

## **ТЕМА 11. ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИЙ АПК**

### Вопросы лекции:

- 11.1. Экономическое содержание, функции и значение прибыли.
- 11.2. Порядок формирования конечного финансового результата.
- 11.3. Показатели рентабельности организации, порядок их расчета.
- 11.4. Методы планирования прибыли.
- 11.5. Распределение и использование прибыли в организациях АПК.

### **11.1. Экономическое содержание, функции и значение прибыли**

Позитивные финансовые результаты выражаются в прибыли, отрицательные финансовые результаты – в убытке.

**Прибыль** – экономическая категория, которая отражает доход, созданный в сфере хозяйственной деятельности, и является результатом соединения труда, капитала, природных ресурсов и предпринимательской деятельности.

#### **Функции прибыли:**

1. воспроизводственная. *Прибыль является источником расширенного воспроизводства. Прибыль является универсальным показателем, характеризующим эффективность хозяйственной деятельности, так как факт прибыльности уже свидетельствует об эффективной деятельности;*

2. стимулирующая. *Являясь конечным результатом деятельности организации, прибыль – это основной источник прироста собственного капитала, обновления активов и выпускаемой продукции, повышения уровня оплаты труда работников и материального стимулирования;*

3. источник доходов бюджета. *Прибыль поступает в бюджеты в виде налогов, экономических санкций и используется на различные цели, определенные расходной частью бюджета государства.*

На величину прибыли оказывают влияние субъективные и объективные факторы. К субъективным факторам можно отнести: организационно – технический уровень управления предпринимательской деятельностью, конкурентоспособность выпускаемой продукции, уровень производительности труда, затраты на производство продукции, уровень цен на готовую продукцию. Объективные факторы включают: уровень цен на потребляемые материальные и энергетические ресурсы, амортизационную политику, конъюнктуру рынка и другие.

Кроме того, будучи конечным результатом многогранной деятельности организации, прибыль зависит от многих внутренних и внешних факторов.

#### Внешние факторы, влияющие на динамику прибыли:

1. экономическая ситуация в стране, *отражающаяся на конъюнктуре рынка, спросе и предложении;*

2. уровень инфляции, *который искажает реальную прибыль и не позволяет составлять бизнес-прогнозы на длительную перспективу;*

3. налоговая, ценовая, таможенная политика государства.

Внутренние факторы, влияющие на динамику прибыли:

1. объем производства и реализации продукции;
2. себестоимость продукции;
3. цена реализации;
4. структура ассортимента выпускаемой продукции;
5. качественная структура выпускаемой продукции.

### **11.2. Порядок формирования конечного финансового результата**

Бухгалтерская интерпретация прибыли выражается в конечном финансовом результате деятельности организации и методике его определения.

**Конечный финансовый результат или прибыль (убыток) до налогообложения** включает в себя финансовые результаты следующих направлений деятельности организации: текущей, инвестиционной, финансовой.

$$\text{КФР} = \text{П(У)}_{\text{тек}} + \text{П(У)}_{\text{инвест}} + \text{П(У)}_{\text{фин}}, \quad (11.1)$$

где КФР – конечный финансовый результат или прибыль (убыток) до налогообложения;

$\text{П(У)}_{\text{тек}}$  – прибыль (убыток) от текущей деятельности;

$\text{П(У)}_{\text{инвест}}$  – прибыль (убыток) от инвестиционной деятельности;

$\text{П(У)}_{\text{фин}}$  – прибыль (убыток) от финансовой деятельности.

Далее рассмотрим порядок формирования каждой составляющей конечного финансового результата.

**Финансовый результат от текущей деятельности** представляет собой сумму финансового результата от реализации ПРУ и разницы между прочими доходами и расходами от текущей деятельности.

$$\text{П(У)}_{\text{тек}} = \text{П(У)}_{\text{пру}} + \text{Д}_{\text{прочие}} - \text{Р}_{\text{прочие}}, \quad (11.2)$$

где  $\text{П(У)}_{\text{тек}}$  – финансовый результат или прибыль (убыток) от текущей деятельности;

$\text{П(У)}_{\text{пру}}$  – финансовый результат или прибыль (убыток) от реализации ПРУ;

$\text{Д}_{\text{прочие}}$  – прочие доходы от текущей деятельности;

$\text{Р}_{\text{прочие}}$  – прочие расходы от текущей деятельности.

При формировании финансового результата от текущей деятельности организации наибольший размер приходится на прибыль (убыток) от реализации ПРУ.

Финансовый результат от реализации продукции, работ и услуг представляет собой разницу между денежной выручкой, за вычетом

косвенных налогов, себестоимостью реализованной продукции, работ, услуг; управленческих расходов; расходов на реализацию продукции, работ и услуг.

$$\Pi(Y)_{\text{пру}} = V_{\text{пру}} - H - C_{\text{пру}} - Y_p - P_p, \quad (11.3)$$

где  $\Pi(Y)_{\text{пру}}$  – финансовый результат или прибыль (убыток) от реализации ПРУ;  
 $V_{\text{пру}}$  – выручка от реализации ПРУ;  
 $H$  – косвенные налоги;  
 $C_{\text{пру}}$  – себестоимость реализованной ПРУ;  
 $Y_p$  – управленческие расходы;  
 $P_p$  – расходы на реализацию.

В форме годового отчета организации «Отчет о прибылях и убытках» предусмотрено отражение еще одного вида прибыли – валовой прибыли, которая рассчитывается:

$$\Pi(Y)_{\text{вал}} = V_{\text{пру}} - H - C_{\text{пру}}, \quad (11.4)$$

где  $\Pi(Y)_{\text{вал}}$  – валовая прибыль (убыток);  
 $V_{\text{пру}}$  – выручка от реализации ПРУ;  
 $H$  – косвенные налоги;  
 $C_{\text{пру}}$  – себестоимость реализованной ПРУ.

**Финансовый результат от инвестиционной деятельности** представляет собой разницу между доходами и расходами от инвестиционной деятельности, учтенными на счете 91 «Прочие доходы и расходы», исключая налог на добавленную стоимость.

$$\Pi(Y)_{\text{инвест}} = D_{\text{инвест}} - P_{\text{инвест}} - \text{НДС} \quad (11.5)$$

где  $\Pi(Y)_{\text{инвест}}$  – финансовый результат или прибыль (убыток) от инвестиционной деятельности;  
 $D_{\text{инвест}}$  – доходы от инвестиционной деятельности;  
 $P_{\text{инвест}}$  – расходы от инвестиционной деятельности;  
 $\text{НДС}$  – налог на добавленную стоимость.

**Финансовый результат от финансовой деятельности организации** рассчитывается как разница между доходами и расходами от финансовой деятельности, учтенными на счете 91 «Прочие доходы и расходы», исключая налог на добавленную стоимость.

$$\Pi(Y)_{\text{фин}} = D_{\text{фин}} - P_{\text{фин}} - \text{НДС} \quad (11.6)$$

где  $P(Y)_{\text{фин}}$  – финансовый результат или прибыль (убыток) от финансовой деятельности;  
 $D_{\text{фин}}$  – доходы от финансовой деятельности;  
 $R_{\text{фин}}$  – расходы от финансовой деятельности;  
 НДС – налог на добавленную стоимость.

Таким образом, вышеизложенный порядок расчета конечного финансового результата позволяет заключить, что с точки зрения получения экономических выгод прибыль организации состоит из двух главных компонентов: результатов от основной деятельности и доходов от владения активами, вложениями в капитал и прочими видами деятельности.

### 11.3. Показатели рентабельности организации, порядок их расчета

Абсолютная сумма прибыли, полученная организацией, характеризует финансовую результативность его деятельности, но не позволяет проанализировать достаточность полученного эффекта. Для его оценки используются относительные показатели прибыльности, характеризующие отдачу произведенных затрат на производство и реализацию продукции или отдачу вложенного в производство капитала, называемые рентабельностью.

**Рентабельность** – показатель эффективности деятельности организации, выражающий относительную величину прибыли и характеризующий степень отдачи средств, используемых в производстве.

Рентабельность измеряется следующими основными группами показателей:

1. рентабельность продукции, работ, услуг;
2. рентабельность продаж;
3. рентабельность активов;
4. рентабельность по чистому денежному потоку;
5. рентабельность персонала.

*Порядок расчета показателей рентабельности (убыточности)*

Рентабельность (убыточность) продукции, работ, услуг ( $P(Y)_{\text{пру}}$ )

$$P(Y)_{\text{пру}} = \frac{\text{ФР}}{C_{\text{пру}} + Y_p + R_p} \times 100, \quad (11.7)$$

где ФР – финансовый результат от реализации ПРУ;

$C_{\text{пру}}$  – себестоимость реализованной ПРУ;

$Y_p$  – управленческие расходы;

$R_p$  – расходы на реализацию.

Данным показателем можно измерять рентабельность всей продукции, отдельной отрасли, каждого вида продукции.

Рентабельность (убыточность) продаж  $P(Y)_{\text{пр}}$ 

$$P(Y)_{\text{пр}} = \frac{\text{ФР}}{B_{\text{пру}} - Н} \times 100, \quad (11.8)$$

где ФР – финансовый результат от реализации ПРУ;  
 $B_{\text{пру}}$  – выручка от реализации ПРУ;  
 Н – косвенные налоги.

Рентабельность продаж можно рассчитать как в целом по организации, так и по отдельным отраслям и видам продукции.

Рентабельность (убыточность) активов  $P(Y)_A$ 

$$P(Y)_A = \frac{\text{КФР}}{\text{ДА} + \text{КА}} \times 100, \quad (11.9)$$

где КФР – конечный финансовый результат;  
 ДА – среднегодовая стоимость долгосрочных активов;  
 КА – среднегодовая стоимость краткосрочных активов.

Рентабельность активов отражает отдачу авансированных в производство средств. При этом, в числителе можно использовать, наряду с конечным финансовым результатом, чистую прибыль организации.

Рентабельность (убыточность) по чистому денежному потоку  $P(Y)_{\text{чдп}}$ 

$$P(Y)_{\text{чдп}} = \frac{\text{КФР}}{\text{ЧДП}} \times 100, \quad (11.10)$$

где КФР – конечный финансовый результат;  
 ЧДП – сумма чистого денежного потока.

Рентабельность (убыточность) персонала  $P(Y)_{\text{п}}$ 

$$P(Y)_{\text{п}} = \frac{\text{ФР}_{\text{тек}}}{\text{Ч}} \times 100, \quad (11.11)$$

где  $\text{ФР}_{\text{тек}}$  – финансовый результат от текущей деятельности;  
 Ч – среднесписочная численность работников.

Приведенные показатели рентабельности являются базовыми. В зависимости от целей, стоящих перед анализом финансовых результатов, они могут модифицироваться в различные варианты. Так, в аграрной отрасли рассчитываются следующие показатели рентабельности:

- рентабельность продукции (с учетом господдержки);
- рентабельность продукции (без учета господдержки);
- рентабельность продаж по конечному финансовому результату (с учетом господдержки);
- рентабельность продаж по конечному финансовому результату (без учета господдержки).

Исчисление показателей рентабельности позволяет сопоставлять плановые и фактические результаты деятельности, отслеживать динамику их изменений за ряд периодов, выявлять складывающиеся тенденции, принимать обоснованные решения по корректировке управленческих действий в целях максимизации конечного финансового результата и повышения эффективности работы организации.

#### **11.4. Методы планирования прибыли**

Поскольку прибыль является главным собственным источником формирования финансовых ресурсов организации, за счет которого осуществляется финансирование инвестиций, прирост собственных краткосрочных активов, материальное стимулирование работников, следовательно, правильное планирование финансового результата в организации имеет ключевое значение. Планирование прибыли является составной частью финансового планирования и осуществляется в форме бизнес-плана развития коммерческой организации «Расчет прибыли».

Объектом планирования конечного финансового результата выступают:

- финансовый результат от текущей деятельности;
- финансовый результат от инвестиционной деятельности;
- финансовый результат от финансовой деятельности.

При планировании прибыли используются следующие **методы**:

1. метод прямого счета;
2. аналитический;
3. смешанный – сочетание метода прямого счета с некоторыми элементами аналитического метода, при этом, исчисление прибыли от производимой новой продукции производится методом прямого счета, а прибыли от продукции, выпускавшейся ранее – аналитическим методом.

**Метод прямого счета** используется в организациях с небольшим ассортиментом продукции, когда известны объем выпуска продукции, цена реализации и себестоимость каждого вида продукции.

**Аналитический метод** используется в организациях с широким ассортиментом продукции, когда не известны количество, себестоимость каждого вида продукции, при этом применяют два способа планирования:

1. с использованием затрат на 1 рубль товарной продукции;
2. с использованием базовой рентабельности.

Первый способ применяется при ускоренном планировании, а также на стадии составления предварительных финансовых расчетов (в условиях нестабильной экономики).

$$\Pi = T \times (100 - Z) / 100, \quad (11.12)$$

где  $\Pi$  – прибыль от реализации продукции;  
 $T$  – товарная продукция в ценах реализации без косвенных налогов;  
 $Z$  – затраты на 1 руб. товарной продукции в ценах реализации.

Второй способ применяется в отраслях с широким ассортиментом продукции и как дополнение к прямому методу (в условиях стабильной экономики).

Рассчитывают базовую рентабельность следующим образом:

$$P_{\text{баз}} = \Pi_{\text{о.г.}} / C_{\text{о.г.}} \times 100, \quad (11.13)$$

где  $P_{\text{баз}}$  – базовая рентабельность;  
 $\Pi_{\text{о.г.}}$  – прибыль отчетного года, скорректированная на изменение отпускных цен планового года;  
 $C_{\text{о.г.}}$  – себестоимость реализованной ПРУ отчетного года.

Используя показатель базовой рентабельности, производят расчет плановой прибыли:

$$\Pi = P_{\text{баз}} \times C / 100, \quad (11.14)$$

где  $\Pi$  – плановая прибыль;  
 $C$  – себестоимость реализованной ПРУ планового года.

Процесс планирования прибыли в организации не заканчивается определением ее суммы на предстоящий период, а продолжается путем ее корректировки при изменении экономической ситуации. Границей маневрирования в управленческих решениях служит порог окупаемости затрат (точка безубыточности). Так, из выручки от реализации продукции, работ, услуг (без косвенных налогов) вычитаются условно-переменные затраты и получают маржинальную прибыль или сумму покрытия. Из маржинальной прибыли исключаются условно-постоянные расходы и определяется финансовый результат. Точка безубыточности – это такой объем выручки от реализации, при котором организация не получает ни положительного, ни отрицательного финансового результата.

После определения точки безубыточности планирование прибыли строится на основе эффекта операционного (производственного) рычага, т.е. запаса финансовой прочности, при котором организация может позволить себе снизить объем реализации, не получив убытков. Эффект операционного рычага состоит в том, что любое изменение выручки от реализации приводит к еще большему изменению прибыли, что обусловлено непропорциональным воздействием условно-постоянных и условно-переменных затрат на финансовый результат. Чем больше доля постоянных затрат в структуре общих затрат, тем сильнее воздействие производственного рычага, и наоборот, при росте объема продаж, доля условно-постоянных расходов в себестоимости падает, и воздействие операционного рычага уменьшается. Изменяя соотношение между постоянными и переменными затратами, организация может воздействовать на оптимизацию величины прибыли.

Таким образом, при планировании прибыли важно:

- максимально использовать резервы увеличения выручки от реализации продукции, работ, услуг;
- рационально планировать не только величину текущих затрат на производство (реализацию) продукции, но и их структуру, уделяя внимание динамике снижения удельного веса постоянных затрат.

### 11.5. Распределение и использование прибыли в организациях АПК

Конечный финансовый результат (прибыль до налогообложения) включает в себе все многообразные результаты деятельности организации.

**Распределение прибыли** – это направление ее в бюджет и использование по целевому назначению в организации.

**Объектом распределения является** прибыль до налогообложения.

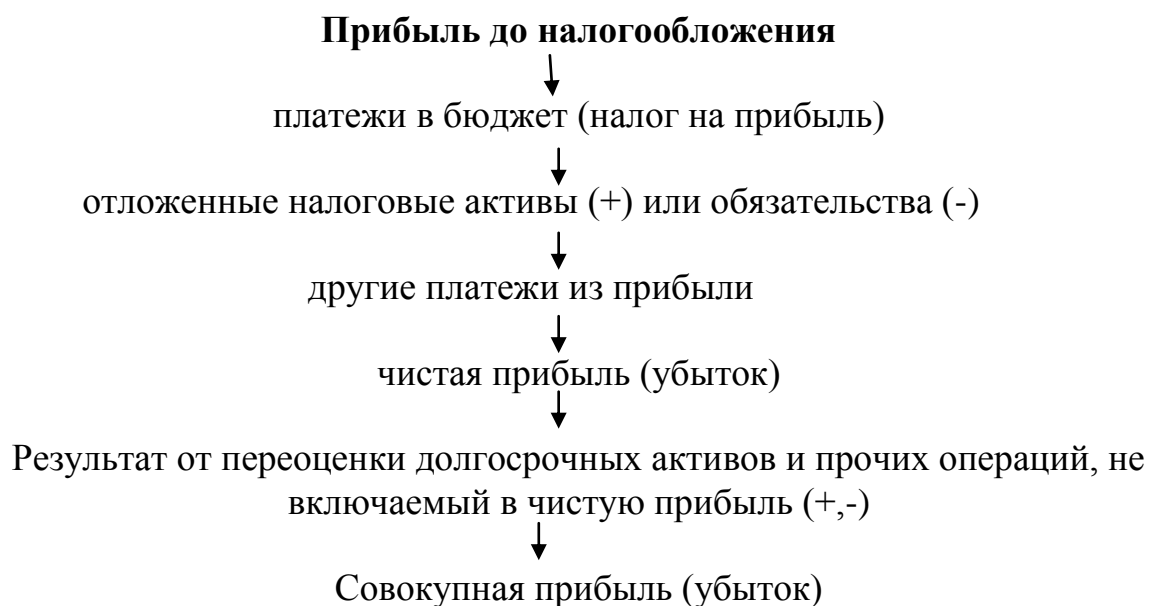


Рисунок 11.1. Порядок распределения конечного финансового результата

Отложенные налоговые активы (обязательства) характеризуют размер налога на прибыль, подлежащий доплате (уменьшению) в будущих периодах. Если налоговая прибыль в отчетном периоде больше бухгалтерской прибыли, в этом случае возникает отложенный налоговый актив, и наоборот, если бухгалтерская прибыль больше налогооблагаемой имеет место отложенное налоговое обязательство.

**Чистая прибыль** – это результат распределения прибыли до налогообложения путем уплаты налога на прибыль, корректировки показателя на отложенные налоговые активы (обязательства) и исключения других платежей из прибыли (сверхнормативное расходование ресурсов, не включаемых в себестоимость, премирование работников и т.д.).

$$\Pi(Y) = \text{КФР} - \text{ННП} + \text{ОНА} - \text{ОНО} - \text{П}, \quad (11.15)$$

где ЧП(У) – чистая прибыль (убыток);

КФР – конечный финансовый результат;

ННП – налог на прибыль;

ОНА – отложенные налоговые активы;

ОНО – отложенные налоговые обязательства;

П – другие платежи из прибыли.

В рамках особого режима налогообложения сельскохозяйственные товаропроизводители при определенном условии уплачивают единый налог для производителей сельскохозяйственной продукции, который заменяет уплату налога на прибыль. В данном контексте размер чистой прибыли, при отсутствии других платежей из прибыли, будет равен прибыли до налогообложения.

Завершающим этапом распределения прибыли до налогообложения является корректировка размера чистой прибыли на результат переоценки долгосрочных активов.

$$\text{СП}(Y) \cong \text{ЧП}(Y) + \text{Р}_\Pi \quad (11.16)$$

где СП(У) – совокупная прибыль (убыток);

ЧП(У) – чистая прибыль (убыток);

Р<sub>Π</sub> – результат переоценки долгосрочных активов.

Согласно белорусскому законодательству переоценка по всем видам долгосрочных активов не является обязательной. Организации вправе самостоятельно принимать решения о необходимости проведения переоценки в отношении всех видов долгосрочных активов или некоторых из них. Обязательная переоценка предусмотрена в отношении зданий, сооружений и передаточных устройств при достижении показателя уровня инфляции в ноябре текущего календарного года за предшествующий ему период с даты проведения последней переоценки, осуществленной в обязательном порядке, рассчитываемого и публикуемого органами статистики, 100 % и более.