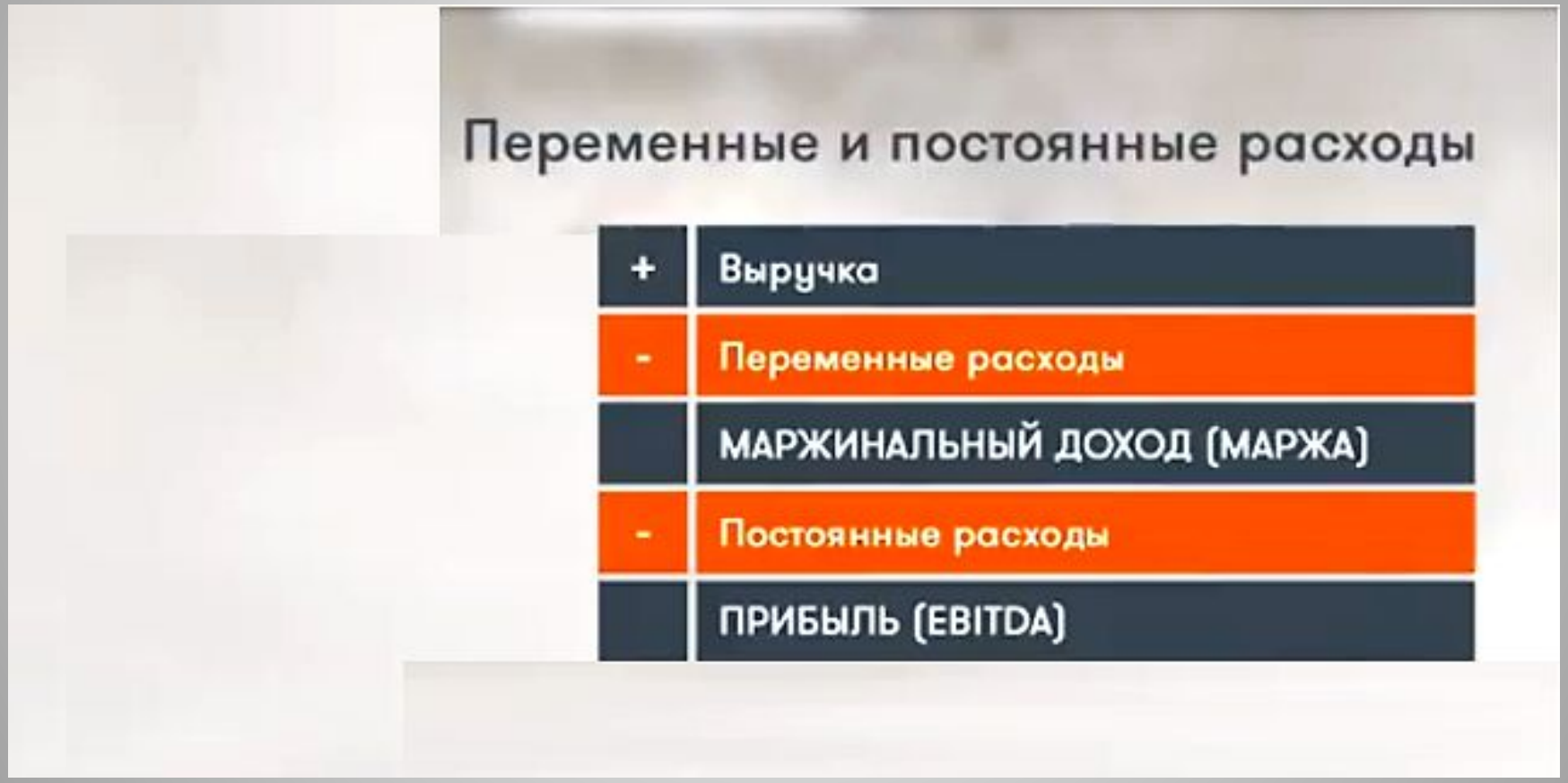
Финансовый учет

38.03.05 Бизнесинформатика,
№304

3.0

Расходы – переменные и постоянные.
Маржинальность, расчёт точки безубыточности.
EBITDA. Операционный денежный поток.

3.1


Переменные и постоянные расходы
+
Выручка
-
Переменные расходы
МАРЖИНАЛЬНЫЙ ДОХОД (МАРЖА)
-
Постоянные расходы
ПРИБЫЛЬ (EBITDA)

3.2

Переменные и постоянные расходы

- Переменные расходы – изменяются с изменением объема производства или объемом оказанных услуг

- Постоянные расходы – не изменяются с изменением объемов производства или объема оказанных услуг

3.3

Точка безубыточности

- Точка безубыточности (ТБУ) – объём выручки, который покрывает все операционные расходы
- Прибыль в ТБУ равна нулю

3.4

- Чтобы рассчитать ТБУ необходимо знать:
  – маржинальность бизнеса
  – размер постоянных расходов

3.5

Маржинальность

$$\text{Маржа\%} = \frac{\text{Цена Реализации} - \text{Закупочная Цена}}{\text{Цена Реализации}} \times 100\%$$

$$\text{Маржинальность} = \frac{\text{Выручка} - \text{Переменные расходы}}{\text{Выручка}} \times 100\%$$

3.6

Пример расчёта маржинальности

$$\text{Маржа\%} = \frac{\text{Цена Реализации} - \text{Закупочная Цена}}{\text{Цена Реализации}} \times 100\%$$

Покупаем помидоры за 120 руб./кг
Продаём за 200 руб./кг

Маржа% = (200-120)/200 = 40%

3.7

Пример расчёта маржинальности

$$\text{Маржа\%} = \frac{\text{Цена Реализации} - \text{Закупочная Цена}}{\text{Цена Реализации}} \times 100\%$$

Покупаем помидоры за 120 руб./кг
Продаём за 200 руб./кг

Маржа% = (200-120)/200 = 40%

* Маржа% = Маржинальность в случае, если мы продаем продукты одного вида

YouTube

3.8

Расчет точки безубыточности

$$\text{ТБУ (руб.)} = \frac{\text{Постоянные расходы (руб.)}}{\text{Маржинальность (\%)}}$$

3.9

Пример расчёта ТБУ

$$\text{ТБУ (руб.)} = \frac{\text{Постоянные расходы (руб.)}}{\text{Маржинальность (\%)}}$$

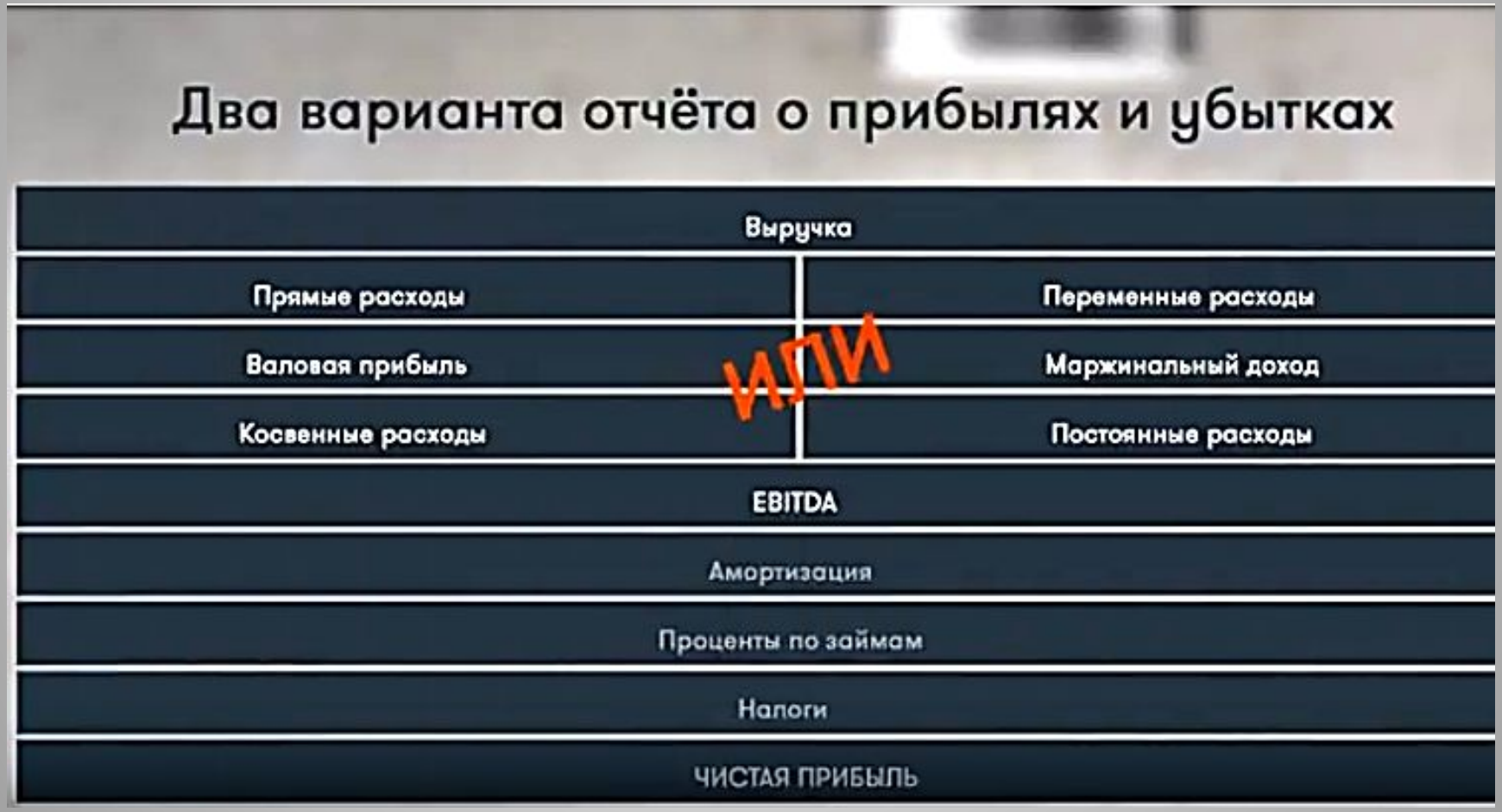
Например:

Постоянные расходы на аренду торгового места, склада и зарплату продавцу помидоров – 160 тыс. руб. в месяц
Маржинальность – 40%

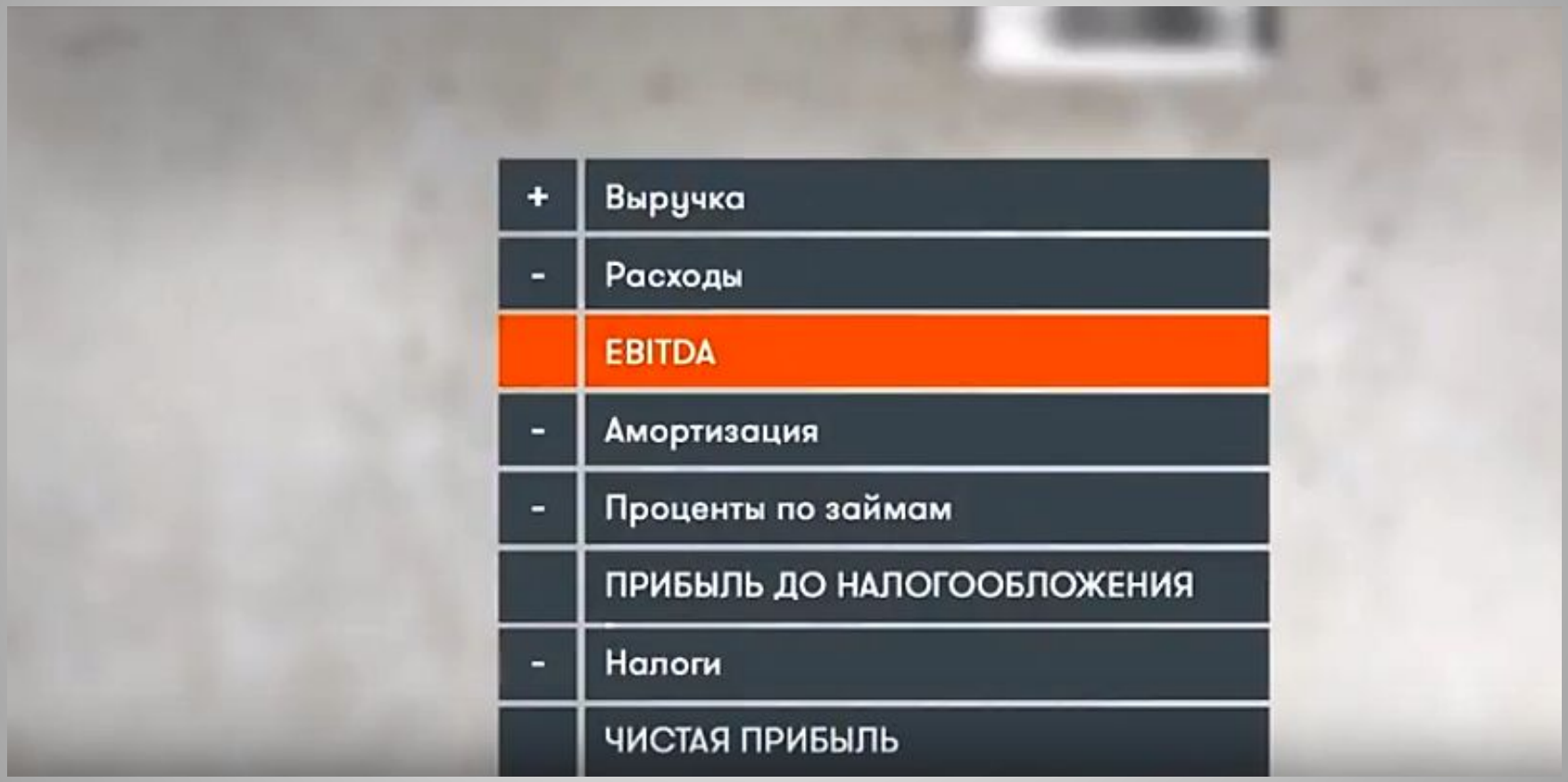
ТБУ = 160/40% = 400 тыс.руб./мес.

* Маржа% = Маржинальность в случае, если мы продаем продукты одного вида

3.10


Два варианта отчёта о прибылях и убытках
Выручка
Прямые расходы
Переменные расходы
Валовая прибыль
или
Маржинальный доход
Косвенные расходы
Постоянные расходы
EBITDA
Амортизация
Проценты по займам
Налоги
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ

3.11


+ Выручка
- Расходы
EBITDA
- Амортизация
- Проценты по займам
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ
- Налоги
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ

3.12

EBITDA и OCF

EBITDA (Earnings before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)
Прибыль до вычета расходов по выплате процентов и налогов, переоценки активов и начисления амортизации

3.13

OCF (Operating Cash Flow) – операционный денежный поток

Если не возникает оборотного капитала (Запасов, Дебиторской задолженности, Кредиторской задолженности),
то:

EBITDA = OCF

3.14

Что такое «маржа»?

1. Разница между выручкой и прибылью
2. Разница между ценой реализации и закупочной ценой
3. Разница между выручкой и расходами

Постоянные расходы составляют 120 тысяч рублей в месяц. При этом маржинальность бизнеса составляет 30 %. Чему должна быть равна выручка, чтобы она покрывала все операционные расходы (чтобы Вы работали без убытка)?

1. Данных не достаточно
2. 800 000 рублей
3. 400 000 рублей