

## 2.4. СОСТАВЛЕНИЕ АНАЛИТИЧЕСКОГО БАЛАНСА И ОТЧЕТА О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

Федяинов А.И., аспирант кафедры «Маркетинг и реклама»

*Омский государственный университет им. Ф.М. Достоевского*

В статье раскрывается проблема недостатка в специальной и научной литературе информации о необходимости и порядке составления аналитических форм отчетности. Автором, на основе личного опыта анализа отчетности малых, средних и крупных организаций, предложены различные варианты корректировок, используемых при подготовке аналитического баланса и отчета о прибылях и убытках.

В экономической литературе при описании процедуры анализа финансово-хозяйственной деятельности основное внимание уделяется набору коэффициентов, используемых для определения финансовой устойчивости, рентабельности, ликвидности и эффективности, даются обзоры рейтинговых, скорринговых и других различных балльных методик [3, 5]. Гораздо реже встречается анализ искажений данных бухгалтерской отчетности, рекомендации по составлению аналитической отчетности [1, 2, 4].

Источниками информации для проведения финансового анализа являются ф. №1 «Бухгалтерский баланс», ф. №2 «Отчет о прибылях и убытках», ф. №3 «Отчет о движении капитала», ф. №4 «Отчет о движении денежных средств», ф. №5 «Приложение к бухгалтерскому балансу», пояснительная записка к отчетности. На практике аналитик часто сталкивается с отклонениями от принятых правил составления бухгалтерской отчетности или различием между экономической сутью тех или иных операций, формирующих бухгалтерскую отчетность, и их формальным отображением. В связи с этим он должен хорошо разбираться в бухгалтерском и налоговом учете, уметь составлять аналитический баланс и отчет о прибылях и убытках.

В процессе подготовки отчетности к анализу осуществляются следующие корректировки бухгалтерского баланса:

- уточнение реальной стоимости основных средств компании, т.к. зачастую их реальная рыночная стоимость, в разы превышает остаточную стоимость, отражаемую в балансе (ф. №1, стр. 120). Данная корректировка предполагает изменение стоимости соответствующей статьи активов компании и ее собственных средств на одинаковую величину;
- разделение дебиторской задолженности на дебиторскую задолженность покупателей (используется для анализа оборачиваемости, характеризует действующие условия расчетов с покупателями), авансы поставщикам за товары и услуги (переносится в состав запасов) и прочую дебиторскую задолженность. В состав прочей дебиторской задолженности часто могут попадать займы, выданные собственникам организации, связанным лицам, или средства, предоставленные зависимым организациям;
- перенос долгосрочной дебиторской задолженности из состава оборотных активов во внеоборотные активы (например, в строку «Прочие внеоборотные активы»). Это связано с тем, что в аналитическом балансе раздел 2 должен включать только достаточно ликвидные активы, которые могут принять денежную форму в течение 12 месяцев;
- определение реальности взыскания дебиторской задолженности и исключение из состава активов безнадежной задолженности. Нередко встречается ситуация, когда часть дебиторской задолженности давно просрочена и дебитор не имеет возможности отвечать по своим обязательствам, или часть дебиторской задолженности приходится на свя-

- занные компании и практически может быть не возвращена, т.е. представлять собой заем связанной компании;
- определение реальной стоимости финансовых вложений, как краткосрочных, так и долгосрочных. В стр. 140 и 250 ф. №1 могут отражаться предоставленные клиентом займы, вложения в ценные бумаги и доли в уставных капиталах других компаний по стоимости, существенно отличающейся от их рыночной цены;
- учет отложенных налоговых активов. Фактически данная величина в составе активов отражает накопленные, но не признанные расходы, то есть эта сумма, увеличивающая налоговые платежи и уменьшающая чистую прибыль, будет частями списываться в Отчет о прибылях и убытках. В аналитических целях данная строка может быть вычеркнута из активов и на соответствующую сумму должен быть уменьшен собственный капитал компании;
- преобразования отчетности касаются также пассивов баланса. Задолженность перед участниками по выплате доходов, отложенные налоговые обязательства, доходы будущих периодов и резервы предстоящих расходов переносятся в раздел 3, т.е. данные статьи должны учитываться в составе собственных средств;
- займы и кредиты, отражаемые в составе краткосрочных и долгосрочных обязательств, должны учитывать реальный срок их возврата по действующим договорам. Так, если на компанию открыт кредитный лимит сроком на три года, в рамках которого выдаются отдельные транши сроком до 12 месяцев (в бухгалтерском учете отражаются в составе краткосрочных обязательств), то данная задолженность может быть перенесена в состав долгосрочных обязательств, так как реальный возврат средств произойдет только через три года. В то же время компания, получившая кредит сроком на два года с условием ежемесячного гашения основного долга равными частями, в бухгалтерской отчетности будет отражать всю задолженность в составе долгосрочных обязательств, часть которой, подлежащая погашению в течение 12 месяцев с отчетной даты, в аналитическом балансе должна отражаться по стр. 610 (краткосрочные займы и кредиты);
- учет забалансовых обязательств по лизинговым договорам, что предполагает увеличение внеоборотных активов на рыночную стоимость предмета лизинга и пассивов на остаток задолженности по лизинговым платежам.

Рассмотрим конкретные примеры корректировок бухгалтерских балансов и определим группы показателей, изменяющихся в результате составления аналитических балансов.

### Пример 1

В банк предоставлена отчетность ООО «Дом быта «Омский»» на 1 января 2008 г. (табл. 1).

Таблица 1

#### БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ООО «ДОМ БЫТА «ОМСКИЙ» ПО СОСТОЯНИЮ НА 1 ЯНВАРЯ 2008 г.

Статья баланса	Тыс. руб.
Баланс	119 800
Основные средства	25 000
Незавершенное строительство	5 000
Итого по разделу 1	30 000
Итого по разделу 2	89 800
Уставный капитал	10
Нераспределенная прибыль	-6 210
Итого по разделу 3	-6 200
Итого по разделу 4	20 000
Итого по разделу 5	106 000

Валюта баланса на отчетную дату составила 119 800 тыс. руб., внеоборотные активы – 30 тыс. руб., оборотные активы – 89 800 тыс. руб. В составе внеоборотных активов находятся основные средства стоимостью 25 тыс. руб. (торговые помещения в центре города, площадь – 800 кв. м) и незавершенное строительство (достоенные, но еще не

Таблица 3

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ООО «АУДИТСЕРВИС»  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 1 ЯНВАРЯ 2009 г.**

Статья баланса	Тыс. руб.
Баланс	197 000
Итого по разделу 1	5 000
Итого по разделу 2	192 000
Уставный капитал	10
Нераспределенная прибыль	22 490
Итого по разделу 3	22 500
Долгосрочные займы и кредиты	46 000
Отложенные налоговые обязательства	33 500
Итого по разделу 4	79 500
Краткосрочные займы и кредиты	14 000
Кредиторская задолженность	79 000
Резервы предстоящих расходов	2 000
Итого по разделу 5	95 000

Валюта баланса составляет 197 млн. руб., активы представлены большей частью оборотными средствами – 192 млн. руб. (97,5% совокупных активов), в том числе запасы («незавершенное производство» – расходы по уже ведущимся аудиторским проектам) – 80 млн. руб., краткосрочная дебиторская задолженность – 65 млн. руб. Пассивы сформированы за счет собственных средств компании – 22,5 млн. руб. (11,4% совокупных пассивов), долгосрочных обязательств – 79,5 млн. руб. (40,35% пассивов), краткосрочных обязательств – 95 млн. руб. (48,25% пассивов). При стандартном подходе к расчету финансовых коэффициентов, основанному на данных официальной отчетности, получим следующие значения финансовых коэффициентов:

- коэффициент автономии составил 25,80%;
- коэффициент финансовой устойчивости – 37,57%.

Полученный аналитический баланс приведен в табл. 2.

Таблица 2

**АНАЛИТИЧЕСКИЙ БАЛАНС ООО «ДОМ БЫТА  
«ОМСКИЙ» ПО СОСТОЯНИЮ НА 1 ЯНВАРЯ 2008 г.**

Статья баланса	Тыс. руб.
Баланс	169 800
Основные средства	60 000
Незавершенное строительство	20 000
Итого по разделу 1	80 000
Итого по разделу 2	89 800
Уставный капитал	10
Нераспределенная прибыль	43 790
Итого по разделу 3	43 800
Итого по разделу 4	20 000
Итого по разделу 5	106 000

Таким образом, данная корректировка приводит к увеличению валюты баланса, статьи основных средств, собственного капитала и улучшает показатели финансовой устойчивости. Проведенные изменения не оказывают влияния на значения показателей группы ликвидности, среди показателей активности ухудшается значение коэффициента общей оборачиваемости средств, из всех показателей рентабельности изменения касаются коэффициента рентабельности активов, его значение уменьшится.

Проблема оценки реальной рыночной стоимости недвижимости стала возникать с 2006 г., когда стоимость отдельных объектов увеличилась на 60-100% за 12 месяцев, со 2-й половины 2008 г. вследствие глобального экономического кризиса ситуация кардинально изменилась и рыночная стоимость недвижимости снизилась на 25-40%.

**Пример 2**

Проводится анализ финансовой устойчивости аудиторской компании ООО «АудитСервис» по данным отчетности на 1 января 2009 г., указанным в табл. 3.

Таблица 4

**АНАЛИТИЧЕСКИЙ БАЛАНС ООО «АУДИТСЕРВИС»  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 1 ЯНВАРЯ 2009 г.**

Статья баланса	Тыс. руб.
Баланс	197 000
Итого по разделу 1	5 000
Итого по разделу 2	192 000
Уставный капитал	10
Нераспределенная прибыль	57 990
Итого по разделу 3	58 000
Долгосрочные займы и кредиты	10 000
Отложенные налоговые обязательства	0
Итого по разделу 4	10 000
Краткосрочные займы и кредиты	50 000
Кредиторская задолженность	79 000
Резервы предстоящих расходов	0
Итого по разделу 5	129 000

Допустим, компания получила средства на осуществление финансовых вложений, при этом по условиям кредит-

Таблица 5

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ  
ООО «ЛЕКАРЬ» ЗА 2008 г.

ного договора возврат основного долга осуществляется ежемесячно равными частями по 3 млн. руб. Это означает, что в течение 12 месяцев после отчетной даты (за 2009 г.) заемщик должен будет вернуть 36 млн. руб. В аналитическом балансе эта сумма переносится из состава долгосрочных кредитов и займов в краткосрочные. Полученный аналитический баланс ООО «АудитСервис» представлен в табл. 4.

После отражения результатов корректировок в аналитическом балансе рассчитаем коэффициенты. Коэффициент автономии увеличится с 11,42% до 29,44%, коэффициент финансовой устойчивости сократится до 34,52%, коэффициент общей ликвидности также уменьшится до 1,4.

Таким образом, корректировки пассивов связанные с исключением из состава обязательств отложенных налоговых обязательств, доходов будущих периодов и резервов предстоящих расходов положительно сказываются на показателях финансовой устойчивости, в частности коэффициенте автономии. Корректировки долгосрочных обязательств, учитывающие необходимость гашения их части в краткосрочном периоде, снижают финансовую устойчивость и ухудшают значения показателей ликвидности.

Корректировки официальной бухгалтерской отчетности затрагивают не только бухгалтерский баланс, но и отчет о прибылях и убытках. В аналитических целях проводятся следующие корректировки:

- перенос части прочих расходов в состав себестоимости, коммерческих или управленческих расходов;
- учет расходов из чистой прибыли в составе прочих или текущих (себестоимость, коммерческие или управленческие) расходов;
- учет снижения стоимости активов в составе прочих доходов и расходов (обесценение основных средств, финансовых вложений, списание безнадежной дебиторской задолженности);
- учет доли выручки, оплаченной денежными средствами;
- выделение амортизации и прочих неденежных расходов (курсовые разницы, сформированные резервы предстоящих расходов, списанные суммы дебиторской задолженности, обесценение финансовых вложений и прочих активов).

Вышеуказанные корректировки могут проводиться как при составлении аналитического отчета о прибылях и убытках, так и при расчете отдельных коэффициентов. Составление аналитического отчета о прибылях и убытках предполагает перегруппировку расходов таким образом, чтобы все расходы, связанные с ведением текущей (основной) деятельности отражались в составе себестоимости, коммерческих или управленческих расходах, что на практике часто требует переноса части прочих расходов в расходы по текущей деятельности.

Также при корректировке отчета о прибылях и убытках необходимо учитывать возможные расходы, осуществляемые за счет чистой прибыли или собственных средств. На практике часто можно увидеть ситуацию, когда по ф. №2 компанией получена чистая прибыль, а раздел 3 (собственные средства) бухгалтерского баланса наоборот уменьшился (сократилась величина накопленной чистой прибыли). Такие отклонения могут объясняться затратами компании, которые осуществляются за счет чистой прибыли. Данные затраты должны быть отражены либо в составе текущих расходов по основной деятельности (себестоимость, коммерческие или управленческие расходы), либо в прочих расходах (потребление части прибыли собственниками). Итогом корректировок станет выравнивание результатов деятельности за отчетный период (убыток или прибыль в аналитическом отчете о прибылях и убытках) и изменений раздела 3 бухгалтерского баланса (собственные средства), они должны быть равны друг другу.

**Пример 3**

Рассмотрим влияние на расчет финансовых коэффициентов аналитических корректировок отчета о прибылях и убытках на примере отчетности сети аптек ООО «Лекарь» представлен в табл. 5.

Статья отчета о прибылях и убытках	Тыс. руб.
Выручка	75 000
Себестоимость	57 000
Валовая выручка	18 000
Коммерческие расходы	2 100
Управленческие расходы	6 000
Прибыль от продаж	9 900
Процентные доходы	0
Процентные расходы	600
Прочие доходы	1 300
Прочие расходы	7 800
• оплата услуг по аренде персонала	6 000
• расходы на ремонт	1 800
Прибыль до налогообложения	2 800
Налог на прибыль	700
Чистая прибыль	2 100

По данным за 2008 г. компанией получена выручка в размере 75 млн. руб., прибыль от продаж составила 9,9 млн. руб., чистая прибыль – 2,1 млн. руб. Полученная за анализируемый период прибыль была полностью направлена на развитие бизнеса, что отразилось в увеличении собственных средств компании на соответствующую сумму. При анализе официальной отчетности делается вывод о стабильном или хорошем финансовом состоянии компании, что подтверждается следующими показателями:

- доля прибыли от продаж в выручке – 13,2%;
- доля чистой прибыли в выручке – 2,8%;
- рентабельность активов по чистой прибыли – 3,65%.

Однако, после рассмотрения расшифровок выясняется, что в составе прочих расходов (7,8 млн. руб.) отражаются расходы по аренде персонала в размере 6 млн. руб. Персонал арендуется у Индивидуального предпринимателя, для которого данный вид услуг является единственным видом деятельности, а ООО «Лекарь» – единственным контрагентом. Фактически данный индивидуальный предприниматель является связанным хозяйственным субъектом с ООО «Лекарь» и создан для оптимизации налогообложения. Кроме того, на основе расшифровок дебиторской задолженности (табл.6) определяется, что ООО «Лекарь» имеет дебиторскую задолженность того же индивидуального предпринимателя, не планируемую к возврату, в размере 4 млн. руб.

Таблица 6

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ООО «ЛЕКАРЬ»

Статья баланса	Тыс. руб.	
	1 января 2008 г.	1 января 2009 г.
Баланс	55 000	60 000
I. Внеоборотные активы	30 000	28 000
II. Оборотные активы	25 000	32 000
В т.ч. безнадежная дебиторская задолженность	-	4 000
III. Капитал и резервы	32 500	34 600
IV. Долгосрочные обязательства	4 500	5 000
V. Краткосрочные обязательства	18 000	20 400

Данная задолженность возникла в связи с тем, что часть заработной платы сотрудникам аптек выплачивается неофициально, в связи с чем, средства, полученные от текущей деятельности, сначала переводятся в форме возникновения дебиторской задолженности (предоплата за услуги) с ООО «Лекарь» на связанного индивидуального предпринимателя, а затем выплачиваются сотрудникам в конвертах (в результате компания экономит на едином социальном налоге). При составлении аналитической отчетности эти особенности хозяйственной деятельности должны быть учтены.

- Во-первых, в отчете о прибылях и убытках сумма расходов на аренду персонала (6 млн. руб.) должна перейти из состава прочих расходов в управленческие расходы.
- Во-вторых безнадежная дебиторская задолженность (4 млн. руб.), фактически представляющая собой расходы по оплате труда, должна быть также добавлена в управленческие расходы.

Таким образом, управленческие расходы увеличатся на 10 млн. руб., что отразится в получении убытка от продаж в размере 100 тыс. руб. и чистого убытка за 2008 г. – 1,9 млн. руб. Одновременно с корректировкой отчета о прибылях и убытках должен быть изменен аналитический баланс, в котором из состава активов должна быть исключена безнадежная дебиторская задолженность и на соответствующую сумму уменьшен собственный капитал (табл. 7).

Таблица 7

## АНАЛИТИЧЕСКИЙ БАЛАНС ООО «ЛЕКАРЬ»

Статья баланса	Тыс. руб.	
	1 января 2008 г.	1 января 2009 г.
Баланс	55 000	56 000
I. Внеоборотные активы	30 000	28 000
II. Оборотные активы	25 000	28 000
В т.ч. Безнадежная дебиторская задолженность	0	0
III. Капитал и резервы	32 500	30 600
IV. Долгосрочные обязательства	4 500	5 000
V. Краткосрочные обязательства	18 000	20 400

Проведенные преобразования скажутся на рассчитываемых коэффициентах следующим образом:

- доля прибыли от продаж составит отрицательную величину – 0,13%;
- доля чистой прибыли (убытка) в выручке – 2,53%;
- рентабельность активов также станет отрицательной –3,42%.

В итоге, после составления аналитической отчетности делается вывод об убыточности текущей деятельности компании и ее плохом финансовом положении. Полученный аналитический отчет о прибылях и убытках указан в табл. 8.

Таблица 8

## АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ООО «ЛЕКАРЬ ЗА 2008 г.

Статья отчета о прибылях и убытках	Тыс. руб.
Выручка	75 000
Себестоимость	57 000
Валовая выручка	18 000
Коммерческие расходы	2 100
Управленческие расходы	16 000
Прибыль от продаж	-100
Процентные доходы	0
Процентные расходы	600
Прочие доходы	1 300
Прочие расходы	1 800
Прибыль до налогообложения	-1 200
Налог на прибыль	700
Чистая прибыль	-1 900

Дополнительные корректировки отчета о прибылях и убытках могут потребоваться в случае признания аналитиком потери или наоборот увеличения стоимости части активов. Такая ситуация может возникнуть когда остаточная стоимость основных средств, представленная в бухгалтерской отчетности, сильно отличается от их рыночной оценки. Эта разница в стоимости активов отражается в аналитическом балансе по строке «основные средства» и строкам «Нераспределенная прибыль» или «Добавочный капитал» раздела 3, в аналитическом отчете о прибылях и убытках эта сумма может быть отражена в составе прочих доходов и расходов. Или возможен другой случай, часто встречающийся на практике, когда компания в официальной отчетности не отражает наличие проблемной или безнадежной дебиторской задолженности, которая имеется ре-

ально и оказывает влияние на результаты проводимого анализа. Аналитик, работающий с отчетностью компании, должен правильно оценить объемы безнадежной дебиторской задолженности и при составлении аналитического баланса устранить эту сумму из состава активов (в пассиве уменьшится собственный капитал), а в аналитическом отчете о прибылях и убытках включить ее в состав прочих расходов.

Таким образом, аналитик должен в обязательном порядке иметь все расшифровки к отчетности предприятия (бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках), сведения о текущей рыночной стоимости активов (либо уметь оценить ее самостоятельно) и знать отраслевые особенности ведения бизнеса, оказывающие влияние на уровень доходов и расходов компании, а также структуру ее активов и пассивов. Осуществление данных процедур корректировки официальной отчетности (переоценка активов, учет лизингового имущества, корректировка строк ф. №2 и др.) необходимо для составления аналитического баланса и отчета о прибылях и убытках компании, которые более полно отвечают требованиям к используемой отчетности (ориентировка на рыночную стоимость активов, разграничение обязательств и собственных средств) и в дальнейшем могут использоваться для анализа финансово-хозяйственной деятельности.

## Литература

1. Валеева Ю.С. Диагностика производственно-финансового потенциала промышленного предприятия [Текст] / Ю.С. Валеева, И.С. Исаева // Экономический анализ: теория и практика. – 2007. – №1. – С. 38-43.
2. Иванов А.П. Анализ показателей экономической эффективности компаний в рыночной среде [Текст] / А.П. Иванов, Ю.Н. Быкова // Экономический анализ: теория и практика. – 2006. – №12. – С.8-14.
3. Теория экономического анализа [Текст] : учеб. / под ред. М.И. Баканова. – 5-е изд., перераб. и доп. – М. : Финансы и статистика, 2005. – 536 с.
4. Шушкин М.А., Забаева М.Н. Оценки конкурентоспособности предприятия с дивизиональной структурой управления [Текст] / М.А. Шушкин, М.Н. Забаева // Менеджмент в России и за рубежом. – 2006. – №1. – С. 58-63.
5. Экономический анализ хозяйственной деятельности [Текст] : учеб. пособие / Э.А. Маркарян, Г.П. Герасименко, С.Э. Маркарян. – М. : КНОРУС, 2008. – 552 с.

## Ключевые слова

Экономический анализ; аналитическая отчетность; корректировки бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках; финансовые показатели; рыночная стоимость активов; дебиторская задолженность; собственный капитал; обязательства компании; текущие расходы; чистая прибыль.

Федяинов Алексей Игоревич

## РЕЦЕНЗИЯ

В статье А.И. Федяинова раскрывается проблема необходимости составления аналитической отчетности, служащей основой для дальнейшего анализа финансово-хозяйственной деятельности.

Актуальность данной статьи подтверждается потребностью со стороны аналитиков в рекомендациях по корректировке официальной бухгалтерской отчетности, которая далеко не всегда отражает хозяйственные операции в соответствии с экономической сутью и часто не позволяет сделать верные аналитические выводы.

Автором, на основе личного опыта анализа хозяйственной деятельности организаций, предложены конкретные варианты корректировок бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках, необходимые для составления аналитической отчетности компании, используемой в дальнейшем в целях анализа.

Научная статья А.И. Федяинова «Составление аналитического баланса и отчета о прибылях и убытках» соответствует всем требованиям, предъявляемым к работам такого рода. Данная статья может быть рекомендована к публикации.

Ковалев А.И., д.э.н., профессор, заведующий кафедрой «Маркетинг и реклама» Омского государственного университета им Ф.М. Достоевского

## 2.4. DRAWING UP OF ANALITICAL BALANCE SHEET AND PROFIT AND LOSS STATEMENT

A.I. Fedyainov, Graduate Student of Chair  
«Marketing and Advertisement»

*Omsk State University of F.M.Dostoevskii*

The problem of lack of information in special and scientific literature about necessity and order of drawing up analytical forms of statements is presented in the article. The author on the basis of personal experience of analyze statements of small, middle and large companies offers different variants of updatings used in preparation analytical Balance Sheet and Profit and Loss Statement.

### Literature

1. U.S. Valeevava, I.S. Isaeva. Diagnostics of industrial-financial potential of industrial enterprise // The economic analysis: theory and practice. – 2007. – №1 (82). – p 38-43.
2. A.P.Ivanov, U.N. Bikova. The analysis of indicators of economic efficiency of companies in market environment // The economic analysis: theory and practice. – 2006. – №12(69). – p 8-14.
3. The theory of economic analyze: studying manual / M.I. Bakanov. – M.: Finance and statistic, 2005. – p 536.
4. M.A. Shushkin, M.N. Zabaeva. The estimation of competitiveness of company with divisional management structure // Management in Russia and abroad. – 2006. – №1. – p 58-63.
5. The economic analysis of business activity: studying manual / E.A. Markarian, G.P. Gerasimenko, S.E. Markarian. – M.: KNORUS, 2008. – p 552.

### Keywords

The economic analysis; analytical statements; changes of Balance Sheet and Profit and Loss Statement; financial indicators; market estimation of assets; receivables; equity; company's liabilities; operational costs; net profit.