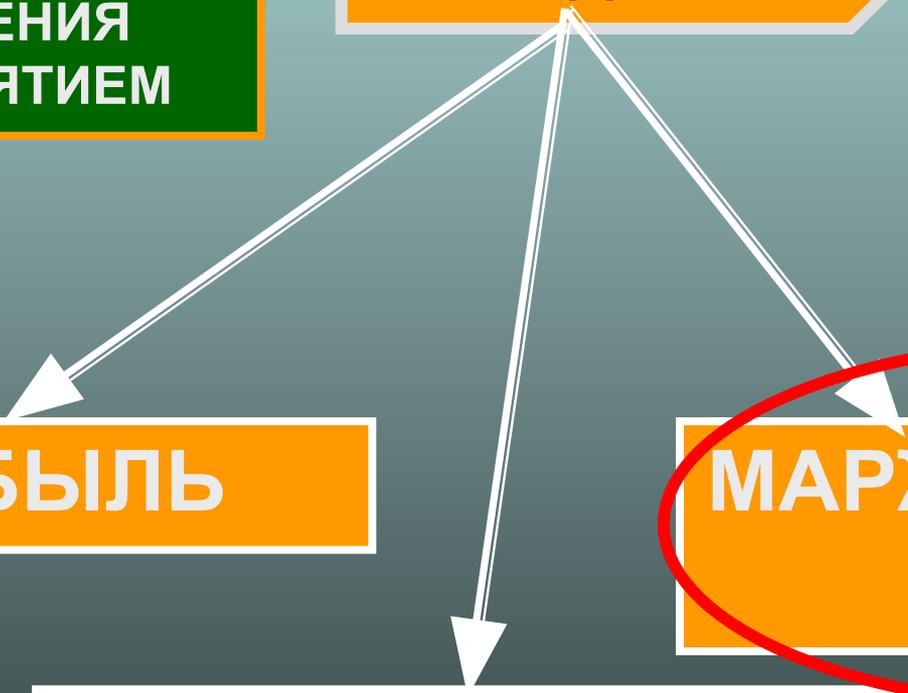
**ОПРЕДЕЛЯЕТ**

**УРОВЕНЬ  
ФИНАНСОВОГО  
РЕЗУЛЬТАТА**

**ПРИБЫЛЬ**

**МАРЖИНАЛЬНЫЙ  
ДОХОД**

**ВАЛОВЫЙ ДОХОД**



# 7.1. Виды и значение финансового результата

## МАРЖИНАЛЬНЫЙ ДОХОД

**МАРЖИНАЛЬНЫЙ ДОХОД ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ РАЗНОСТЬ МЕЖДУ ВЫРУЧКОЙ (НЕТТО) ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОДУКЦИИ И ПЕРЕМЕННЫМИ ЗАТРАТАМИ**

### ПРИМЕР:

Основная модель формирования финансовых результатов при применении директ-костинга выглядит следующим образом:

Реализованная продукция	2000
Переменные затраты	1500
<i>Маржинальный доход</i>	500
Постоянные расходы	400
<i>Прибыль (чистый доход)</i>	100

Если в приведенном примере переменные затраты разделить на производственные и непроизводственные, то можно рассчитать производственный маржинальный доход, Пример:

Реализованная продукция	2000
Переменные производственные затраты	1100
<i>Производственный маржинальный доход</i>	900
Переменные непроизводственные затраты	400
<i>Маржинальный доход</i>	500
Постоянные расходы	400
<i>Прибыль (чистый доход)</i>	100

**Маржинальный доход** рассчитывается при применении учета затрат по системе директ-костинг.



**Формирование и расчет  
показателей финансовых  
результатов**

## 7.2. Формирование и расчет показателей финансовых результатов

### УРОВЕНЬ ФИНАНСОВОГО РЕЗУЛЬТАТА

ПРИБЫЛЬ

ВАЛОВЫЙ ДОХОД

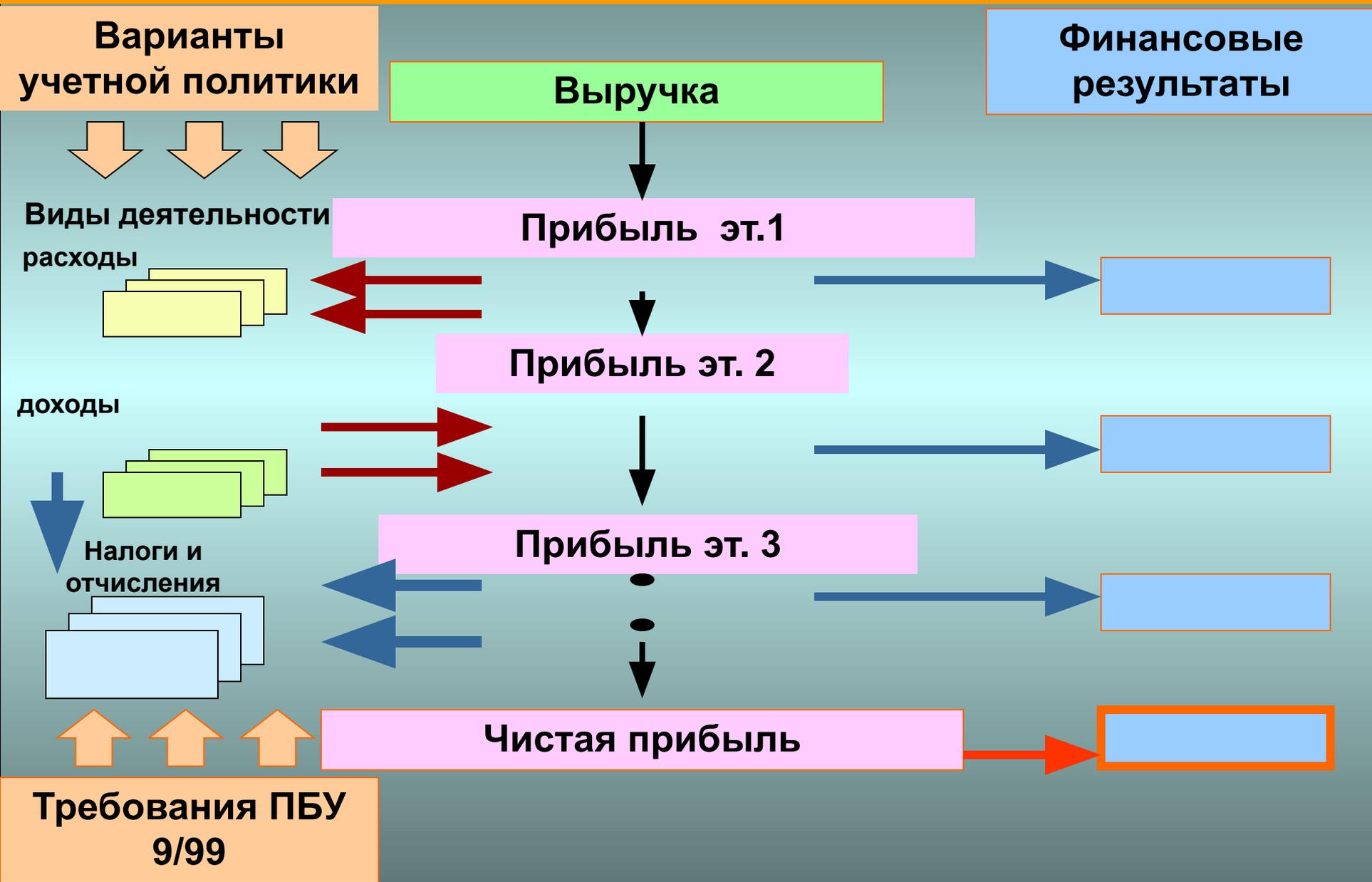
МАРЖИНАЛЬНЫЙ  
ДОХОД

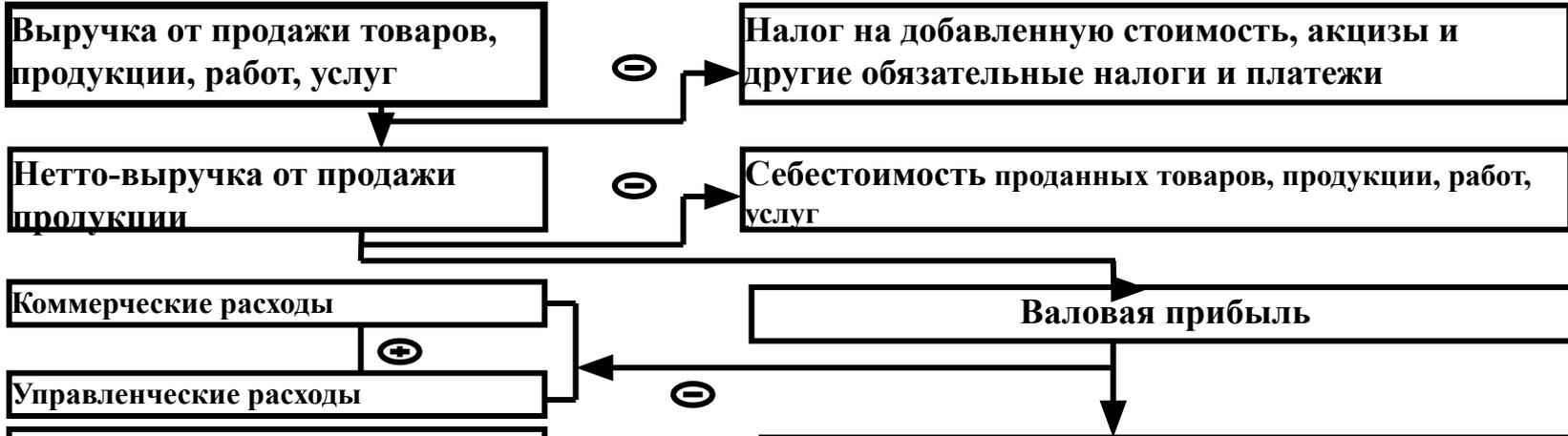
МОДЕЛЬ ФОРМИРОВАНИЯ И РАСЧЕТА  
ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ  
ПРЕДПРИЯТИЯ

«Положение по  
ведению  
бухгалтерского  
учета и  
отчетности»  
(ПБУ 9/99)

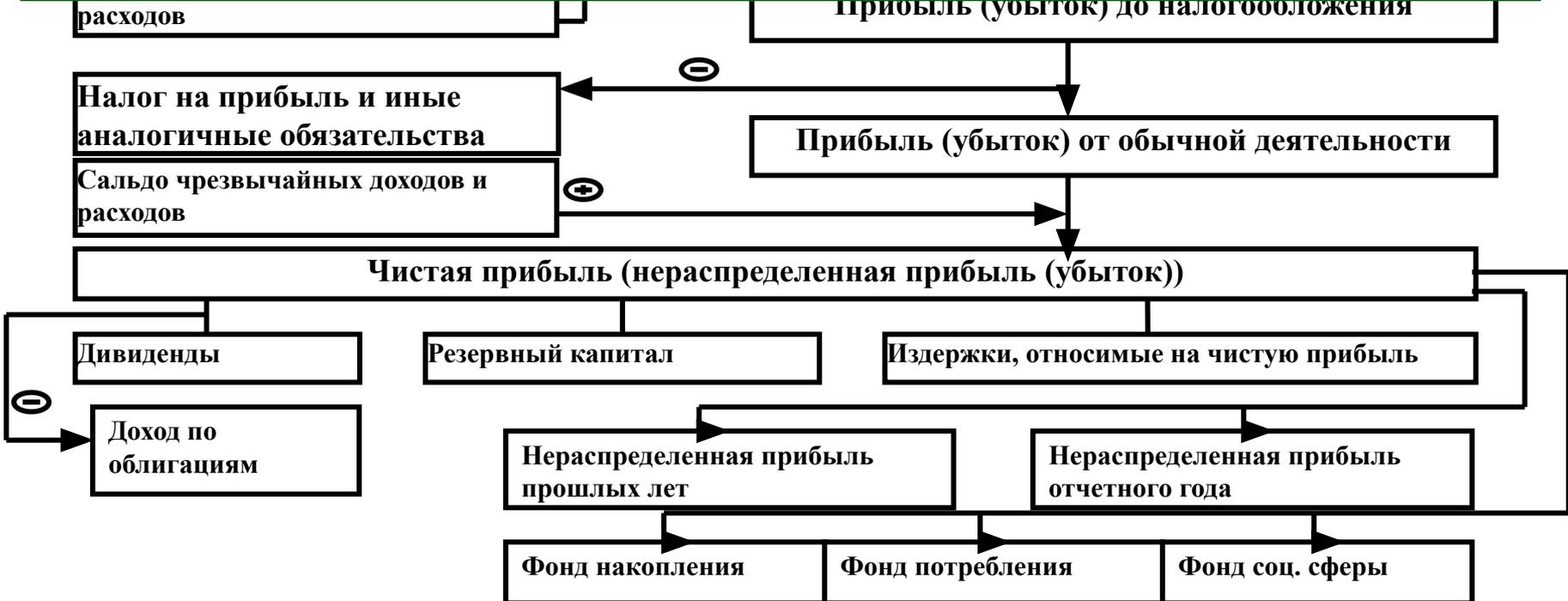
ПОКАЗАТЕЛИ ФИНАНСОВЫХ  
РЕЗУЛЬТАТОВ ПРЕДПРИЯТИЯ

## 7.2. Модель формирования и расчета показателей финансовых результатов

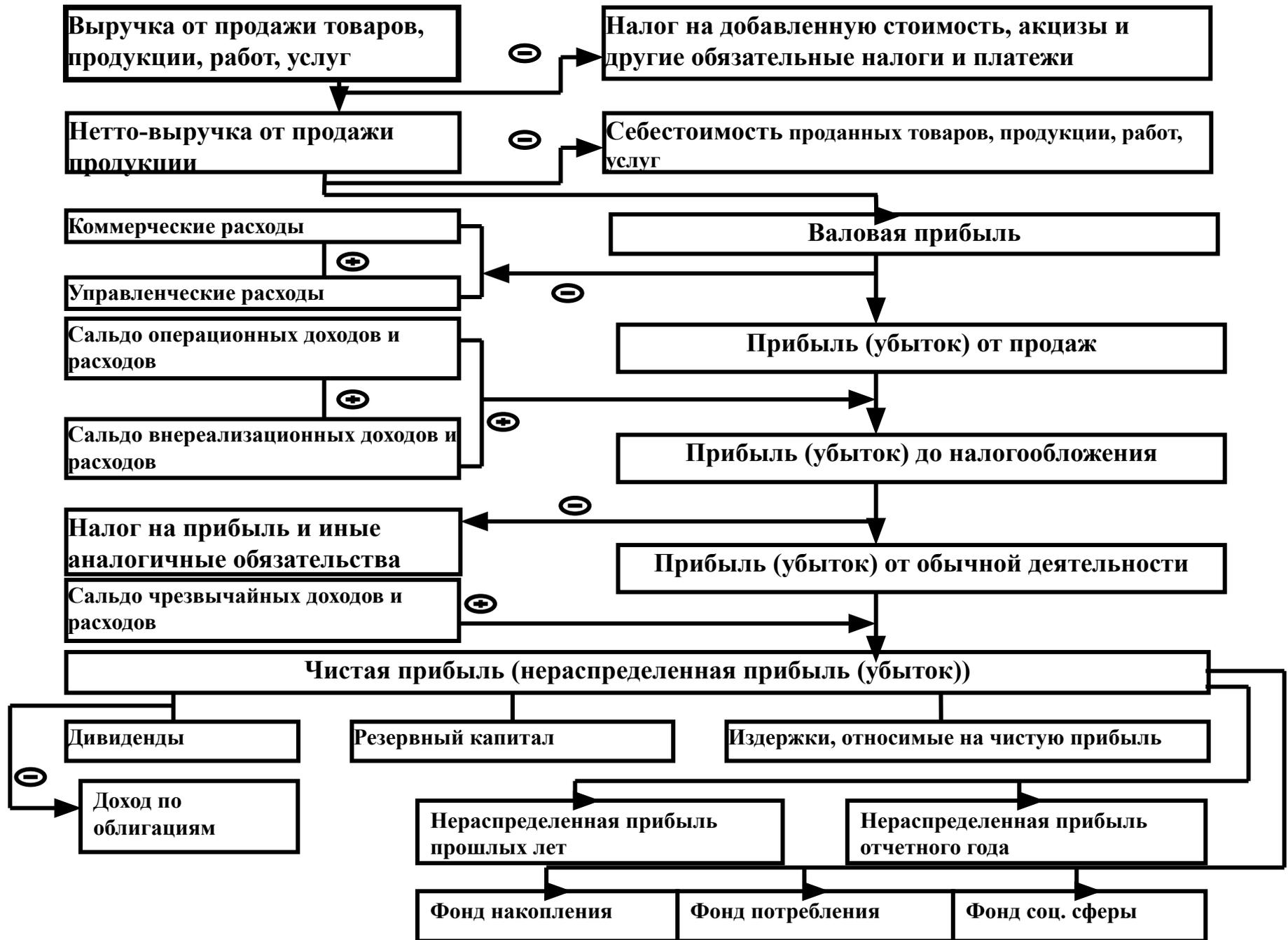




# ОБЩАЯ СХЕМА ФОРМИРОВАНИЯ И РАСЧЕТА ПОКАЗАТЕЛЕЙ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ







1

Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг

$V_{пр}$

Налог на добавленную стоимость, акцизы и другие обязательные налоги и платежи

НДС – А

Нетто-выручка от продажи продукции

Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг

$C_{пр}$

Коммерческие расходы

Управленческие расходы

Сальдо операционных доходов и расходов

Сальдо внереализационных доходов и расходов

Налог на прибыль и иные аналогичные обязательства

Сальдо чрезвычайных доходов и расходов

Чистая прибыль (нераспределенная)

Дивиденды

Резервный капитал

Доход по облигациям

Нераспределенная прибыль прошлых лет

Нераспределенная прибыль отчетного года

Фонд накопления

Фонд потребления

Фонд соц. сферы

Валовая прибыль

**Валовая прибыль** - показатель, характеризующий эффективность деятельности основных подразделений предприятия:

$$P_{вал} = (V_{пр} - НДС - А) - C_{пр}$$

$(V_{пр} - НДС - А)$  - выручка-нетто от продаж,

$C_{пр}$  - себестоимость проданных товаров, работ, услуг



Сальдо операционных доходов и расходов определяется как разность между общей суммой полученной выручки ( $B_{оп}$ ) и затрат на ее получение ( $Z_{оп}$ ):

$$C_{оп} = B_{оп} - Z_{оп}$$

В доходы входят:

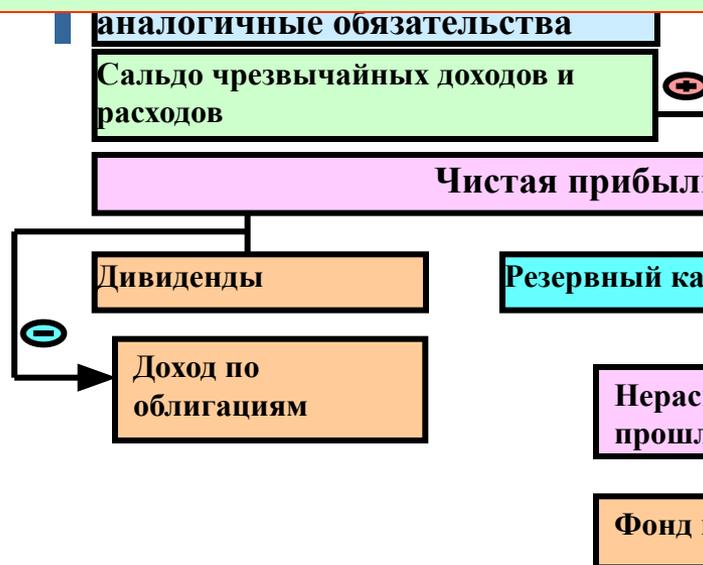
- проценты по суммам средств, числящихся на банковских депозитных счетах предприятия, а также по облигациям, акциям, депозитам и т.п.;
- доходы от участия в прибылях других организаций;
- операционные доходы, связанные с продажей или арендой имущества предприятия,

Сальдо операционных доходов и расходов

Прибыль (убыток) от продаж

В состав операционных расходов входят:

- расходы, связанные с продажей или предоставлением во временное пользование основных средств и пр. активов;
- проценты, уплачиваемые организацией за предоставленные кредиты или займы.



$P_{пр}$  - прибыль (убыток) от продаж;

$C_{оп}$  - сальдо операционных доходов и расходов;

$C_{вн}$  - сальдо внереализационных доходов и расходов.

Сальдо внереализационных доходов и расходов определяется как:

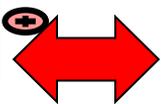
$$C_{\text{вн}} = D_{\text{вн}} - P_{\text{вн}},$$

где  $D_{\text{вн}}$  - доходы по прочим внереализационным операциям:

- суммы кредиторской и депонентской задолженности, по которой истек срок исковой давности;
- суммы поступившие на погашение дебиторской задолженности, списанной в прошлые годы в убыток как безнадежной;
- присужденные или признанные должником штрафы, пени, неустойки и др.

3

Сальдо внереализационных доходов и расходов



Прибыль (убыток) до налогообложения

$P_{\text{вн}}$  - расходы по внереализационным операциям:

- суммы уценки запасов готовой продукции,
- убытки от списания безнадежной дебиторской задолженности,
- присужденные или признанные предприятием штрафы, пени, неустойки и другие виды санкции за нарушение хозяйственных договоров;
- убытки от списания недостач материальных ценностей выявленных при инвентаризации, судебные издержки и т.д.

Фонд накопления

Фонд потребления

Фонд соц. сферы

1

Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг

Налог на добавленную стоимость, акцизы и другие обязательные налоги и платежи

Нетто-выручка от продажи продукции

Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг

2

Коммерческие расходы

Валовая прибыль

Управленческие расходы

Сальдо операционных доходов и расходов

Прибыль (убыток) от продаж

3

Сальдо внереализационных доходов и расходов

Прибыль (убыток) до налогообложения

Налог на прибыль и иные аналогичные обязательства

Сальдо чрезвычайных доходов и расходов

Чистая прибыль

Дивиденды

Резервный капитал

Доход по облигациям

Нераспределенная прибыль прошлых лет

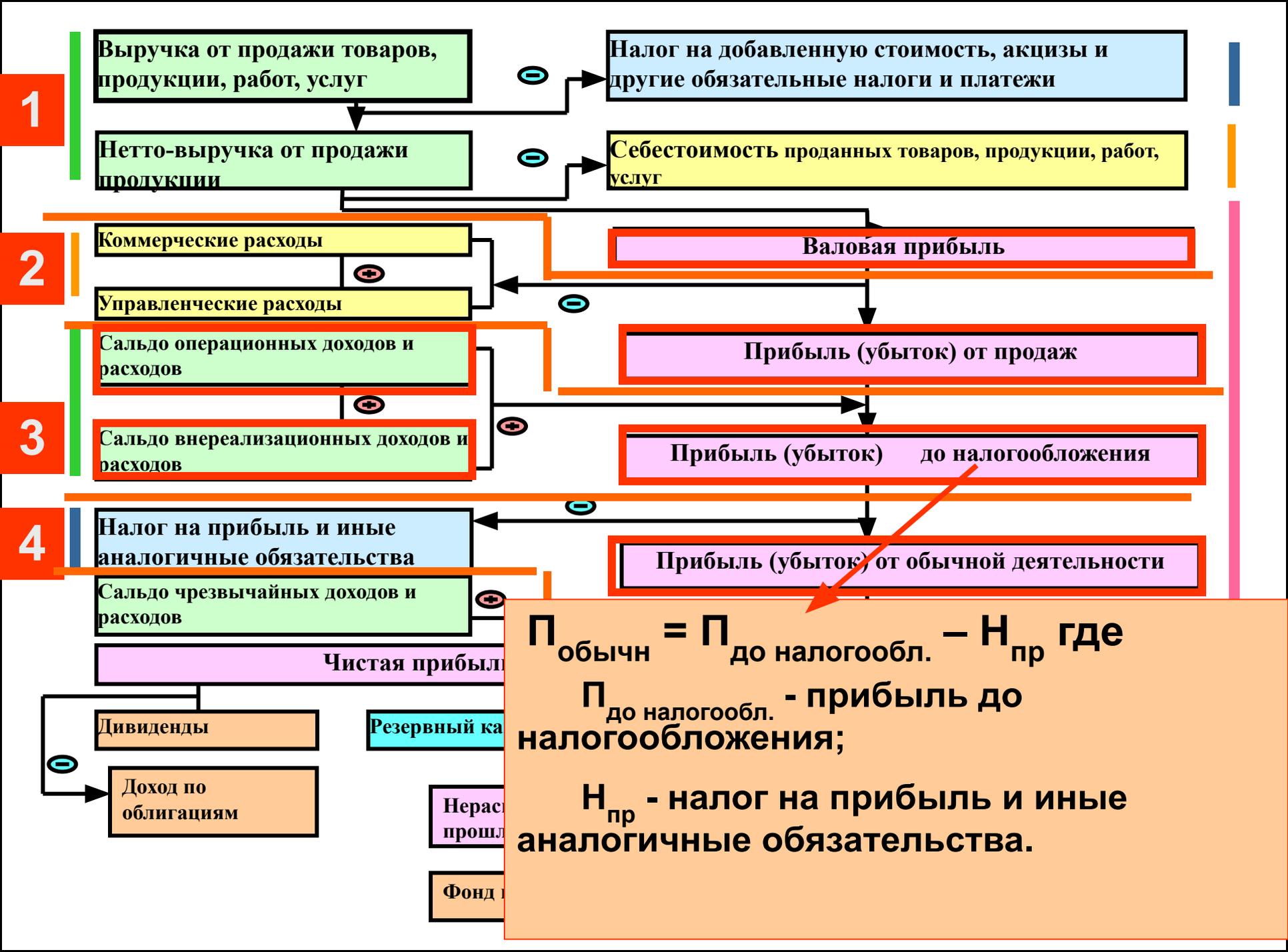
Фонды

$P_{\text{до налогооб}} = P_{\text{пр}} + C_{\text{оп}} + C_{\text{вн}}$ , где:

$P_{\text{пр}}$  - прибыль (убыток) от продаж;

$C_{\text{оп}}$  - сальдо операционных доходов и расходов;

$C_{\text{вн}}$  - сальдо внереализационных доходов и расходов.



1

Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг

Налог на добавленную стоимость, акцизы и другие обязательные налоги и платежи

Нетто-выручка от продажи продукции

Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг

2

Коммерческие расходы

Валовая прибыль

Управленческие расходы

Прибыль (убыток) от продаж

Сальдо операционных доходов и расходов

Сальдо внереализационных доходов и расходов

Прибыль (убыток) до налогообложения

4

Налог на прибыль и иные аналогичные обязательства

Прибыль (убыток) от обычной деятельности

Сальдо чрезвычайных доходов и расходов

Чистая прибыль

Дивиденды

Резервный капитал

Доход по облигациям

Нераспределенная прибыль прошлых лет

Фонды

$$P_{\text{обычн}} = P_{\text{до налогообл.}} - N_{\text{пр}} \text{ где}$$

$P_{\text{до налогообл.}}$  - прибыль до налогообложения;

$N_{\text{пр}}$  - налог на прибыль и иные аналогичные обязательства.

1

Чрезвычайными доходами считаются поступления, возникающие как последствия чрезвычайных обстоятельств хозяйственной деятельности (стихийных бедствий, пожара, аварии и т.д.). Чрезвычайные доходы в соответствии с ПБУ 9/99 могут поступать в виде страхового возмещения стоимости материальных ценностей, остающихся от списания непригодных к восстановлению и дальнейшему использованию активов.

2

3

В составе чрезвычайных расходов отражаются расходы возникающие от чрезвычайных обстоятельств хозяйственной деятельности (стихийного бедствия, пожара, аварии и т.д.).

4

Налог на прибыль и иные аналогичные обязательства

Прибыль (убыток) от обычной деятельности

5

Сальдо чрезвычайных доходов и расходов

Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (убыток))

"Чистая" прибыль предприятия (нераспределенная прибыль) определяется как разница между облагаемой налогами бухгалтерской прибылью предприятия и чрезвычайными доходами (расходами):

$$П_{ч} = П_{об} + Д_{чрезв} - Р_{чрезв} = П_{до налогообл.} - Н_{пр} + Д_{чрезв} - Р_{чрезв}$$

где  $Д_{чрезв}$  – чрезвычайные доходы предприятия;

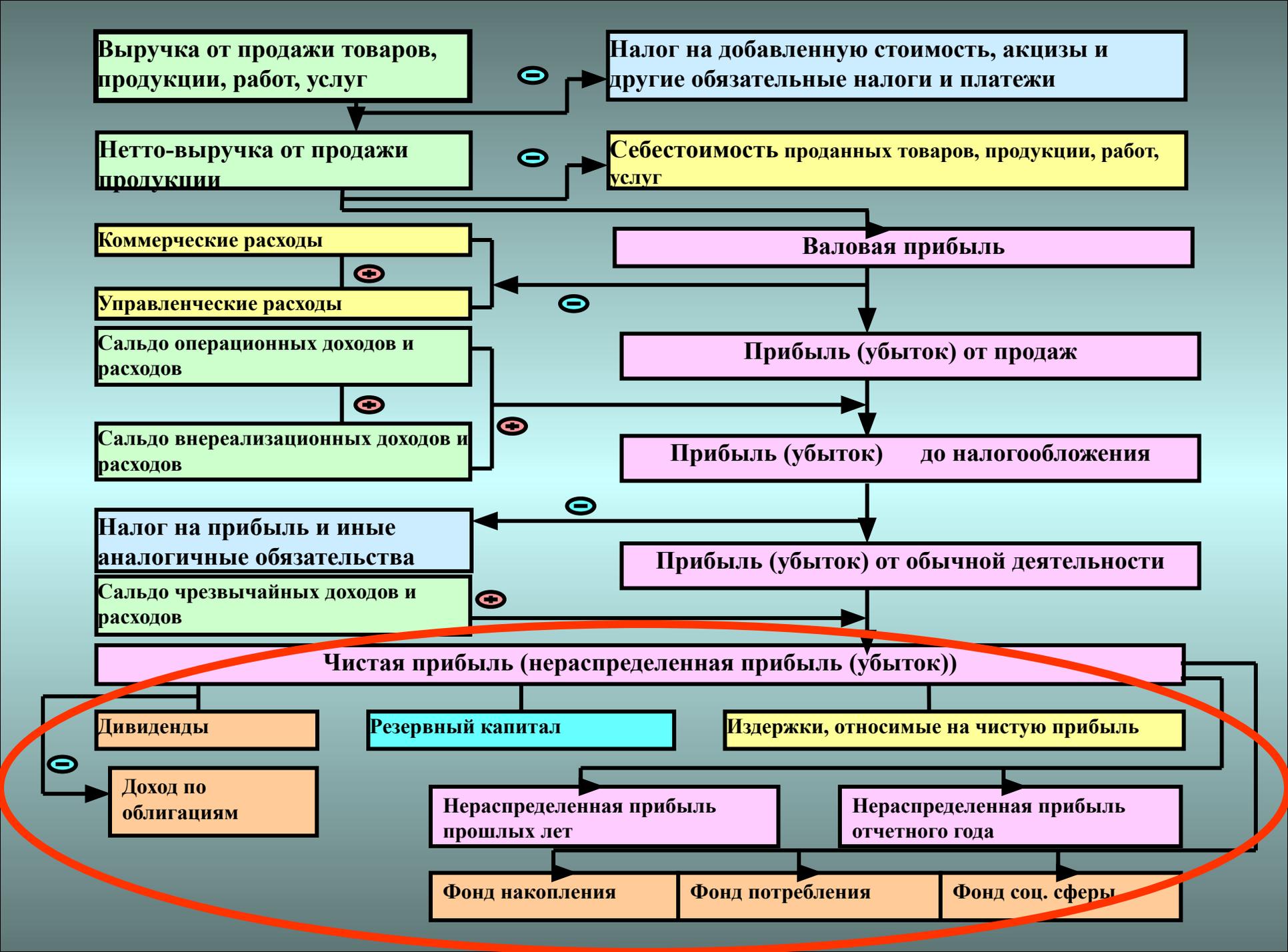
$Р_{чрезв}$  – чрезвычайные расходы предприятия.

## 7.2. Формирования и расчет показателей финансовых результатов

### Основные факторы расчета показателей финансовых результатов:

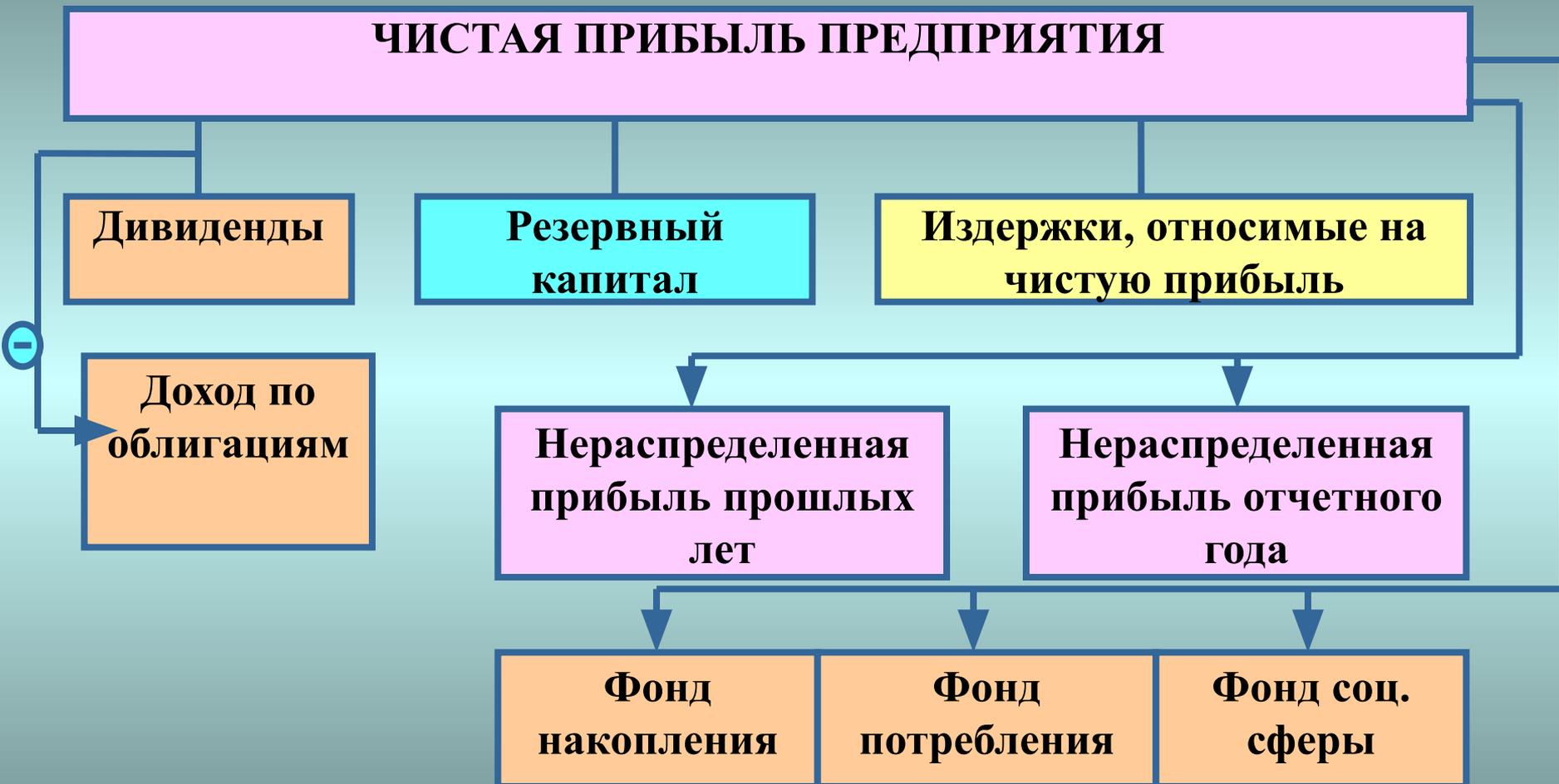
1. **Определение прибыли зависит от учетной политики предприятия и действующей методологии учета. *Переход к учету реализованной продукции по моменту ее отгрузки привел к тому, что расчетная база доходов и расходов изменилась аз счет остатков отгруженной и неоплаченной продукции.***
2. **Расчет прибыли зависит от порядка формирования себестоимости продукции.**
3. **Показатели финансовых результатов предприятия зависят от выбранной руководством финансовой политики.**
4. **На формирование финансовых результатов предприятия оказывают влияние подходы, заложенные в бухгалтерском учете. Они накладывают нормативно-регламентирующие правила формирования для целей бухгалтерского учета двух понятий «доходы организации» и «расходы организации».**





**Использование «чистой»  
прибыли предприятием**

## 7.3. Использование «чистой» прибыли предприятием



**В ОБЩЕМ СЛУЧАЕ**

## 7.3. Использование «чистой» прибыли предприятием

### НАПРАВЛЕНИЯ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ «ЧИСТОЙ» ПРИБЫЛИ:

- капитальные вложения в производственную и непроизводственную сферы;
- выплаты дивидендов и процентов на вложенный в предприятие собственниками (учредителями или акционерами) капитал;
- погашение кредитов инвестиционного характера;
- выплату процентов за привлеченные ссуды и займы от банковских учреждений;
- выплату процентов по просроченным банковским кредитам;
- расходы, произведенные сверх установленного законодательством лимита их отнесения на себестоимость продукции (проценты за срочный банковский кредит, командировочные, расходы на рекламу, на подготовку кадров и др.)

## 7.3. Использование «чистой» прибыли предприятием

### НАПРАВЛЕНИЯ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ «ЧИСТОЙ» ПРИБЫЛИ:

- оплата и содержание социальной сферы,
- отчисления в резервный капитал,
- образование фондов накопления,
- фондов потребления,
- отвлечение на благотворительные и другие цели.

## 7.3. Использование «чистой» прибыли предприятием

### ПОДХОДЫ К УЧЕТУ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ПРИБЫЛИ

ПЕРВЫЙ- ОБРАЗОВАНИЕ ФОНДОВ, ПРЕДУСМОТРЕННЫХ УЧРЕДИТЕЛЬНЫМИ ДОКУМЕНТАМИ

**ФОНДЫ**

**РЕЗЕРВНЫЙ  
ФОНД**

**ФОНД  
НАКОПЛЕНИЯ**

**ФОНД  
ПОТРЕБЛЕНИЯ**

**ФОНД  
СОЦИАЛЬНОЙ  
СФЕРЫ**

**ФОРМИРУЮТСЯ В СООТВЕТСТВИИ СО СМЕТАМИ,  
ОПРЕДЕЛЯЮЩИМИ МЕРОПРИЯТИЯ И НАПРАВЛЕНИЯ  
ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ФОНДОВ**

ПРИ ВТОРОМ ПОДХОДЕ КАЖДОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНО РЕШАЕТ ВОПРОС О ВАРИАНТЕ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ПРИБЫЛИ

**НЕРАСПРЕДЕЛЕННАЯ ПРИБЫЛЬ**  
ЯВЛЯЕТСЯ ВАЖНЕЙШИМ ФИНАНСОВЫМ РЕСУРСОМ - ВТОРОЙ ПОСЛЕ УСТАВНОГО КАПИТАЛА ИСТОЧНИК СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ



***КОНЕЦ***

