

Лекция 3: Анализ финансовых результатов. Анализ безубыточности

1. Понятийный аппарат с экономической точки зрения: доходы, расходы, прибыль (убыток)

Доходы предприятия – это увеличение экономических выгод в результате поступления активов (денежных средств, иного имущества) и (или) погашения обязательств, приводящее к увеличению капитала предприятия, за исключением вкладов участников (собственников имущества).

Доходы предприятия подразделяются на доходы от обычных видов деятельности и прочие доходы.

Доходы от обычных видов деятельности – это выручка от продаж продукции и товаров, поступления, связанные с выполнением работ, оказанием услуг (выручка от реализации товарной продукции).

Прочие доходы связаны со следующими поступлениями:

- поступления, связанные с предоставлением за плату во временное пользование активов предприятия;
- поступления, связанные с предоставлением за плату прав, возникающих из патентов на изобретения, промышленные образцы и других видов интеллектуальной собственности;
- поступления от продажи основных средств и иных активов, отличных от денежных средств, продукции, товаров;
- проценты, полученные за предоставление в пользование денежных средств, а также проценты за использование банком денежных средств, находящихся на счете предприятия в этом банке;
- штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров;
- активы, полученные безвозмездно, в том числе по договорам дарения;
- поступления в возмещение причиненных организации убытков;
- прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году;
- суммы кредиторской и депонентской задолженности, по которым истек срок давности;
- курсовые разницы;
- сумма дооценки активов (за исключением внеоборотных активов).
- поступления, возникающие как последствия чрезвычайных обстоятельств хозяйственной деятельности (стихийного бедствия, пожара и т.д.); страховое возмещение, стоимость материальных ценностей, остающихся от списания непригодных к восстановлению и дальнейшему использованию активов.

Понятие выручки от продаж (реализации) продукции (работ, услуг): это доход от продажи продукции – это стоимость отгруженной предприятием продукции (выполненных работ, оказанных услуг) по отпускным ценам (продажным ценам, ценам реализации), включая

косвенные налоги (НДС, акциз). Измеряется выручка в тысячах рублях (миллионах рублях).

Выручка, исчисленная без косвенных налогов (НДС, акцизы) называется нетто-выручка.

Выручка от продаж (реализации) продукции (работ, услуг) должна быть равна денежным средствам, поступившим на расчетный счет предприятия (в кассу) за отгруженную покупателю продукцию (работы, услуги) согласно сумме договора с покупателем (включая НДС, акцизы). Если покупатель не заплатил (или заплатил не полностью), то у предприятия формируется дебиторская задолженность на сумму отгруженной, но не оплаченной продукции(работ, услуг).

Реализацией продукции и поступлением выручки на расчетный счет завершается кругооборот средств предприятия, что означает восстановление затраченных на производство денежных средств и создание необходимых условий для возобновления кругооборота. Выручка представляет собой основной источник формирования собственных финансовых ресурсов предприятия. Получение выручки характеризует изменения в финансовом положении предприятия по трем основным направлениям: текущей, инвестиционной, финансовой деятельности.

Текущей деятельностью считается деятельность по производству товарной продукции. Выручка от текущей деятельности поступает в виде выручки от продаж продукции (работ, услуг).

Инвестиционной деятельностью считается деятельность предприятия, связанная с приобретением земельных участков, зданий, иной недвижимости, оборудования и других внеоборотных активов, а также с их продажей; с осуществлением собственного строительства, расходов на НИОКР; с осуществлением финансовых вложений (приобретение ценных бумаг других организаций, в том числе долговых, вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций и т.п.).

Финансовой деятельностью считается деятельность, в результате которой изменяются величина и состав собственного капитала предприятия и величина заемных средств (поступления от выпуска акций, облигаций, предоставления другим организациям займов, погашение заемных средств).

В процессе финансово - хозяйственной деятельности финансовые службы предприятия планируют выручку от продаж на год, квартал и оперативно. Годовое и квартальное планирование выручки необходимо для планирования прибыли. Годовое планирование выручки эффективно при стабильной экономической ситуации. Оперативное планирование выручки используется для обеспечения своевременности поступления денежных средств на расчетный счет предприятия.

При планировании выручка от реализации продукции рассчитывается на основе объема реализованной продукции, исходя из действующих цен без НДС, акцизов, торговых и сбытовых скидок. Выручка от выполненных работ и оказанных услуг зависит от объема работ и услуг и соответствующих расценок и тарифов по каждому направлению реализации работ, услуг.

Применяют два метода определения плановой выручки: *прямого счета* и *расчетный метод*.

Метод прямого счета заключается в том, что по каждой номенклатуре и ассортиментным группам в отдельности рассчитывается объем реализации в отпускных ценах и полученные результаты суммируются:

$$V^{\text{ПЛ}} = \sum_{i=1}^n \text{Ц}_i^{\text{ПЛ}} \cdot V_i^{\text{ПЛ}}, \quad (1)$$

где $V^{\text{ПЛ}}$ – планируемая выручка от продаж, тыс.р.;

$\text{Ц}_i^{\text{ПЛ}}$ – плановые отпускные цены единицы i -го вида продукции, р.;

$V_i^{\text{ПЛ}}$ – плановый объем реализованной i -го вида продукции, натур.ед.

Данный метод предполагает, что весь объем продукции произведен по заказам и спрос на продукцию гарантирован.

Расчетный метод дает возможность учитывать и планировать кроме выпуска товарной продукции остатки готовой продукции на складе. Данный метод основывается на методах отражения выручки в учете: методе начислений и кассовом методе.

Метод начислений (по отгрузке) предполагает определение выручки по факту отгрузки и предъявления расчетных документов контрагенту. В этом случае моментом реализации считается дата отгрузки.

$$V^{\text{ПЛ}} = O_{\text{Г.П}}^{\text{Н.Г}} + V_{\text{ТП}}^{\text{ПЛ}} - O_{\text{Г.П}}^{\text{К.Г}}, \quad (2)$$

где $O_{\text{Г.П}}^{\text{Н.Г}}$, $O_{\text{Г.П}}^{\text{К.Г}}$ – остатки готовой продукции на складе на начало и на конец планируемого периода в продажных ценах, тыс.р.;

Кассовый метод предполагает определение выручки по мере оплаты. Моментом реализации считается дата поступления денежных средств на расчетный счет предприятия.

$$V^{\text{ПЛ}} = O_{\text{Г.П}}^{\text{Н.Г}} + V_{\text{ТП}}^{\text{ПЛ}} - O_{\text{Г.П}}^{\text{К.Г}} + O_{\text{Г.П.отгруж., но не опл.}}^{\text{Н.Г}} - O_{\text{Г.П.отгруж., но не опл.}}^{\text{К.Г}}, \quad (3)$$

где $O_{\text{Г.П.отгруж., но не опл.}}^{\text{Н.Г}}$ – остатки готовой продукции на начало периода отгруженной, но не оплаченной потребителем в продажных ценах, тыс.р.

$O_{\text{Г.П.отгруж., но не опл.}}^{\text{К.Г}}$ – остатки готовой продукции на конец периода отгруженной, но не оплаченной потребителем в продажных ценах, тыс.р.

При расчете остатков продукции необходимо пересчитывать остатки с производственной себестоимости в продажные цены посредством коэффициентов пересчета. Коэффициент пересчета ($k_{п}$) исчисляется как соотношение товарной продукции в отпускных ценах и по производственной себестоимости за IV квартал отчетного года для входных остатков (остатков на начало планируемого года) и за IV квартал планируемого года для выходных остатков (остатков на конец планируемого года).

$$k_{п} = \frac{V_{ТП}}{C_{пр}}, \quad (4)$$

где $V_{ТП}$ – товарная продукция в отпускных ценах за соответствующий квартал, тыс.р.;

$C_{пр}$ – производственная себестоимость товарной продукции за соответствующий квартал, тыс.р.

Направления использования выручки от продаж представлены на рисунке 1



Рисунок 1 - Структурирование выручки

Прибыль (убыток) и рентабельность предприятия

Прибыль – это положительный конечный финансовый результат деятельности предприятия.

Убыток – это отрицательный конечный финансовый результат деятельности предприятия.

Экономическое содержание прибыли проявляется в ее функциях. Выделяют следующие функции прибыли.

1. Прибыль – показатель эффективности деятельности предприятия.

Прибыль – это экономический эффект деятельности предприятия. Это разница между доходами и расходами предприятия при условии, что доходы превышают расходы.

2. Стимулирующая функция.

Прибыль – основной источник прироста собственного капитала, обновления производственных фондов.

3. Прибыль – источник формирования доходов бюджетов.

За счет прибыли формируются налоги на прибыль, которые являются основой пополнения доходной части бюджетов разных уровней.

В процессе формирования финансовых результатов определяются:

- валовую прибыль (ВП);
- прибыль (убыток) от продаж ($\Pi_{\text{П}}$);
- прибыль (убыток) до налогообложения ($\Pi_{\text{Н}}$);
- чистую прибыль (убыток) (ЧП).

Валовая прибыль рассчитывается следующим образом:

$$\text{ВП} = \text{В} - \text{С}_{\text{П}}, \quad (5)$$

где В – выручка от продаж, тыс.р.;

$\text{С}_{\text{П}}$ – себестоимость реализованной продукции (работ, услуг) по прямым переменным затратам, тыс.р.

Прибыль от продаж формируется как разность между выручкой от продаж и полной себестоимостью реализованной продукции, которая включает в себя себестоимость реализованной продукции по прямым переменным затратам, коммерческие и управленческие расходы.

$$\Pi_{\text{П}} = \text{В} - \text{С}_{\text{П}} - \text{Р}_{\text{УПР.}} - \text{Р}_{\text{К}} = \text{В} - \text{С}_{\text{ПОЛНАЯ РП}} \quad (6)$$

где $\text{Р}_{\text{УПР.}}$ – управленческие расходы, тыс.р.;

$\text{Р}_{\text{К}}$ – коммерческие расходы, тыс.р.;

$\text{С}_{\text{ПОЛНАЯ РП}}$ – полная себестоимость реализованной продукции, тыс.р.

Прибыль до налогообложения рассчитывается по формуле:

$$\Pi_{\text{Н}} = \Pi_{\text{П}} + (\text{Д}_{\text{прочие}} - \text{Р}_{\text{прочие}}), \quad (7)$$

где $\text{Д}_{\text{прочие}}$ – прочие доходы;

$\text{Р}_{\text{прочие}}$ – прочие расходы;

Чистая прибыль является конечным финансовым результатом и определяется следующим образом:

$$\text{ЧП} = \Pi_{\text{Н}} - \text{ТН}_{\text{П}}, \quad (8)$$

где $\text{ТН}_{\text{П}}$ – налог на прибыль (итоговый с учетом всех корректировок)

Чистая прибыль является основным показателем для объявления дивидендов акционерам, а также источником средств, направляемых на увеличение уставного и резервного капитала, капитализации прибыли предприятия. Если предприятие в течение года не использовало в исключительных случаях чистую прибыль на покрытие текущих расходов по внутрихозяйственным программам, то возможно формирование нераспределенной прибыли. Чистая прибыль характеризует реальный прирост собственного капитала предприятия (рисунок 10.2).

Необходимо отметить, что понятие «финансовый результат» имеет несколько экономических трактовок.

1. *Финансовый результат* – это превышение (снижение) стоимости произведенной продукции над затратами на ее производство.

2. *Финансовый результат* – это превышение выручки от продаж (стоимости реализованной продукции) над полными затратами, понесенными в связи с ее производством и продажей (реализацией).

3. *Финансовый результат* – это превышение чистой прибыли над понесенными убытками.

Таким образом, финансовый результат является финансово-экономической базой приращения собственного капитала предприятия. Положительный финансовый результат свидетельствует об эффективном и целесообразном использовании активов предприятия, его основного и оборотного капитала.

Распределение и использование прибыли – важный хозяйственный процесс. *Распределение прибыли* – это направление прибыли в бюджет посредством уплаты налога на прибыль и по статьям использования на предприятии. Налоги на прибыль регулируются законодательно на основании Налогового Кодекса РФ и других нормативных документов. Определение направлений расходования прибыли, которая остается в распоряжении предприятия, производится на основе разработанной дивидендной политики и в соответствии с внутренними положениями на предприятии, включая устав и учредительный договор.

Вся прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия, подразделяется на две части: часть, используемая в целях накопления; часть, используемая в целях потребления (рисунок 10.2).

Использование прибыли в целях накопления свидетельствует об увеличении имущества предприятия и процессе накопления. Использование прибыли в целях потребления не приводит к образованию нового имущества и характеризует долю прибыли, используемую на потребление. Пропорции распределения прибыли на накопление и потребление определяют перспективы развития предприятия. Если прибыль не расходуется на потребление, то она остается на предприятии как нераспределенная прибыль прошлых лет и увеличивает размер собственного капитала предприятия. Наличие нераспределенной прибыли увеличивает финансовую устойчивость предприятия, свидетельствует о наличии источника для последующего развития.

Успешность деятельности предприятия можно оценить по системе ключевых показателей оценки конечных результатов - относительных показателей рентабельности. Показатели рентабельности позволяют соизмерять затраты и результаты в виде прибыли.

Рентабельность – это доходность, прибыльность предприятия, которая определяет относительный конечный результат хозяйственной деятельности. Это прямой показатель экономической эффективности.

2. Понятийный аппарат финансового результата с позиции бухгалтерского учета как источник информации для анализа

2.1 Учет прибыли (убытка) от продажи продукции, товаров, работ, услуг

Организация получила доходы от реализации товаров (продукции, работ, услуг) и понесла расходы, с ней связанные. Каким образом в бухгалтерском и налоговом учете отражается прибыль (убыток) от продажи?

Для обобщения информации о доходах и расходах, связанных с обычными видами деятельности организации (реализация готовой продукции, товаров, выполненных работ и оказанных услуг), а также для определения финансового результата по ним предназначен **счет 90 "Продажи"**.

На этом счете отражаются, в частности, выручка и себестоимость по:

- готовой продукции и полуфабрикатам собственного производства;
- работам и услугам промышленного характера;
- работам и услугам непромышленного характера;
- покупным изделиям (приобретенным для комплектации);
- строительным, монтажным, проектно-изыскательским, геолого-разведочным, научно-исследовательским и т.п. работам;
- товарам;
- услугам по перевозке грузов и пассажиров;
- транспортно-экспедиционным и погрузочно-разгрузочным операциям;
- услугам связи;
- предоставлению за плату во временное пользование (временное владение и пользование) своих активов по договору аренды (когда это является предметом деятельности организации);
- предоставлению за плату прав, возникающих из патентов на изобретения, промышленные образцы и других видов интеллектуальной собственности (когда это является предметом деятельности организации);
- участию в уставных капиталах других организаций (когда это является предметом деятельности организации);

Для целей бухгалтерского учета организация самостоятельно признает поступления доходами от обычных видов деятельности или прочими доходами исходя из требований **ПБУ 9/99 "Доходы организации"**. Доходами

от обычных видов деятельности являются выручка от продажи продукции и товаров, поступления, связанные с выполнением работ, оказанием услуг.

Аналитический учет по **счету 90 "Продажи"** ведется по каждому виду проданных товаров, продукции, выполняемых работ, оказываемых услуг и др. Кроме того, аналитический учет по этому счету может вестись по регионам продаж и другим направлениям, необходимым для управления организацией.

Аналитические счета по продаже (реализации) согласно **Плану** счетов бухгалтерского учета могут быть сгруппированы по субсчетам:

90-1 "Выручка";

90-2 "Себестоимость продаж";

90-3 "Налог на добавленную стоимость";

90-4 "Акцизы";

90-5 "Экспортные пошлины"

90-9 "Прибыль (убыток) от продаж".

При выявлении финансового результата (прибыли или убытка) от реализации продукции, товаров, работ и услуг соблюдается определенный порядок действий.

Определяется общая сумма выручки от реализации продукции, товаров (работ, услуг).

Выручка от обычных видов деятельности отражается в учете по кредиту **субсчета 90, субсчет "Выручка"**.

Бухгалтерский учет получения выручки оформляется записью:

Дебет	Кредит	Описание
62 (76)	90, субсчет "Выручка"	

Кредитовый оборот за период по **счету 90, субсчет "Выручка"** показывает общую сумму выручки за этот период, включая НДС.

Косвенные налоги (НДС, акцизы) и иные обязательные платежи исключаются из выручки при определении финансового результата.

При исчислении налогов к уплате в бюджет делаются записи по дебету **счета 90**. Например, начисление НДС с выручки от реализации отражается записью:

Дебет	Кредит	Описание
90, субсчет "НДС"	68, субсчет "Расчеты по НДС"	начислен НДС к уплате в бюджет

Аналогичными записями отражается начисление акцизов и экспортных пошлин (при наличии).

Разница между кредитовым оборотом по **счету 90, субсчет "Выручка"** и дебетовым оборотом по **счету 90 (субсчета учета налогов)** показывает выручку "нетто" за период, отражаемую в **Отчете** о прибылях и убытках.

Формируется себестоимость продаж продукции (работ, услуг) отчетного периода.

В течение периода в дебет **счета 90** списываются себестоимость проданных товаров (продукции, выполненных работ, оказанных услуг); а также издержки обращения и коммерческие расходы, относящиеся к реализованной продукции, товарам работам и услугам:

Дебет	Кредит	Описание
90, субсчет "Себестоимость продаж"	41 (43, 44, 20...)	списана себестоимость проданных товаров (продукции, выполненных работ, оказанных услуг); издержки обращения и коммерческие расходы

По дебету **субсчета 90, субсчет "Себестоимость продаж"** указывается себестоимость только тех товаров (продукции, работ, услуг), доход от продажи которых учтен по кредиту субсчета 90, **субсчет "Выручка"**.

Дебетовый оборот по **счету 90, субсчет "Себестоимость продаж"** показывается по одноименной строке **Отчета** о прибылях и убытках.

Определяется валовая прибыль (убыток) и прибыль (убыток) от продаж продукции, товаров, работ, услуг.

Для выявления финансового результата (прибыль или убыток) от продаж за отчетный месяц к **счету 90** предусмотрен **субсчет "Прибыль / убыток от продаж"**.

Записи по субсчетам **"Выручка", "Себестоимость продаж", "Налог на добавленную стоимость", "Акцизы"** производятся накопительно в течение отчетного года. Ежемесячно сопоставлением совокупного дебетового оборота по субсчетам **"Себестоимость продаж", "Налог на добавленную стоимость", "Акцизы"** и кредитового оборота по субсчету **"Выручка"** определяется финансовый результат (прибыль или убыток) от продаж за отчетный месяц. Рассчитанный таким образом финансовый результат списывается в конце месяца со **счета 90-9 "Прибыль/убыток от продаж"** на счет 99 **"Прибыли и убытки"**. Поэтому синтетический счет 90 не имеет сальдо на отчетную дату.

Однако все субсчета **счета 90** в течение года сальдо могут иметь. Их величина будет увеличиваться начиная с января отчетного года:

кредитовое сальдо по **субсчету "Выручка"**;

дебетовое сальдо по **субсчету "Себестоимость продаж"**;

дебетовое сальдо по **субсчету "НДС"**;

дебетовое или кредитовое сальдо по **субсчету "Прибыль / убыток от продаж"**.

Иными словами, в течение года сальдо по субсчетам **счета 90** не закрываются.

2.2 Учет прибыли (убытка) от прочих операций

Согласно [Плану](#) счетов бухгалтерского учета для обобщения информации о прочих доходах и расходах используется [счет 91](#) "Прочие доходы и расходы". К этому счету могут быть открыты субсчета:

[91-1](#) "Прочие доходы";

[91-2](#) "Прочие расходы";

[91-9](#) "Сальдо прочих доходов и расходов".

Субсчет "Сальдо прочих доходов и расходов" предназначен для выявления разницы между прочими доходами и расходами за отчетный месяц.

Записи по субсчетам "[Прочие доходы](#)" и "[Прочие расходы](#)" счета 91 производят накопительно в течение отчетного года.

Ежемесячно сопоставлением дебетового оборота по [субсчету](#) "Прочие доходы" и кредитового оборота по [субсчету](#) "Прочие расходы" определяется сальдо прочих доходов и расходов. Это сальдо ежемесячно (заключительными оборотами) списывается с [субсчета](#) "Сальдо прочих доходов и расходов" на [счет 99](#) "Прибыли и убытки". Таким образом, на отчетную дату синтетический [счет 91](#) сальдо не имеет.

По окончании отчетного года все субсчета, открытые к [счету 91](#) (кроме [субсчета](#) "Сальдо прочих доходов и расходов"), закрываются внутренними записями на субсчет "Сальдо прочих доходов и расходов".

Состав прочих доходов и расходов определен [ПБУ 9/99](#) "Доходы организации" и [10/99](#) "Расходы организации" соответственно.

Аналитический учет по [счету 91](#) ведется по каждому виду прочих доходов и расходов. При этом построение аналитического учета по прочим доходам и расходам, относящимся к одной и той же финансовой, хозяйственной операции, должно обеспечивать возможность выявления финансового результата по каждой операции.

2.3 Учет распределения чистой прибыли

В общем случае распределение прибыли относится к исключительной компетенции общего собрания участников (акционеров) общества ([пп. 3 п. 3 ст. 91](#) ГК РФ, [пп. 4 п. 1 ст. 103](#) ГК РФ, [пп. 11 п. 1 ст. 48](#) Федерального закона от 26.12.1995 N 208-ФЗ "Об акционерных обществах" (далее - Закон N 208-ФЗ, [пп. 7 п. 2 ст. 33](#) Федерального закона от 08.02.1998 N 14-ФЗ "Об обществах с ограниченной ответственностью" (далее - Закон N 14-ФЗ)).

Следовательно, направление использования чистой прибыли отчетного года и прошлых лет определяется решением общего собрания, которое, в свою очередь, отражается в протоколе общего собрания. Это и есть документ, определяющий порядок использования чистой прибыли ([ст. 63](#) Закона N 208-ФЗ, [п. 6 ст. 37](#) Закона N 14-ФЗ).

Следует отметить, что в некоторых случаях чистая прибыль может распределяться и без дополнительного решения общего собрания участников организации. Так, основанием для направления чистой прибыли в резервный фонд или другие фонды, образованные согласно учредительным документам организации (п. 1 п. 2 ст. 35, п. 2 ст. 42 Закона N 208-ФЗ, ст. 30 Закона N 14-ФЗ), является решение участников организации, закрепленное в ее учредительных документах (п. 1 ст. 52 ГК РФ, пп. 1 п. 1 ст. 48 Закона N 208-ФЗ, пп. 2 п. 2 ст. 33 Закона N 14-ФЗ). Чтобы не требовалось дополнительного решения участников общества о направлении части чистой прибыли в фонды, в учредительных документах устанавливают норматив отчислений в них.

В целях применения законодательства о хозяйственных обществах используются исключительно данные бухгалтерского учета.

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ В ООО

Законодательством установлено право, а не обязанность общества принимать решение о распределении чистой прибыли между участниками (на выплату дивидендов).

Размер чистой прибыли, подлежащей распределению, устанавливается общим собранием участников общества (п. 1 ст. 28 Закона N 14-ФЗ). Участник общества не вправе требовать выплаты ему части чистой прибыли, если решение о распределении прибыли не было принято общим собранием участников общества (пп. "б" п. 15 постановления Пленума Верховного Суда РФ N 90, Пленума ВАС РФ N 14 от 09.12.1999).

В ООО чистую прибыль обычно распределяют пропорционально долям участников (учредителей) в уставном капитале компании. Однако в уставе организации может быть определен и другой порядок расчета. Главное, чтобы он был утвержден всеми учредителями единогласно.

Решение о распределении чистой прибыли между участниками ООО общее собрание вправе принимать ежеквартально, раз в полгода или раз в год (п. 1 ст. 28, пп. 7 п. 2 ст. 33 Закона N 14-ФЗ).

Общее собрание участников проводится:

- по итогам года - в срок не ранее 1 марта и не позднее 30 апреля года, следующего за отчетным (ст. 34 Закона N 14-ФЗ);
- в случаях, определенных уставом общества, а также в любых иных случаях, если проведения такого общего собрания требуют интересы общества и его участников (п. 1 ст. 35 Закона N 14-ФЗ).

Срок и порядок выплаты части распределенной прибыли общества определяются уставом общества или решением общего собрания участников общества о распределении прибыли между ними. Срок выплаты не должен превышать 60 дней со дня принятия решения о распределении прибыли между участниками общества. В случае, если срок выплаты части распределенной прибыли общества уставом или решением общего собрания участников общества о распределении прибыли между ними не определен, указанный срок считается равным 60 дням со дня принятия решения о распределении прибыли между участниками (п. 3 ст. 28 Закона N 14-ФЗ).

Если выплата так и не была произведена, участник ООО вправе обратиться с требованием о перечислении денежных средств в течение следующих трех лет. Уставом организации данный срок может быть продлен до 5 лет. По истечении этого срока распределенная и невостребованная участником часть прибыли восстанавливается **в составе нераспределенной прибыли общества.**

В соответствии со [ст. 29](#) Закона N 14-ФЗ общество не вправе принимать решение о распределении своей прибыли между участниками:

- до полной оплаты всего уставного капитала общества;
- до выплаты действительной стоимости доли или части доли участника общества в случаях, предусмотренных [Законом N 14-ФЗ](#);
- если на момент принятия такого решения общество отвечает признакам несостоятельности (банкротства) в соответствии с [Федеральным законом](#) от 26.10.2002 N 127-ФЗ или если указанные признаки появятся у общества в результате принятия такого решения;
- если на момент принятия такого решения стоимость **чистых активов общества** меньше его уставного капитала и резервного фонда или станет меньше их размера в результате принятия такого решения;
- в иных случаях, предусмотренных федеральными законами.

Уже принятое решение о распределении чистой прибыли между участниками общества запрещено исполнять и фактически выплачивать распределенную прибыль в случаях:

- если на момент выплаты общество отвечает признакам несостоятельности (банкротства) или если указанные признаки появятся у общества в результате выплаты;
- если на момент выплаты стоимость чистых активов общества меньше его уставного капитала и резервного фонда или станет меньше их размера в результате выплаты;
- в иных случаях, предусмотренных федеральными законами.

По прекращении перечисленных обстоятельств общество обязано выплатить участникам общества прибыль, решение о распределении которой принято.

Направление чистой прибыли на создание **резервного или иного фонда** общество с ограниченной ответственностью осуществляет в порядке и размерах, предусмотренных его уставом ([ст. 30](#) Закона N 14-ФЗ). Однако решение о направлении чистой прибыли на создание таких фондов могут принять и участники общества.

Чистая прибыль может быть направлена и на **увеличение уставного капитала ООО** по решению общего собрания участников. Решение должно быть принято большинством не менее 2/3 голосов от общего числа голосов собравшихся. Уставом общества для принятия такого решения может быть предусмотрена необходимость большего числа голосов.

Решение об увеличении уставного капитала общества за счет его имущества может быть принято только на основании данных бухгалтерской

отчетности общества за год, предшествующий году, в течение которого принято такое решение (п. 1 ст. 18 Закона N 14-ФЗ).

Чистую прибыль отчетного года общество с ограниченной ответственностью по решению общего собрания его участников вправе использовать **на погашение убытков прошлых лет**. Сумма направляемой на эти цели прибыли указывается в протоколе общего собрания. Порядок использования чистой прибыли отчетного года на погашение непокрытых убытков может быть также прописан в уставе ООО. Участники общества вправе направить на погашение убытка всю сумму полученной чистой прибыли. Но при этом необходимо следить за величиной чистых активов.

Порядок оценки стоимости чистых активов акционерных обществ утвержден **приказом** Минфина России и ФКЦБ от 29.01.2003 N 10н, 03-б/пз. Положения этого документа могут применяться и для расчета величины чистых активов общества с ограниченной ответственностью.

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ В АО

Источником выплаты дивидендов является прибыль общества после налогообложения (чистая прибыль общества). Чистая прибыль общества определяется по данным бухгалтерской отчетности общества. Дивиденды по привилегированным акциям определенных типов также могут выплачиваться за счет ранее сформированных для этих целей специальных фондов общества (п. 2 ст. 42 Закона N 208-ФЗ).

Принятие решения о распределении чистой прибыли и убытков акционерного общества по результатам финансового года относится к исключительной компетенции общего собрания акционеров общества (п. 1 ст. 47, пп. 11 п. 1 ст. 48 Закона N 208-ФЗ). Акционеры не вправе требовать выплаты дивидендов, если такое решение не было принято, даже если в уставе заранее установлен размер дивидендов по всем или одному виду акций (п. 15 постановления Пленума ВАС РФ от 18.11.2003 N 19).

Решение о выплате дивидендов общее собрание акционеров вправе принимать по результатам первого квартала, полугодия, 9 мес. Решение о выплате (объявлении) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия и 9 месяцев финансового года может быть принято **в течение трех месяцев после окончания** соответствующего периода. При этом размер дивидендов, установленный общим собранием акционеров по обыкновенным акциям, не может быть больше рекомендованного советом директоров (наблюдательным советом) общества (п. 3 ст. 42, пп. 10.1 п. 1 ст. 48, пп. 11 п. 1 ст. 65 Закона N 208-ФЗ). Размер дивидендов по привилегированным акциям определяется учредителями акционерного общества, причем делается это в момент регистрации АО один раз и на весь срок существования общества (п. 2 ст. 32 Закона N 208-ФЗ).

Срок и порядок выплаты дивидендов определяются уставом АО или решением общего собрания акционеров о выплате дивидендов. Срок выплаты дивидендов не должен превышать 60 дней со дня принятия решения об их выплате. В случае, если срок выплаты дивидендов уставом или

решением общего собрания акционеров об их выплате не определен, он считается равным 60 дням со дня принятия решения о выплате дивидендов (п. 4 ст.42 Закона N 208-ФЗ).

В АО дивиденды распределяют исходя из количества и типа акций, принадлежащих акционерам.

В соответствии со ст. 43 Закона N 208-ФЗ акционерное общество не вправе принимать решение (объявлять) о выплате дивидендов по акциям:

- если уставный капитал общества оплачен не полностью;
- если обществом не полностью выкуплены акции, которые должны быть выкуплены в соответствии со ст. 76 Закона N 208-ФЗ;
- если на день принятия такого решения АО отвечает признакам несостоятельности (банкротства) в соответствии с законодательством или если указанные признаки появятся у общества в результате выплаты дивидендов;

- если стоимость чистых активов общества меньше его уставного капитала и резервного фонда, и превышения над номинальной стоимостью определенной уставом ликвидационной стоимости размещенных привилегированных акций либо станет меньше их размера в результате принятия такого решения (п. 3 ст. 102 ГК РФ). Порядок расчета чистых активов для акционерных обществ установлен совместным приказом Минфина России и ФКЦБ России от 29.01.2003 N 10н, 03-б/пз;

- по обыкновенным и привилегированным акциям, размер дивидендов по которым не определен, и в том случае, если отсутствует решение о выплате в полном размере дивидендов (в том числе накопленных по кумулятивным привилегированным акциям) по всем типам привилегированных акций, размер дивидендов по которым определен уставом общества (п. 2 ст. 43 Закона N 208-ФЗ);

- по привилегированным акциям определенного типа, по которым размер дивиденда определен уставом общества, если еще не принято решение о полной выплате дивидендов (в том числе накопленных по кумулятивным привилегированным акциям) по всем типам привилегированных акций, предоставляющим преимущество в очередности получения дивидендов перед привилегированными акциями этого типа;

- в иных случаях, предусмотренных федеральными законами.

Объявленные дивиденды по акциям не должны выплачиваться в случаях (п. 4 ст. 43 Закона N 208-ФЗ):

- если на день выплаты АО отвечает признакам несостоятельности (банкротства) в соответствии с законодательством или если указанные признаки появятся у общества в результате выплаты дивидендов;

- если на день выплаты стоимость чистых активов общества меньше суммы его уставного капитала, резервного фонда и превышения над номинальной стоимостью определенной уставом общества ликвидационной стоимости размещенных привилегированных акций либо станет меньше указанной суммы в результате выплаты дивидендов;

- в иных случаях, предусмотренных федеральными законами.

По прекращении вышеперечисленных обстоятельств общество обязано выплатить акционерам объявленные дивиденды.

В соответствии со [ст. 35](#) Закона N 208-ФЗ за счет чистой прибыли акционерное общество обязано создавать **резервный фонд**. Он формируется путем обязательных ежегодных отчислений до достижения размера, предусмотренного уставом общества, но не менее 5% от его уставного капитала. Размер ежегодных отчислений также устанавливается в уставе общества и не может быть менее 5% чистой прибыли.

Уставом акционерного общества может быть предусмотрено формирование из чистой прибыли специального **фонда акционирования работников общества**. Его средства расходуются исключительно на приобретение акций общества, продаваемых акционерами этого общества, для последующего размещения работникам. Акционеры общества могут принять решение о создании иных фондов за счет чистой прибыли отчетного года.

Увеличение уставного капитала. На основании [п. 1 ст. 28](#) Закона N 208-ФЗ уставный капитал акционерного общества может быть увеличен путем:

- повышения номинальной стоимости акций;
- размещения дополнительных акций.

В соответствии с [п. 5 ст. 28](#) Закона N 208-ФЗ увеличение уставного капитала общества путем размещения дополнительных акций может осуществляться за счет имущества общества. Увеличение уставного капитала общества путем увеличения номинальной стоимости акций происходит только за счет имущества общества.

Увеличение уставного капитала акционерного общества за счет его имущества, в том числе за счет чистой прибыли, также как и у общества с ограниченной ответственностью, не должно превышать разницу между стоимостью чистых активов и суммой уставного капитала и резервного фонда.

Направление чистой прибыли акционерного общества на **погашение его убытков прошлых лет** производится по решению общего собрания акционеров. В этом случае величина используемой прибыли указывается в протоколе общего собрания. Порядок использования чистой прибыли отчетного года на погашение непокрытых убытков может быть определен также уставом акционерного общества. Акционеры вправе направить на погашение убытка всю сумму полученной чистой прибыли. Но при этом необходимо следить за величиной чистых активов.

В соответствии с [п. 83](#) Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ, утвержденного [приказом](#) Минфина России от 29.07.1998 N 34н (далее - Положение 34н), нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) - это конечный финансовый результат, выявленный за отчетный период, за минусом причитающихся за счет прибыли установленных в соответствии с законодательством РФ налогов и иных

аналогичных обязательных платежей, включая санкции за несоблюдение правил налогообложения.

Учет нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) ведется на одноименном **счете 84** "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)". Аналитический учет по счету 84 должен обеспечивать наличие информации о направлениях использования средств. То есть компания имеет право открыть к этому счету необходимые ей субсчета.

Чистая прибыль, полученная в результате финансово-хозяйственной деятельности акционерного общества или общества с ограниченной ответственностью, может быть направлена по решению общего собрания акционеров (участников) на:

- увеличение уставного капитала;
- погашение убытков прошлых лет;
- выплату дивидендов (доходов);
- формирование резервного капитала организации;
- создание других фондов **специального назначения** (фонда акционирования работников общества, фонда социальной сферы, фонда накопления, фонда потребления и т.д.);
- производственное развитие организации.

Решение собственников о распределении прибыли является фактом хозяйственной деятельности организации, который имеет место не в отчетном, а в следующем году.

Поэтому распределение прибыли по результатам года относится к категории **событий после отчетной даты**, свидетельствующих о возникших после отчетной даты хозяйственных условиях, в которых организация ведет свою деятельность (**п 3, п. 5, п. 10** ПБУ 7/98 "События после отчетной даты"). Такое событие раскрывается в пояснительной записке, но бухгалтерские записи в **прошедшем году** не делаются. Бухгалтерские записи, отражающие решение общего собрания, в том числе по распределению чистой прибыли, производятся **в периоде проведения собрания** (п. 10 ПБУ 7/98). При этом в пояснительной записке к отчетности за предыдущий год организация согласно п. 10, **п. 11** ПБУ 7/98 раскрывает информацию о событиях после отчетной даты.

Увеличение уставного капитала общества за счет чистой прибыли отражается в бухгалтерском учете следующей записью:

Дебет	Кредит	Описание
84 , субсчет "Нераспределенная прибыль отчетного года"	80	увеличен уставный капитал

Отметим, что сальдо по **счету 80** должно соответствовать размеру уставного капитала, зафиксированному в уставе общества. Записи по

указанному счету производятся лишь после государственной регистрации изменений в учредительных документах организации.

При наличии непокрытых убытков прошлых лет общее собрание акционеров (участников) общества вправе использовать на их погашение чистую прибыль отчетного года. Причем на эти цели может быть направлена вся сумма чистой прибыли отчетного года либо только ее часть (например, оставшаяся после выплаты дивидендов). Какая именно сумма направляется на покрытие убытков прошлых лет, указывается в протоколе общего собрания.

Погашение убытков прошлых лет за счет чистой прибыли отчетного года отражается записью:

Дебет	Кредит	Описание
84, субсчет "Нераспределенная прибыль отчетного года"	84, субсчет "Непокрытый убыток прошлых лет"	погашен убыток прошлых лет

Кроме того, общее собрание участников (акционеров) может принять решение о погашении убытка отчетного года за счет нераспределенной прибыли прошлых лет:

Дебет	Кредит	Описание
84, субсчет "Нераспределенная прибыль прошлых лет"	84, субсчет "Непокрытый убыток отчетного года"	погашен убыток отчетного года

При направлении чистой прибыли на выплату дивидендов в бухгалтерском учете на дату принятия такого решения оформляются записи:

Дебет	Кредит	Описание
84, субсчет "Нераспределенная прибыль"	75	отражена задолженность по выплате доходов (дивидендов) перед участниками (акционерами), не являющимися работниками организации
84, субсчет "Нераспределенная прибыль"	70	отражена задолженность по выплате доходов (дивидендов) перед участниками (акционерами), являющимися работниками организации

Информацию об объявленных дивидендах за отчетный год необходимо раскрыть в пояснительной записке к годовой бухгалтерской отчетности.

Начисление промежуточных дивидендов отражается также по дебету **счета 84** в корреспонденции со **счетами 75** "Расчеты с учредителями", субсчет "Расчеты по выплате доходов" и **70** "Расчеты с персоналом по оплате труда". Такой порядок отражения промежуточных дивидендов рекомендует применять Минфин России в **письме** от 26.10.2005 N 07-05-06/278.

Промежуточные дивиденды, выплаченные в течение года, за который подготавливается бухгалтерская отчетность, отражаются обособленно в годовом бухгалтерском балансе в **разделе** "Капитал и резервы" (в круглых скобках) (см. **письмо** Минфина России от 19.12.2006 N 07-05-06/302).

Направление чистой прибыли отчетного года на **формирование резервного фонда** отражается в бухгалтерском учете записью:

Дебет	Кредит	Описание
84	82	произведены ежегодные отчисления в резервный капитал

При отражении в бухгалтерском учете **направления чистой прибыли на создание фондов специального назначения** (фонда акционирования работников общества, фонда социальной сферы, фонда накопления, фонда потребления и т. д.) необходимо учитывать, что средства фондов специального назначения расходуются исключительно на цели, предусмотренные в уставе или иных локальных документах общества. В соответствии с письмами УФНС России по г. Москве от **23.03.2006 N 21-08/22586**, от **15.12.2005 N 21-11/92841** к средствам специального назначения могут быть отнесены также различного рода премиальные фонды, создаваемые по решению учредителей за счет прибыли, остающейся в распоряжении организации после уплаты налога на прибыль.

Аналитический учет по **счету 84** "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" организуется таким образом, чтобы обеспечить формирование информации по направлениям использования средств. При этом в аналитическом учете средства нераспределенной прибыли, использованные в качестве финансового обеспечения производственного развития организации и иных аналогичных мероприятий (в том числе и на выплаты сотрудникам) и еще не использованные, могут разделяться.

Такое построение аналитического учета никак не сказывается на сальдо по синтетическому **счету 84**. Независимо от внутренних записей по субсчетам сальдо по синтетическому счету остается неизменным.

Измениться величина прибыли, учитываемая на **счете 84**, может только в случаях:

- при доведении величины уставного капитала до величины чистых активов организации;
- начисления дивидендов участникам общества;
- создания и пополнения резервного капитала общества.

Таким образом, при распределении прибыли на создание фондов потребления организации достаточно к **счету 84** открыть субсчет "Фонд потребления":

Дебет	Кредит	Описание
84, субсчет "Нераспределенная прибыль"	84, субсчет "Фонд потребления" ("Фонд социальной сферы")	зарезервирована прибыль в соответствии с положением о фонде потребления

Аналогичным образом (только в аналитическом учете) отражается направление чистой прибыли на **производственное развитие организации**.

Аналитический учет создания и использования фондов за счет чистой прибыли общества может быть организован, по нашему мнению, более эффективно через процедуры и функции управленческого учета и анализа хозяйственной деятельности. В то же время, организация может учитывать и в бухгалтерском учете направление чистой прибыли на производственное развитие организации, открыв к **счету 84** субсчет "Нераспределенная прибыль прошлых лет, направленная на приобретение основных средств".

Информацию об израсходованных суммах прибыли на приобретение объектов основных средств можно получить только из пояснительной записки, а в бухгалтерском учете - при анализе внутренней корреспонденции субчетов, открытых к **счету 84**:

Дебет	Кредит
84, субсчет "Остаток нераспределенной прибыли прошлых лет"	84, субсчет "Нераспределенная прибыль прошлых лет, направленная на приобретение основных средств"

Акционеры (участники) общества могут принять решение **не распределять чистую прибыль отчетного года, а присоединить ее к чистой прибыли прошлых лет**. В этом случае в бухгалтерском учете делается такая запись:

Дебет	Кредит
84, субсчет "Нераспределенная прибыль отчетного года"	84, субсчет "Нераспределенная прибыль прошлых лет"

2.4 Учет чистой прибыли или убытка по итогам года и закрытие счета прибылей и убытков

Чтобы определить финансовый результат хозяйственной деятельности организации, то есть сумму чистой прибыли или убытка за отчетный год организация проводит реформацию баланса.

Под реформацией баланса понимается совокупность учетных записей, с помощью которых в конце года закрывается ряд счетов бухгалтерского учета.

Реформация баланса всегда проводится по состоянию на 31 декабря отчетного года и заключается в обнулении показателей (сальдо) по счетам учета финансовых результатов. К счетам учета финансовых результатов относятся **счета 90** "Продажи", **91** "Прочие доходы и расходы" и **99** "Прибыли и убытки".

Процесс реформации баланса состоит из нескольких этапов.

Первый этап. Закрытие субсчетов счета 90 и счета 91, на которых учитывались доходы, расходы и финансовые результаты организации в течение года.

Напомним, в течение года накапливались обороты по субсчетам **счета 90** "Продажи":

- 90-1 "Выручка",
- 90-2 "Себестоимость продаж",
- 90-3 "Налог на добавленную стоимость",
- 90-4 "Акцизы",
- 90-9 "Прибыль (убыток) от продаж".

То есть в течение года все субсчета **счета 90** имеют сальдо и их величина увеличивается начиная с января отчетного года. Однако синтетический счет 90 сальдо на отчетную дату не имеет. Ежемесячно сопоставлением совокупного дебетового оборота по **субсчетам 90-2, 90-3, 90-4** и кредитового оборота по **субсчету 90-1** определяется финансовый результат (прибыль или убыток) от продаж за отчетный месяц на **субсчете 90-9**, который ежемесячно (заключительными оборотами) списывается на счет прибылей и убытков.

По окончании же отчетного года все субсчета, открытые к **счету 90** (кроме **90-9**), закрываются внутренними записями на счет 90-9:

Дебет	Кредит	Описание
90, субсчет "Выручка"	90, субсчет "Прибыль/убыток от продаж"	закрытие субсчета "Выручка" по окончании года
90, субсчет "Прибыль/убыток от продаж"	90, субсчет "Себестоимость продаж" (субсчет "НДС", субсчет "Акцизы")	закрытие субсчетов 90-2, 90-3 и 90-4 по окончании года

Аналогичным образом ведется учет и на счете 91 "Прочие доходы и расходы". То есть записи по субсчетам 91-1 "Прочие доходы" и 91-2 "Прочие расходы" производятся накопительно в течение отчетного года. Ежемесячно сопоставлением дебетового оборота по субсчету 91-2 и кредитового оборота по субсчету 91-1 определяется сальдо прочих доходов и расходов за отчетный месяц на субсчете 91-9 "Сальдо прочих доходов и расходов". Указанное сальдо ежемесячно (заключительными оборотами) списывается с субсчета 91-9 на счет 99. Таким образом, синтетический счет 91 сальдо на отчетную дату не имеет.

По окончании года открытые субсчета к счету 91 (кроме 91-9) закрываются внутренними записями на субсчет 91-9:

Дебет	Кредит	Описание
91, субсчет "Прочие доходы"	91, субсчет "Сальдо прочих доходов и расходов"	закрытие счета 91-1 по окончании года
91, субсчет "Сальдо прочих доходов и расходов"	91, субсчет "Прочие расходы"	закрытие счета 91-2 по окончании года

Второй этап. Заключительными записями 31 декабря закрывается счет 99.

В течение года счет 99 не закрывается. Сформированное на нем сальдо показывает промежуточные результаты финансово-хозяйственной деятельности общества.

Поэтому следует обратить внимание на то, что построение аналитического учета по счету 99 должно обеспечивать отражение данных, необходимых для составления отчета о прибылях и убытках. При открытии субсчетов к счету 99 необходимо ориентироваться на состав показателей формы Отчета о прибылях и убытках. При этом возможно открытие субсчетов второго порядка.

При реформации счета 99 сначала остатки по субсчетам второго порядка переносятся внутренними записями на соответствующий субсчет

первого порядка. Затем сальдо, сформированные на субсчетах первого порядка, списываются на субсчет 99-9 "Сальдо прибылей и убытков".

На счете 99 "Прибыли и убытки", помимо финансового результата от обычных видов деятельности и прочих операций, отражаются и суммы начисленного налога на прибыль, постоянных налоговых обязательств и активов, а также суммы причитающихся налоговых санкций - в корреспонденции со **счетом 68** "Расчеты по налогам и сборам".

Внимание

Сальдо по счету 99, образовавшееся после начисления в бухгалтерском учете налога на прибыль, это чистая прибыль (убыток) организации за отчетный период.

Кредитовое сальдо по **счету 99** отражает чистую (балансовую) прибыль. Дебетовое сальдо по счету 99 означает, что организация получила убыток по итогам отчетного года.

Однако если организация применяет **ПБУ 18/02** "Учет расчетов по налогу на прибыль организаций", то чистая прибыль или убыток определяется с учетом показателей налоговых активов и обязательств.

Для целей определения величины чистой прибыли (убытка) влияние ОНА и ОНО должно быть исключено. Текущий налог на прибыль вычитается из бухгалтерской прибыли, увеличение ОНА и уменьшение ОНО должны прибавляться к значению чистой прибыли, а уменьшение ОНА и увеличение ОНО - вычитаться из него. В результате может быть получена отрицательная величина (чистый убыток).

Третий этап. Формирование окончательного результата деятельности за финансовый год с учетом выплат за счет нераспределенной прибыли, покрытия убытка, произведенных в текущем году, и результатов прошлых лет на счете 99.

При этом заключительной записью от 31 декабря общество закрывает субсчет 99-9 и переносит сальдо этого счета (прибыль (убыток) отчетного года) на **счет 84** "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)":

Дебет	Кредит	Описание
99	84, субсчет "Нераспределенная прибыль за отчетный период"	отражена чистая прибыль организации по итогам отчетного года
84, субсчет "Непокрытый убыток за отчетный период"	99	отражен убыток, полученный организацией по итогам отчетного года

Таким образом, по окончании отчетного года после реформации баланса в конце года остатков по **счетам 90, 91 и 99** нет.

Анализ безубыточности: однокомпонентный анализ безубыточности

Анализ безубыточности показывает, что произойдет с прибылью при изменении объема производства, цены и основных параметров затрат. Английское название анализа безубыточности — CVP-анализ (cost — volume — profit, то есть «затраты — выпуск — прибыль») или Break — even — point (точка прерывания, точка безубыточности в данном случае).

Допущения, принятые в CVP-анализе

Анализ безубыточности выполняется в краткосрочном периоде при соблюдении следующих условий в некотором диапазоне объемов производства, называемым приемлемым диапазоном:

- затраты и выпуск в первом приближении выражаются линейной зависимостью;
- производительность не меняется в пределах рассматриваемых изменений выпуска;
- цены остаются стабильными;
- запасы готовой продукции незначительны.

Приемлемый диапазон объемов производства (область релевантности) определяется гипотезой о линейности затрат. Если гипотеза сомнений не вызывает, диапазон принимается в качестве ограничений модели CVP.

Основные классические соотношения:

1. $AVC \approx const$, т.е. средние переменные затраты относительно постоянны.
2. FC неизменны, т.е. пороговый эффект отсутствует.

Тогда общие затраты на выпуск продукта определяются соотношением $TC = FC + VC = FC + a \times Q$, где Q — объем выпуска.

- **Однопродуктовые задачи** дают ответ на вопросы из области анализа безубыточности в виде количества произведенного продукта ((2)). Чаще всего CVP-анализ в теории сводится к определению классической точки безубыточности, который показывает, сколько нужно произвести единиц продукции, чтобы покрыть все фиксированные затраты. Как правило, он распространяется и на целевую прибыль, т.е. сводится к определению объема выпуска продукции, обеспечивающего заданную прибыль.
- **Многопродуктовые задачи** дают ответ на те же вопросы в виде выручки (ТК). При этом предполагается неизменность ее структуры, хотя бы в смысле постоянства доли маржинальной прибыли в выручке.

Точки безубыточности

1) Классическая точка безубыточности по количеству единиц продукции предполагает окупаемость общих затрат ($TC = ТК$). Критической считается такая величина объема продаж, при которой компания имеет затраты, равные выручке от реализации всей продукции (т.е. где нет ни прибыли, ни убытка).

В однопродуктовом варианте из этого соотношения непосредственно выводится значение точки безубыточности (Q_0):

$$TR = P \times Q = TC = FC + VC = FC + AVC \times Q \Rightarrow$$

$$Q_6 = \frac{FC}{P - AVC} = \frac{\text{Постоянные затраты}}{\text{Маржинальная прибыль на единицу продукции}} \quad (1)$$

Эта формула господствует в литературе и, собственно, поэтому заслужила название классической точки безубыточности (см. рис. 1).

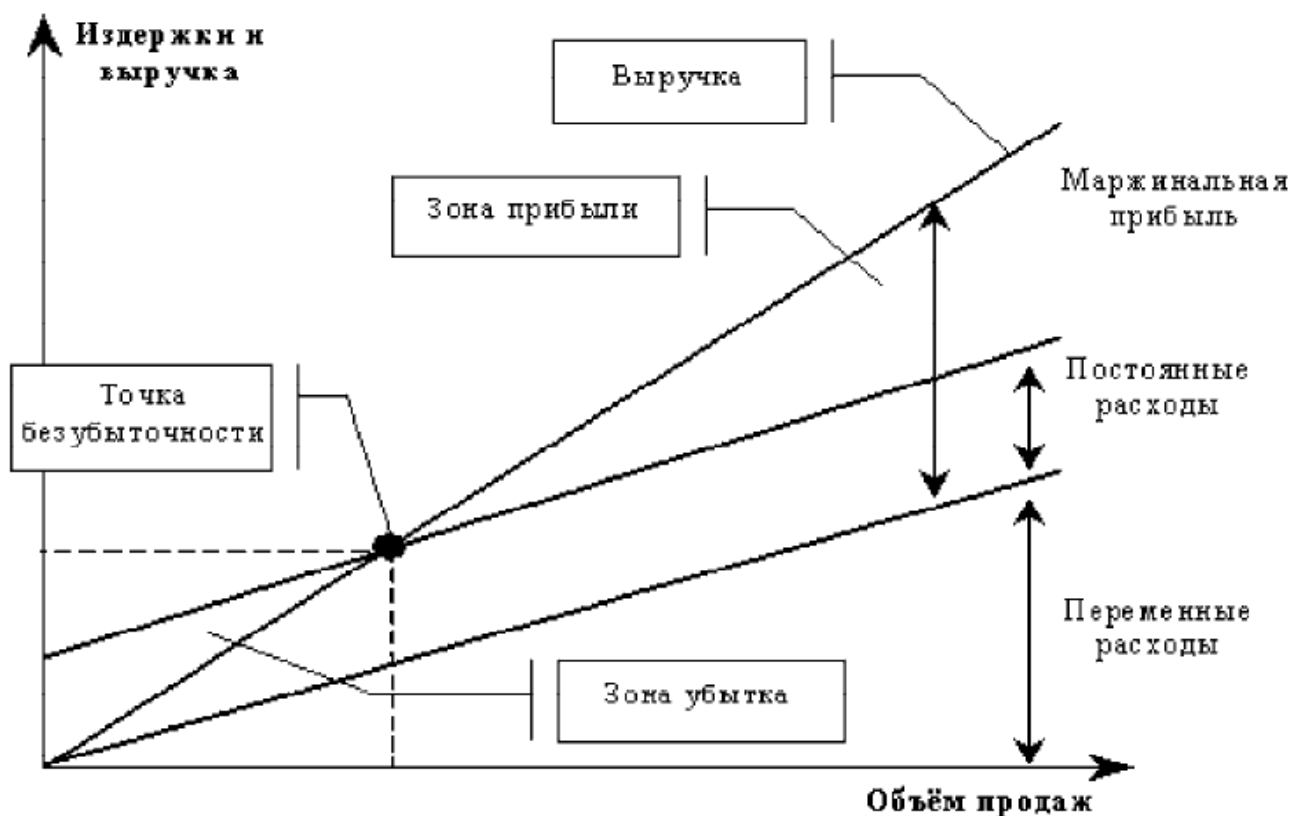


Рис. 1. Классический CVP-анализ поведения затрат, прибыли и объема продаж

Пример расчета классической точки безубыточности по количеству единиц продукции

В Корпорации принимается решение об открытии нескольких магазинов типа «мини-опт». Их характеристики:

- узкая специализация (офисная бумага, преимущественно формата А4)
- малая торговая площадь (помещение до 20 кв.м., либо выносная торговая точка);
- минимальный торговый персонал (до двух человек);
- форма продаж — преимущественно мелкий опт.

Необходимо рассчитать критическую точку при заданных параметрах, приведенных в таблице, для одного магазина (см. табл. 1).

Таблица 1

Параметр	Значение, руб.
Цена за единицу (бумага 80 д/т ² 500 x А4)	224
Переменные расходы на единицу	180
Постоянные расходы (лицензия, аренда помещения, заработная плата торгового персонала), период — месяц.	10000

• Маржинальная прибыль на единицу продукции: $224 - 180 = 44$ руб. Рассчитываем критическую точку по формуле:

• Точка безубыточности = $\frac{\text{Постоянные расходы}}{\text{Маржинальная прибыль на единицу}}$

Получаем: $10000 : 44 = 227,27$.

Чтобы достигнуть критической точки магазину нужно продать в течении месяца 228 пачек бумаги (10 пачек в день), при шести рабочих днях в неделю.

2) Многопродуктовый анализ безубыточности. До сих пор мы предполагали, что выпускается один продукт, но в реальной жизни это незначительный частный случай. Парадоксально, но многопродуктовый случай менее востребован в литературе и тем более на практике. Дело в том, что в этом случае результат анализа безубыточности трудно поддается интерпретации. Для практика он неконкретен, поскольку дает сотни вариантов ответа вместо ясного ориентира для оценки.

Рассмотрим математику этого случая. Ясно, что выручка должна покрыть общие затраты. При этом получаем не одну точку безубыточности, а плоскость в N-мерном пространстве, где N — число видов продукции. Если сделать достаточно корректное и принятое в классическом управленческом учете предположение о постоянстве $AVC_i = V_i$, получаем линейное уравнение:

$$\sum_{i=1}^N (P_i - V_i) \times Q_i = FC. \quad (2)$$

- Точка безубыточности одного продукта при известном выпуске остальных продуктов. Важным частным случаем является нахождение значения выпуска одного продукта (Q_6) при известном выпуске остальных продуктов. Пусть этот известный выпуск дает выручку TR_0 и вызывает затраты VC_0 . Тогда выпуск ключевого продукта, обеспечивающий безубыточное производство, составит:

$$Q_6 = \frac{FC + VC_0 - TR_0}{P - AVC} \quad (3)$$

- Точки безубыточности на основе грубого Absorption Costing. Иногда пользуются логикой Absorption Costing, т.е. присваивая каждому продукту свою долю фиксированных затрат:

$$Q_b^i = \frac{FC_i}{P_i - AVC_i} \quad (4)$$

Произвольность разнесения фиксированных затрат порождает произвольность точек безубыточности. Поэтому классики не рекомендуют пользоваться этим методом.

- Точка безубыточности на основе фиксированных пропорций выпуска (комплектов). Проще всего пояснить этот метод на примере. Допустим, фирма выпускает 2 вида продукции в пропорции 1:2 в штуках. Маржинальные прибыли на единицу продукта, соответственно, равны 3 и 1 евро. Итого на комплект из одной единицы первого продукта и двух единиц второго маржинальная прибыль составит:

$3 + 2 \times 1 = 5$. Чтобы покрыть фиксированные затраты в размере 50 тысяч евро надо $50000 : 5 = 10000$ комплектов. Общая формула точки безубыточности на основе комплектов такова:

$$\text{Безубыточное количество комплектов} = \frac{\text{Фиксированные затраты}}{\text{Маржинальная прибыль комплекта}} \quad (5)$$

- Точки безубыточности на базе развитого Direct Costing. На первом шаге каждому продукту приписываются его собственные (индивидуальные) фиксированные затраты (MFC_i , т.е. цеховые, лицензионные, на продвижение и др.). Их надо покрыть в первую очередь:

$$Q_b^i = \frac{MFC_i}{P_i - AVC_i} \quad (6)$$

Эти точки по логике рассуждений очень похожи на точки маржинальной I переменной безубыточности. К сожалению, оставшиеся неразделимы фиксированные затраты нельзя распределить между продуктами по одной и сбалансированных баз. Если все продукты являются «дойными коровами» такой базой могла бы быть условная маржинальная прибыль (выручка минус переменные затраты и минус собственные фиксированные затраты по каждому продукту). Но поскольку в вопросе о точке безубыточности выпуск неизвестен, ни условная маржинальная прибыль, ни выручка не работают.

На втором шаге придется распределять оставшиеся затраты:

$$NFC = FC - \sum MFC_i$$

Варианты:

- а) поровну, если нет оснований предпочесть какой-то один продукт;
- б) в пропорции плановой выручки, если план продаж сверстан. Естественно делятся только общие фиксированные затраты;
- в) при наличии плана можно вернуться к сбалансированной базе (например, маржинальной прибыли), но уже без части продукции отнесенной на покрытие собственных затрат (MPC_i).

Пример вычисления точек безубыточности на базе развитого Direct Costing.

Допустим, фирма выпускает два вида продукции: «Альфа» и «Бета», продаваемой по цене 9 и 20 тыс. долл. за штуку, соответственно. Средние переменные затраты (AVC) планируются на уровне 4 и 10 тыс. долл., соответственно.

Индивидуальные фиксированные затраты для «Альфы» составили 2000 тыс. долларов за планируемый квартал, а для «Бета» — 8000 тыс. долларов. Оставшиеся фиксированные затраты (NFC) оказались равны 10000 тыс. долларов.

$$q_1 = \frac{2000}{9 - 4} = 400 \quad q_2 = \frac{8000}{20 - 10} = 800$$

- а) при делении неразделенных фиксированных затрат поровну (по 5000 на вид продукции) получаем:

$$Q_1 = q_1 + \frac{5000}{9 - 4} = 400 + 1000 = 1400 \quad Q_2 = q_2 + \frac{5000}{20 - 10} = 800 + 500 = 1300$$

Попробуем определить точки безубыточности разными вариантами. Сначала вычислим покрытие собственных фиксированных затрат:

- б) при делении пропорционально плану надо этот план знать: 2900 и 2175, допустим, в штуках. В качестве базы распределения принимаем выручку за вычетом покрытия собственных фиксированных затрат:

22500 тыс. долларов = 2900 x 9 — 400 x 9 для «Альфы»;

27500 тыс. долларов = 2175 x 20 — 800 x 20 для «Бета».

Итого:

$$Q_1 = q_1 + \frac{1}{9 - 4} \times \frac{22500}{50000} \times 10000 = 400 + 900 = 1300$$

$$Q_2 = q_2 + \frac{1}{20 - 10} \times \frac{27500}{50000} \times 10000 = 800 + 550 = 1350$$

- в) база маржинальной прибыли предполагает, что плановый выпуск уменьшается на величину собственного покрытия (в шт.):

$$2900 - 400 = 2500$$

$$2175 - 800 = 1375$$

Итого:

$$Q_1 = q_1 + \frac{1}{9-4} \times \frac{12500}{26250} \times 10000 = 400 + 952,4 = 1352,4$$

$$Q_2 = q_2 + \frac{1}{20-10} \times \frac{27500}{50000} \times 10000 = 800 + 523,8 = 1323,8$$

Вывод: отклонения в расчетах невелики, поэтому можно использовать любой из предложенных методов в случае примерного равенства объемов продуктов. В противном случае лучше использовать методы Б и В:

Б — для растущих рынков и продуктов;

В — для «дойных коров».

3) Классическая точка безубыточности по выручке — наиболее распространенное приближенное решение многопродуктовой задачи. Предполагается, что структура выручки изменяется незначительно. Задача ставится так: найти такое значение выручки, при котором прибыль обнуляется. Для этого от экономиста требуют коэффициент (k), показывающий долю переменных затрат в выручке. Его найти нетрудно, зная доли переменных затрат в общих затратах и прибыли в выручке. В результате получаем уравнение:

$$TC = FC + VC = FC + k \times TR \Rightarrow TR_{\text{б}} = \frac{FC}{1-k} \quad (7)$$

Например:

- доля переменных затрат в выручке = $9742/16800 = 58\%$;
- фиксированные затраты = 5816 тыс. рублей;
- точка безубыточности = $5816 / (1-0,58) = 13848$ тыс. рублей выручки

В отличие от классической точки безубыточности по количеству единиц продукции здесь следует оговориться относительно точности результатов:

- формула (7) наверняка корректна при неизменной структуре выпуска;
- однако можно сформулировать и менее жесткое условие: неизменность коэффициента k , т.е. доли переменных затрат в выручке.
- Точка безубыточности на основе маржинальной упорядоченности по убыванию. Точка безубыточности смещается влево при использовании упорядоченности продуктов по убыванию маржинальной прибыли.

Рассмотрим этот интересный и редко описываемый эффект на примере. Итак, фирма имеет фиксированные затраты равные 16000 долларов и производит 4 продукта с разной долей маржинальной прибыли в выручке (см. табл. 2).

Таблица 2. Исходные данные для расчета точки безубыточности на основе маржинальной упорядоченности

Продукт	Выручка (ТК) долл.	Маржинальная прибыль (/ОТ), долл.	Доля маржинальной прибыли в выручке
А	20000	12000	0,6
Б	8000	4000	0,5
В	16000	6000	0,375
Г	6000	2000	0,333
Всего	50000	24000	$k = 0,48$

Рассчитаем точку безубыточности по выручке на основе формулы (7):

$$TR_6 = \frac{FC}{1-k} = \frac{16000}{0,52} \approx 30769.$$

Определим ее с учетом того, что сначала будем производить самые рентабельные продукты: А и Б. Их как раз хватит на то, чтобы покрыть фиксированные затраты: $\mu(A) + \mu(B) = 12000 + 4000 = 16000 = FC$. Таким образом, получим оптимистическую оценку точки безубыточности:

$$20000 + 8000 = 28000.$$

Точка безубыточности на основе маржинальной упорядоченности по возрастанию дает пессимистическую оценку. Для иллюстрации используем тот же пример. Продуктов Г, В, Б хватит только на то, чтобы покрыть 12000 долларов, а оставшиеся фиксированные затраты в размере 4000 долларов дает одна треть от выпуска продукта А. То есть пессимистическая оценка точки безубыточности:

$$6000 + 16000 + 8000 + \frac{1}{3} \times 20000 = 36667.$$

Точки безубыточности на основе маржинальной упорядоченности по убыванию и возрастанию в совокупности дают интервал возможных точек безубыточности.

4) Точка 1. LCC-безубыточности. Подход Life Cycle Costing к проблеме затрат и прибыли определяет точку безубыточности как выпуск, окупающий полные затраты с учетом всего срока жизни товара. LCC-подход покушается на прерогативы инвестиционного проектирования. Он кроме фиксированных расходов настаивает и на покрытии инвестиционных затрат.

Пример LCC-анализа

Допустим, консорциум российских фирм вложил 500 млн. долл. в научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки (НИОКР) нового самолета.

Постоянные затраты складываются из 700 млн. долл. на НИОКР (разовые расходы в некотором году), а также из годовых фиксированных расходов в 50 млн. долларов. Переменные затраты на один самолет — 10 млн. долларов. Ожидается, что в год будет производиться 25 самолетов, а на рынке их можно будет продать максимум за 16 млн. долларов. Какое количество самолетов надо продать, чтобы компенсировать все затраты без учета фактора времени (это тоже точка безубыточности, но с учетом чего?) и сколько лет на это уйдет?

Решение: Обозначим неизвестное число лет за Y . Постоянные затраты будут зависеть от числа лет достижения точки безубыточности: $700 + 50 \times Y$. Приравняем общие затраты и выручку за Y лет:

$$700 + 50 \times Y + 25 \times 10 \times Y = 25 \times 16 \times Y.$$

Отсюда $Y = 7$ лет, за которые будет произведено и продано 175 самолетов.

5) Точка маржинальной безубыточности (точка окупаемости дополнительной единицы продукции). При современном сложном производстве далеко не сразу маржинальные затраты (на производство дополнительной единицы продукции) становятся ниже цены. Выпуск,

обеспечивающий безубыточность дополнительной единицы продукции, определяется соотношением:

$$Q_{\text{бм}} : P = MC(Q_{\text{бм}}) \quad (8)$$

Эта точка показывает момент (выпуск), когда компания начинает работать «в плюс», т.е. когда с выпуском еще одной единицы продукции прибыль начнет расти.

К сожалению, никакой более подробной формулы нет. Данное соотношение (8) всегда индивидуально. Тем не менее, рекомендую его к рассмотрению на предмет включения в бизнес-планы. Но не более, чем в пяти процентах случаев оно приходится к месту.

6) Точка безубыточности переменных затрат (точка покрытия переменных затрат):

$$TR = VC \text{ или } P = AVC. \quad (9)$$

Она показывает, что скоро начнется процесс окупаемости постоянных затрат. Это важный показатель как для менеджеров, «затеявших» новый продукт, так и для собственников. Однако и здесь никакой более вразумительной формулы для вычислений нет. Причина та же: соотношение

(9) всегда индивидуально.

Анализ безубыточности (маржинальный анализ)

1. Многокомпонентный анализ безубыточности

А. На основе использования Отчета о финансовых результатах

№	Показатели ОФР	Код строки
1	Выручка	2110
2	Себестоимость продаж	2120
3	Валовая прибыль (убыток)	2100
4	Коммерческие расходы	2210
5	Управленческие расходы	2220
6	Прибыль (убыток) от продаж	2200
7	Доходы от участия в других организациях	2310
8	Проценты к получению	2320
9	Проценты к уплате	2330
10	Прочие доходы	2340
11	Прочие расходы	2350
12	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300
13	Текущий налог на прибыль	2410
14	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421
15	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430
16	Изменение отложенных налоговых активов	2450
17	Прочие	2460
18	Чистая прибыль (убыток)	2400

Используются в маргинальном анализе

Не используются в маргинальном анализе

1. Себестоимость продаж (код 2120) + Коммерческие расходы (код 2210) + Управленческие расходы (код 2220) = Затраты основного вида деятельности

2. Себестоимость продаж (код 2120) рассматривается как **переменные** расходы

3. Коммерческие расходы (код 2210) + Управленческие расходы (код 2220) – рассматриваются как **постоянные** расходы

4. Валовая прибыль (убыток) (код 2100) – рассматривается как **маржинальный доход** (убыток)

В таблице представлена методика расчета показателей маржинального анализа (анализа безубыточности) на основе показателей ОФР.

№	показатели	предыд.	отчетный	%
---	------------	---------	----------	---

		год	год	прироста
1	Выручка, тыс.р. (код 2110)			
2	Переменные затраты, тыс.р. (себестоимость продаж, код 2120)			
3	Постоянные затраты, тыс.р. (Коммерческие расходы (код 2210) + Управленческие расходы (код 2220))			
4	Маржинальный доход, тыс.р. (Выручка код 2110 (п.1) - Переменные затраты (п.2))			
5	Прибыль (убыток) от продаж, тыс.р. (код 2200)			
6	Рентабельность продаж,% (5/1)*100%			
7	Рентабельность затрат,% (5/ (2+3))*100%			
8	Доля маржинального дохода в выручке, % (4/1)*100%			
9	Порог прибыли (выручка в точке безубыточности), тыс.р. (3/8 (в отн.виде))			
10	Запас финансовой прочности (устойчивости), тыс.р. (1 - 9)			
11	Запас финансовой прочности, % (зона прибыли) (10/1)*100%			
12	Зона убытков% (100% - ЗФП,% (п.11))			
13	Операционный рычаг, усл.ед (3/2)			
14	Уровень операционного рычага (по прибыли и маржинальному доходу), (% прироста МД (4) / % прироста прибыли (5))	х	х	

Б. На основе показателей ассортимента (номенклатурного) выпуска

Цех полуфабрикатов производит продукцию: А, Б, С. (кг)

Оценить уровень безубыточности каждого вида продукции и в целом, по производству по методике многокомпонентного анализа

№	показатели	А	Б	В	итого
1	Объем продаж, кг				$\sum =$
2	Цена продажи продукции, руб./кг				х
3	Выручка, тыс.р. (1*2)				
4	Удельный вес ассортимента в общем выпуске,% (рассчитывать по п.1)				100
5	Переменные затраты на 1 кг продукции, руб / кг				х
6	Удельный маржинальный доход, руб (2-5)				х
7	Переменные затраты, тыс.р. (1*5)				$\sum =$
8	Маржинальный доход, тыс.р. (3-7)				

9	Доля маржинального дохода в выручке, % (8/3)*100%				Средняя доля маржинального дохода (простая средняя) $\bar{\alpha}_{\text{МД}} =$
10	Постоянные затраты, тыс.р.				
11	Себестоимость продаж, тыс.р. (7 итого+10)				
12	Прибыль, тыс.р. (3 итого - 11)				
13	Рентабельность,% (12/3итого)*100%				
14	Порог прибыли, тыс.р.				$\sum \text{ПП} =$
15	Объем безубыточности, кГ				
16	Запас финансовой прочности, тыс.р. (3-7)				
17	Запас финансовой прочности, % (зона прибыли) (16/3)*100%				
18	Зона убытков% (100% - ЗФП,%)				

1. Расчет п.15

$$\text{Объем безубыточности } i, \text{ кГ} = \frac{\text{Постоянные затраты(п.10)} * \alpha_i(\text{п.4}_i)}{\bar{\text{МД}} \text{ на 1 кГ}}$$

Для расчета по данной формуле необходимо рассчитать средний маржинальный доход на 1кГ.

$$\bar{\text{МД}} \text{ на 1 кГ} = \frac{\sum \text{Удельный маржинальный доход } i * \text{выручка } i}{\text{выручка итого}}$$