

ТЕМА 9 ДОХОД, ПРИБЫЛЬ, РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ

Основные вопросы темы

1. Прибыль: понятие, функции, механизм формирования
2. Рентабельность: виды, показатели

1. Прибыль: понятие, функции, механизм формирования

Прибыль является важнейшей экономической категорией. Наличие у субъекта хозяйствования прибыли свидетельствует о его эффективной работе.

Прибыль как экономическая категория отражает чистый доход, созданный в сфере материального производства в процессе предпринимательской деятельности.

Прибыль выполняет следующие функции:

- результативную: характеризует экономический эффект, получаемый в результате деятельности организации (предприятия);
- стимулирующую: часть прибыли выступает источником материального вознаграждения работников организации (предприятия) и выплат дивидендов владельцам капитала;
- финансирующую: прибыль – важный источник финансирования затрат на производственное и социальное развитие организации (предприятия), а также источник формирования бюджета.

Сопоставлением величины расходов с суммой полученного дохода рассчитывается финансовый результат отчетного периода – прибыль или убыток.

Прибыль – положительный финансовый результат

Убыток – отрицательный

Доходы это экономическая выгода в денежной или натуральной форме; денежные средства или материальные ценности, полученные государством, физическим или юридическим лицом в результате какой-либо деятельности.

Большая часть денежных доходов организаций формируется за счет выручки от реализации товаров (продукции, работ, услуг)

Выручка от реализации – денежные средства либо иное имущество в денежном выражении, полученные или подлежащие получению в результате реализации товаров (продукции, работ, услуг) по ценам, тарифам в соответствии с договорами.

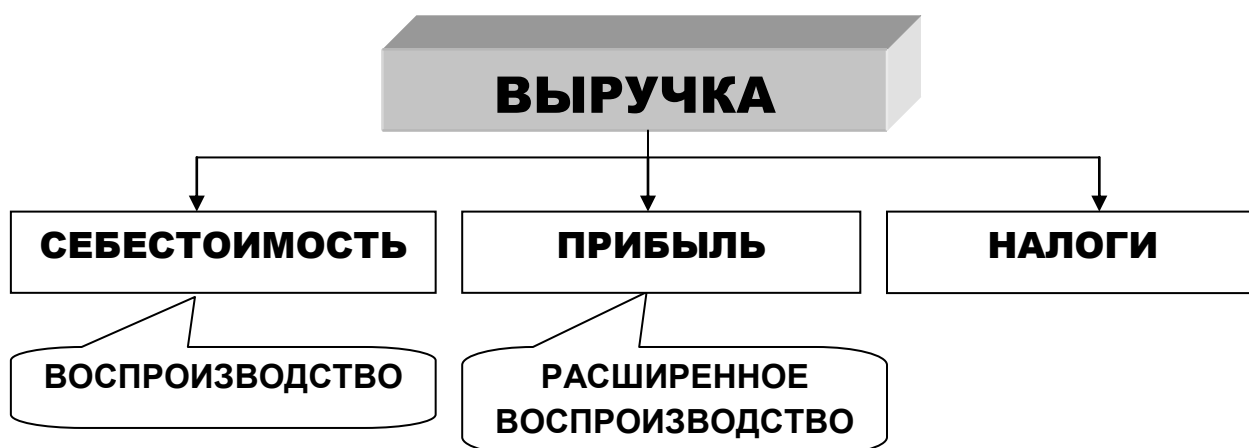




Рисунок 1 – Состав выручки

Расходы – это уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов (производственных запасов, денежных средств, иного имущества) и (или) возникновения обязательств, приводящие к уменьшению капитала организации, за исключением уменьшения вкладов по решению участников (собственников имущества).

Не относятся к расходам организации затраты, связанные с осуществлением капитальных и финансовых вложений:

-  капитальные вложения – внеоборотные активы;
-  финансовые вложения – оборотные активы.

Затраты – стоимостная оценка ресурсов, потребленных организацией в процессе производства и реализации товаров, продукции, выполнения работ, оказания услуг.

Затраты, приводящие к получению в будущем экономических выгод, считаются активами организации и признаются расходами в период получения от них экономической выгоды.

Затраты, не приводящие к получению экономических выгод, признаются расходами (убытками) организации в период осуществления данных затрат;

Классификация расходов.

Исходя из экономического содержания все денежные расходы можно разделить на три группы:

- а. расходы, связанные с извлечением прибыли,
- б. расходы, не связанные с извлечением прибыли,
- в. принудительные расходы.

а) Расходы, связанные с извлечением прибыли включают затраты на обслуживание производственного процесса, затраты на реализацию продукции, выполнение работ, оказание услуг.

Расходы, связанные непосредственно с извлечением прибыли, состоят из:

- материальных затрат,
- затрат на оплату труда,

- накладных расходов.

б) К расходам, не связанным с извлечением прибыли относятся расходы потребительского характера, а также на благотворительные и гуманитарные цели:

- поощрительные выплаты работникам,
- отчисления в негосударственные страховые и пенсионные фонды,
- на развитие социально-культурной сферы и политику.

Затраты этого типа могут опосредованно влиять на доходность организации, формируя ее имидж. Налаженная рекламная и маркетинговая служба позволяет широко использовать репутацию фирмы для привлечения покупателей, инвесторов, рабочей силы

К принудительным расходам относятся налоги и налоговые платежи, отчисления в государственные внебюджетные фонды, расходы по обязательному страхованию, созданию резервов, штрафные санкции.

Законодательством Республики Беларусь в зависимости от характера, условий осуществления и направлений своей деятельности доходы и расходы подразделяются на:

- а. доходы и расходы по текущей деятельности,
- б. доходы и расходы по инвестиционной деятельности,
- в. доходы и расходы по финансовой деятельности,
- г. иные доходы и расходы.

Текущая деятельность – это основная приносящая доход деятельность организации и прочая деятельность, не относящаяся к финансовой и инвестиционной деятельности;

Инвестиционная деятельность – это деятельность организации по приобретению и созданию, реализации и прочему выбытию основных средств, нематериальных активов, доходных вложений в материальные активы, вложений в долгосрочные активы, оборудования к установке, строительных материалов у заказчика, застройщика (далее – инвестиционные активы), финансовых вложений, если указанная деятельность не относится к текущей деятельности согласно учетной политике организации;

Финансовая деятельность – это деятельность организации, приводящая к изменениям величины и состава внесенного собственного капитала, обязательств по кредитам, займам и иных аналогичных обязательств, если указанная деятельность не относится к текущей деятельности согласно учетной политике организации.

Таким образом, общий финансовый результат деятельности предприятия определяется:

$$\begin{aligned}
 &\textbf{Финансовый результат} = \\
 &+ \textbf{финансовый результат от текущей деятельности} + \\
 &+ \textbf{финансовый результат от инвестиционной деятельности} + \\
 &+ \textbf{финансовый результат от финансовой деятельности} + \\
 &+ \textbf{финансовый результат от иных доходов и расходов}
 \end{aligned}$$

Основную часть доходов и расходов организации составляют текущие доходы и расходы.

Прибыль – это выраженный в денежной форме чистый доход организации на вложенный капитал, представляющий собой разницу между совокупным доходом и совокупными расходами в процессе осуществления этой деятельности.

Прибыль не является гарантированным доходом. Прибыль характеризует не весь доход, полученный в процессе предпринимательской деятельности, а только ту часть дохода, которая освобождена от затрат на осуществление этой деятельности.

Роль прибыли:

- Это главная цель предпринимательской деятельности.
- Это база экономического развития государства.
- Это критерий эффективности в конкретной производственной деятельности.
- Это основной внутренний источник формирования финансовых ресурсов, обеспечивающих развитие организации.
- Это главный источник возрастания рыночной стоимости организации (рыночной стоимости активов, дохода).
- Это важнейший источник удовлетворения социальных потребностей общества.
- Это основной защитный механизм от угрозы банкротства организации.

Источники увеличения прибыли:

- повышение объема производства и реализации продукции;
- повышение цены на продукцию;
- снижение себестоимости продукции.

Классификация прибыли:

1. По источникам формирования в разрезе основных видов деятельности:

- Прибыль от **текущей** деятельности (производственно сбытовой или основной для данной организации).
- Прибыль от **инвестиционной** деятельности – это доходы от участия в совместных предприятиях, от владения ценными бумагами и от депозитных вкладов, а также прибыль от реализации имущества.
- Прибыль от **финансовой** деятельности – связана с привлечением дополнительного акционерного или паевого капитала, эмиссией облигаций или других ценных бумаг, привлечением кредита и т.д.

2. По составу элементов, формирующих прибыль:

- **Маржинальная прибыль** – сумма чистого дохода от операционной деятельности (валового дохода от этой деятельности, уменьшенного на

сумму налоговых платежей за счет него) за вычетом суммы переменных затрат.

- **Валовая прибыль** характеризует сумму чистого дохода от операционной деятельности за вычетом всех операционных расходов.

- **Чистая прибыль** характеризует сумму валовой прибыли, уменьшенную на сумму налоговых платежей за счет нее.

3. *По характеру инфляционной «очистки» прибыли:*

- номинальная прибыль, характеризует фактически полученный ее размер;

- реальная прибыль – это номинальная прибыль, скорректированная на уровень инфляции.

4. *По рассматриваемому периоду формирования*

- прибыль предшествующего периода,
- прибыль отчетного периода,
- прибыль планового периода

5. *По регулярности формирования*

- прибыль, которая формируется регулярно (прибыль от реализации продукции, работ, услуг);

- чрезвычайная прибыль (от продажи излишнего имущества организации).

- капитализированная – прибыль, направленная на финансирование прироста активов организации;

- потребленная – прибыль, израсходованная на выплаты собственникам, персоналу или на социальные программы организации.

Распределение прибыли отчетного периода.

Объектом распределения является прибыль отчетного периода организации. Под распределением прибыли понимается направление прибыли в бюджет и по целевому назначению

Законодательно распределение прибыли регулируется в той ее части, которая поступает в бюджет в виде налогов и других обязательных платежей.

Определение направлений расходования прибыли, остающейся в распоряжении организации, находится в компетенции организации.

При распределении прибыли следует руководствоваться следующими принципами:

1. Прибыль, полученная предприятием в результате производственно-хозяйственной деятельности, распределяется между государством и предприятием.

2. Прибыль для государства поступает в бюджет в виде налогов и сборов. Состав налогов, ставки, порядок исчисления, сроки взносов в бюджет устанавливаются законодательством.

3. Прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия, в первую очередь направляется на накопления, которые обеспечат его дальнейшее

развитие, во вторую очередь – на потребление и финансирование других расходов.

Порядок распределения и использования прибыли отражен в уставе организации.

В соответствии с уставом образуются:

- фонд накопления;
- фонд потребления;
- резервный фонд, предназначенный для финансирования непредвиденных расходов и обеспечения финансовой устойчивости организации.

Средства каждого фонда имеют строго целевое назначение.

Фонд накопления – денежные средства данного фонда направляются на развитие производства, на инвестирование в другие предприятия:

- расходы на научно-исследовательские, проектные, конструкторские и технологические работы,
- финансирование разработки и освоения новых видов продукции и технологических процессов,
- затраты по совершенствованию технологии и организации производства, модернизации оборудования;
- затраты, связанные с технологическим перевооружением и реконструкцией действующего производства,
- затраты, связанные расширением предприятий,
- затраты на проведение природоохранных мероприятий,
- взносы вкладов предприятия в создание уставного капитала других предприятий и пр.

Фонд потребления – денежные средства данного фонда направляются на материальные поощрения персоналу, решение социальных проблем, развитие персонала:

- единовременные поощрения отличившимся работникам за выполнение особо важных производственных заданий;
- оказание единовременной помощи;
- строительство и капитальный ремонт жилых домов, детских садов;
- дотации на питание в столовых, на питание в детском саду, оздоровительном лагере для школьников;
- улучшение культурно-бытового обслуживания работников и др.

Резервный фонд – денежные средства данного фонда предназначены для обеспечения выплаты заработной платы персоналу, в случае банкротства и ликвидации предприятия, выплаты дивидендов по привилегированным акциям, .выплат по облигациям.

Следует отметить, что в первую очередь денежные средства направляются в фонд накопления.

Основные факторы, оказывающие влияние на величину прибыли:

1. Внешние:

- природные условия;

- транспортные условия;
- социально-экономические условия;
- уровень развития внешнеэкономических связей;
- цены на производственные ресурсы.

2. Внутренние:

- производственные (например, объем продаж, себестоимость продукции и затрат, цена продукции);
- внепроизводственные (например, неправильные управленческие решения по управлению цен, нарушения условий труда и качества продукции, ведущие к штрафам и экономическим санкциям)

Источники увеличения прибыли:

- повышение объема производства и реализации продукции;
- повышение цены на продукцию;
- снижение себестоимости продукции.

В обобщенном виде порядок формирования и использования прибыли представлен на рисунке 3.

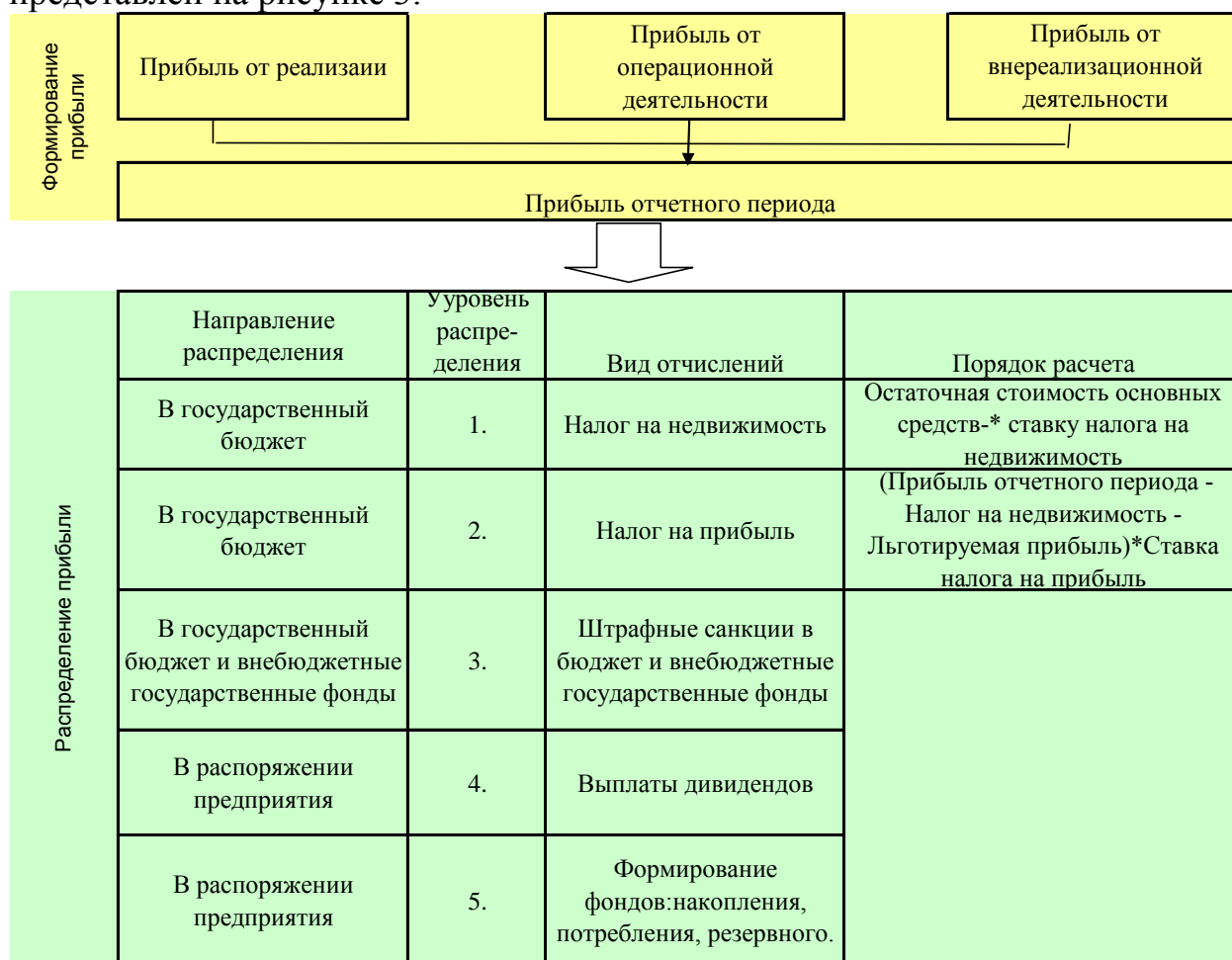


Рисунок 3 – Порядок формирования и использования прибыли.

В соответствии с Налоговым кодексом Республики Узбекистан налог на прибыль взимается по ставке 15 %.

Налогооблагаемая прибыль – прибыль, определяемая для расчета налога на прибыль.

Льготируемая прибыль – прибыль, освобождаемая от уплаты налога на прибыль (амортизационная премия, благотворительность в размере до 10% суммы прибыли, прибыль от продажи детского питания, прибыль полученная с использованием труда инвалидов на менее 50 % среднесписочной численности и т. п.).

Прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия после уплаты всех налогов, сборов и штрафных санкций в бюджет и внебюджетные фонды называется *нераспределенной (чистой) прибылью*.

Из нераспределенной прибыли выплачиваются дивиденды собственникам предприятия и оставшаяся часть прибыли распределяется по фондам: фонд, накопления, фонд потребления, резервный фонд.

2. Рентабельность: виды, показатели

Абсолютная сумма прибыли не дает представления об эффективности работы субъекта хозяйствования. Равная прибыль еще не свидетельствует об одинаково успешной работе двух организаций (предприятий), т.к. для ее получения могут быть использованы различные ресурсы.

Чтобы определить уровень эффективности работы субъекта хозяйствования, полученную им прибыль необходимо сопоставить с соответствующими затратами, т.е. определить относительный показатель, называемый рентабельностью. Таким образом, рентабельность представляет собой относительный показатель, характеризующий эффективность работы предприятия, использования активов, капитала и обязательств.

В наиболее широком понятии рентабельность означает прибыльность или доходность:

- производства и реализации отдельных видов и всей совокупности продукции (работ, услуг);
- предприятий, организаций как субъектов хозяйствования;
- отраслей экономики.

В самом общем виде уровень рентабельности можно определить по формуле:

$$P = \frac{\Pi}{A_i} \cdot 100\%$$

где Π – прибыль (валовая, от реализации продукции, чистая);

A – количество средств;

i – вид вложенных средств.

Рентабельность – степень доходности или прибыльности. Рентабельность измеряется как коэффициент или в процентах. Рентабельность определяется следующим образом:

$$\text{Рентабельность} = \frac{\text{прибыль}}{\text{затраты / инвестиции / выручка / активы / капитал}} \cdot 100\%$$

Рассмотрим некоторые виды рентабельности, представленные в таблице 1.

Таблица 11 – Показатели рентабельности

Название показателя рентабельности	Формула расчета	Экономическая характеристика
Рентабельность продукции	$\frac{(Прибыль\ от\ реализации)}{(Затраты\ на\ производство\ и\ реализацию\ продукции)}$	Отражает, сколько рублей прибыли приходится на один рубль затраченных средств.
Рентабельность оборота (продаж)	$\frac{(Прибыль\ от\ реализации)}{(Выручка\ от\ реализации)}$	Показывает, сколько рублей прибыли получает предприятие с каждого рубля выручки
Рентабельность капитала	$\frac{(Прибыль\ отчетного\ периода)}{(Средняя\ стоимость\ капитала)}$	Отражает, сколько рублей прибыли приходится на 1 рубль стоимости капитала
Доходность инвестиционного проекта	$\frac{(Прибыль\ от\ реализации\ инвестиционного\ проекта)}{(Издержки,\ связанные\ с\ реализацией\ инвестиционного\ проекта)}$	Показывает, сколько рублей прибыли получает предприятие с каждого вложенного рубля по инвестиционному проекту)
Рентабельность собственного капитала	$\frac{(Прибыль\ отчетного\ периода)}{(Средняя\ стоимость\ собственного\ капитала)}$	Отражает, сколько рублей прибыли приходится на рубль стоимости собственного капитала
Рентабельность заемного капитала	$\frac{(Прибыль\ отчетного\ периода)}{(Средняя\ стоимость\ заемного\ капитала)}$	Показывает, сколько рублей прибыли «зарабатывается» с каждого рубля стоимости заемного капитала

Существуют внешние и внутренние факторы, влияющие на уровень рентабельности. К *внешним факторам* можно отнести фискальную политику государства, ситуацию на рынках (конкуренция, сокращение или расширение рынков сбыта продукции), предоставление или не предоставление банковских кредитов и др. К *внутренним факторам* можно отнести политику формирования производственных запасов, совершенство используемой технологии, уровень механизации и автоматизации производства, уровень использование производственных мощностей, уровень износа оборудования и др.

Вопросы для самоподготовки и контроля знаний

1. Охарактеризуйте прибыль как экономическую категорию.
2. Какие функции выполняет прибыль?
3. Назовите известные вам виды прибыли.
4. Как формируется чистая прибыль?
5. Какие налоги уплачивает организация (предприятие) из прибыли?
6. Что собой представляет льготируемая прибыль?
7. Для каких целей рассчитываются показатели рентабельности?
8. Назовите наиболее часто встречаемые в экономической практике показатели рентабельности и приведите методику их расчета.
9. Назовите основные направления повышения прибыли и рентабельности.