

О ПРОБЛЕМАХ ОЦЕНКИ ПРИБЫЛИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Г.Г. Серебренников

ГОУ ВПО «Тамбовский государственный технический университет», г. Тамбов

Рецензент О.В. Воронкова

Ключевые слова и фразы: бухгалтерская прибыль; капитализация затрат; налогооблагаемая прибыль; экономическая прибыль.

Аннотация: Рассмотрено соотношение между налогооблагаемой, бухгалтерской и экономической прибылью предприятия, имеющего существенные инвестиции в запасах товарно-материальных ценностей.

Как известно, в настоящее время для целей экономического анализа прибыль предприятия можно разделить на бухгалтерскую, налоговую и экономическую. Налогооблагаемая прибыль и фактический налог на прибыль определяются по материалам налоговой отчетности; бухгалтерская прибыль и соответствующий условный налог на прибыль и все остальные налоги рассчитываются по данным бухгалтерского учета. Если предприятие ведет управленческий учет, то может оцениваться и экономическая прибыль предприятия, которая, в отличие от бухгалтерской, позволяет принимать более эффективные управленческие решения.

В традиционных курсах экономического анализа, преподаваемых на экономических специальностях вузов, в процессе расчета основных финансовых показателей используют бухгалтерскую прибыль, уменьшенную на величину фактического налога на прибыль (рассчитанного по данным налогового учета). Однако редко кто задается вопросом, правильно ли была выбрана учетная политика предприятия и насколько бухгалтерская прибыль адекватно отражает результаты финансовой деятельности предприятия. Следует иметь в виду, что по величине этой прибыли акционеры предприятия, прежде всего, и делают заключение о том, насколько эффективно функционировал менеджмент данной организации в прошлом.

Бухгалтерская прибыль может значительно изменяться в зависимости от особенностей учетной политики на предприятиях, имеющих существенные инвестиции в запасах сырья, готовой продукции и незавершенного

Серебренников Г.Г. – кандидат экономических наук, доцент кафедры «Экономика и управление» ТамбГТУ», г. Тамбов.

производства. От методики учета себестоимости остатков товарно-материальных ценностей и будет зависеть величина прибыли.

На предприятиях с продолжительным производственным циклом и высокой транзитной нормой доставки сырья и отгрузки готовой продукции, значительная величина затрат капитализируется в активе бухгалтерского баланса в виде себестоимости соответствующих остатков. Эти остатки будут превращены в готовую продукцию только в будущем, поэтому величина будущей прибыли во многом зависит от уровня капитализации данных затрат.

Как известно, на предприятии либо все текущие затраты распределяются между остатками и реализацией, либо определенная часть затрат распределяется, а другая полностью списывается на реализованную продукцию (расходы предприятия или, иначе – периодические затраты) [1, 2].

Рассмотрим вариант полного распределения затрат. В табл. 1 представлен отчет о прибыли и убытках [3] одного из предприятий Тамбовской области, производящего различные виды сыров. Поскольку в строках «коммерческие расходы» и «управленческие расходы» стоят прочерки, то это означает, что коммерческие и управленческие затраты распределяются между остатками и продукцией, реализованной в данном отчетном периоде. Отсюда можно сделать вывод, что администрация предприятия считает, что затраты на маркетинг и управление организацией могут капитализироваться. То есть эти затраты имеют стратегическое значение для предприятия, поскольку они способны формировать его будущую прибыль. Однако, так ли это? Ситуация прояснится только после дополнительного анализа уровня маркетинга и стратегического менеджмента на предприятии (далее по тексту – ОАО).

Продукция ОАО доступна всем слоям населения, но предпочтение ей отдают пенсионеры, студенты и семьи с невысоким уровнем доходов. Благодаря приемлемым ценам, большой популярностью среди опрошенных покупателей пользуются такие группы сыров как твердые и плавленые. По этим продуктам ОАО занимает лидирующие позиции по вкусовым ка-

Таблица 1

Прибыль и убытки предприятия, производящего продукты питания, тыс. руб.

Наименование показателя	Код	За отчетный период, 2007 г.
Доходы и расходы по обычным видам деятельности		
Выручка (нетто) от продаж товаров, продукции, работ, услуг (за вычетом НДС)	010	384015
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	(346545)
Валовая прибыль	029	37470
Коммерческие расходы	030	–
Управленческие расходы	040	–
Прибыль (убыток) от продаж	050	37470

чествам, но уступает другим производителям по дизайну упаковки. На несколько пунктов предприятие отстает по качеству колбасно-копченого сыра от ОАО Молочный комбинат «Воронежский». В следующие несколько лет планируется улучшение рецептуры копченых сыров данного ОАО. География отгрузки продукции ОАО расширяется с каждым годом. В Тамбове и Тамбовской области реализуется в среднем 36 %, в Москве – 26 % от общих объемов продукции, производимой предприятием. Кроме этого продукция отгружается в Астрахань, Брянск, Владимир, Волгоград, Воронеж, Красноярск, Рязань и другие города.

Таким образом, маркетинг на предприятии организован по традиционной схеме и в нем не просматривается стратегических замыслов.

В случае увеличения производственной мощности цеха плавящихся сыров потребуется выполнить также работы по расширению участка упаковки продукции. Имеются и другие проблемы в сфере технологии производства. На предприятии разработан бизнес-план по реконструкции и технологическому перевооружению на период до 2010 г. Однако, эти планы позволят решить только наиболее старые проблемы. Например, заменить старые холодильники, работающие на аммиаке, на камеры с системой фреонового охлаждения. Хотя известно, что в современных холодильных установках уже давно применяется более экономичный изобутан.

Следовательно, технология производства не является стратегическим фактором, формирующим будущую прибыль предприятия. Однако согласно учетной политике ОАО часть общепроизводственных затрат включается в себестоимость остатков незавершенного производства и готовой продукции на складе и, таким образом эти затраты будут участвовать в расчетах бухгалтерской прибыли следующего за отчетным периодом времени. Отсюда следует, что коммерческие, управленческие и общепроизводственные затраты являются в действительности периодическими расходами, которые в полном объеме должны списываться на себестоимость продукции, реализованной в данном отчетном периоде. Последние даже частично не могут фигурировать в активе бухгалтерского баланса. Такой способ расчета прибыли ближе всего к методике определения прибыли, утвержденной в НК РФ. Налоговый кодекс требует для целей расчета налогооблагаемой прибыли распределять между остатками и реализацией следующие затраты, которые считаются прямыми: 1) стоимость сырья и материалов из которых изготавливается продукция; 2) заработная плата персонала, непосредственно участвующего в производстве продукции с ЕСН; 3) амортизация оборудования, используемого в технологическом процессе. Этот перечень затрат является закрытым. Остальные текущие затраты предприятия считаются косвенными и полностью списываются на себестоимость реализованной продукции.

Таким образом, данному ОАО вообще нет необходимости рассчитывать бухгалтерскую прибыль. Акционерам этого предприятия следует предъявить не бухгалтерскую прибыль, а налоговую, которая будет заведомо меньше (табл. 2, стр. 6). Поскольку на предприятии отсутствуют постоянные и временные налоговые обязательства (активы), то эта разница в величине чистой прибыли объясняется исключительно наличием значительных остатков в конце каждого отчетного периода.

Таблица 2

**Прибыль и показатели рентабельности предприятия,
производящего продукты питания**

Показатель	Налоговый учет	Бухгалтерский учет
1. Выручка, тыс. руб.	384015	384015
2. Себестоимость реализации товаров, продукции, работ, услуг, тыс. руб.	350645	346545
3. Прибыль от продаж продукции, работ, услуг, тыс. руб.	33370	37470
4. Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	32338	39571
5. Налог на прибыль, тыс. руб.	7761	7761
6. Чистая прибыль, тыс. руб.	24577	31810
7. Среднегодовая стоимость активов, тыс. руб.	76253	80353
8. Среднегодовая стоимость оборотных активов, тыс. руб.	48491	52591
9. Среднегодовая стоимость собственного капи- тала, тыс. руб.	54225	54225
10. Рентабельность активов, %	32,2	39,6
11. Рентабельность оборотных активов, %	50,7	60,5
12. Рентабельность собственного капитала, %	45,3	58,7
13. Рентабельность продаж, %	6,4	8,3

Показатели рентабельности в налоговом учете хуже, чем в бухгалтерском. Они будут еще менее привлекательными, если рассчитать прибыль по методу директ-костинга, который сильно нивелирует влияние остатков на прибыль от продаж продукции. В этом случае расходами предприятия в отчетном периоде являются все постоянные затраты, включая амортизацию оборудования. Себестоимость остатков рассчитывается по переменным затратам, в которые входит стоимость сырья, материалов и сдельная заработная плата основных рабочих с ЕСН, а также стоимость энергии на технологические нужды. Другими словами, будущая прибыль предприятия зависит исключительно от умений рабочих и качества исходных сырьевых ресурсов. В данном случае прибыль, рассчитанная по методу директ-костинга, наиболее приближена к экономической, поэтому только она пригодна для целей объективного анализа финансового положения предприятия. Организовать такой анализ показателей целесообразнее в рамках управленческого учета, который возможно будет третьей учетной системой на предприятии после налогового и бухгалтерского учетов.

Если предприятие будет увеличивать объемы производства на основе старых подходов в сфере менеджмента и технологии производства, то показатели, характеризующие его финансовое состояние по данным бухгалтерского и управленческого учетов, будут все более и более отличаться друг от друга. Дистанция между реальным и кажущимся положением предприятия на рынке будет увеличиваться. Если наступит кризисное состояние, то сначала обесценятся оборотные активы до их реальной стоимости в управленческом учете, а затем наступит очередь и внеоборотных активов предприятия. Примерное представление об уровне обесценивания

оборотных активов в кризисной ситуации можно получить, рассматривая данные строки 8 в табл. 2.

Бухгалтерская отчетность ОАО является лицом организации. Администрация предприятия должна выбрать такую учетную политику, которая позволяла бы выглядеть в глазах акционеров и других организаций, с которыми она имеет дело, наилучшим образом. Для того чтобы ситуация не вышла из под контроля, на предприятии необходимо организовать объективный управленческий учет, позволяющий постоянно отслеживать маржу между бухгалтерской и экономической прибылью.

Список литературы

1. Учет материально-производственных запасов [Электронный ресурс] : положение по бухгалтерскому учету ПБУ 5/01 : утв. приказом М-ва финансов Рос. Федерации 9.06.2001 г. №44н. – Режим доступа : <http://minfin.ru/ru/accounting/accounting/legislation/>, свободный.

2. Методические указания по бухгалтерскому учету материально-производственных запасов [Электронный ресурс] : утв. приказом М-ва финансов Рос. Федерации 28.12.2001 г. № 119н. – Режим доступа : <http://minfin.ru/ru/accounting/accounting/legislation/>, свободный.

3. Учет расчетов по налогу на прибыль [Электронный ресурс] : положение по бухгалтерскому учету ПБУ 18/02 : утв. приказом Ми-ва финансов Рос. Федерации 19.11.2002 г. № 114н. – Режим доступа : <http://minfin.ru/ru/accounting/accounting/legislation/>, свободный.

About the Problems of Company Profit Estimation

G.G. Serebrennikov

Tambov State Technical University, Tambov

Key words and phrases: book profit; expenses capitalization; taxable profit; economic profit.

Abstract: The paper studies the ratio between taxable, book and economic profit of the company having heavy investments in stock inventory.

© Г.Г. Серебренников, 2008