

Ольга Ивановна Эргардт

(кандидат экономических наук, доцент кафедры бухгалтерского учета и аудита Алтайского государственного университета, г. Барнаул)

Наталья Анатольевна Блудова

(кандидат экономических наук, доцент кафедры бухгалтерского учета и аудита Алтайского государственного университета, г. Барнаул)

ОЦЕНКА КАЧЕСТВА ПРИБЫЛИ

Ключевые слова: *качество прибыли, оценка качества, финансово-хозяйственная деятельность, формирование показателей прибыли, налоговая учетная политика.*

Прибыль является основной целью деятельности предприятия в рыночной экономике. Ее рост создает финансовую базу для экономического развития предприятия. В связи с этим задачей коммерческой организации является не только получение максимальной прибыли в текущем периоде, но и ее эффективное распределение и использование для обеспечения дальнейшего роста компании. При этом оцениваются как эффективность использования ресурсов, величина прибыли, так и само качество получения финансового результата. В научной литературе эта проблема раскрыта недостаточно, точнее, она сведена к более узкому вопросу – достоверности отчетности.

В России только сравнительно недавно в крупном бизнесе стали оценивать качество полученной прибыли. Главными лицами, заинтересованными в этом, являются финансовые руководители, желающие иметь реальную оценку результатов хозяйственной деятельности своего предприятия, и менеджеры маркетинговых отделов, создающие стратегии продвижения товаров. Далее, очень важно иметь представление о качестве прибыли фирмы ее инвесторам и кредиторам, принимающим решение о размещении своего капитала. И наконец, аудитор также должен дать свою оценку качества прибыли. Цель такой оценки состоит вовсе не в том, чтобы определить уровень прибыли по сравнению с результатами прошлой деятельности предприятия и выявить факторы, обеспечивающие достижение этого уровня [1]. Речь идет скорее о том, чтобы суметь выделить те аспекты финансово-хозяйственной деятельности предприятия, которые, как можно ожидать, обеспечат не столько рост прибыльности,

сколько влияние на стабильность в будущем периоде.

Оценка качества прибыли может быть выполнена с учетом группировки факторов, влияющих на ее формирование, по следующим направлениям:

- анализ бухгалтерской учетной политики и оценки роли бухгалтерских методов в формировании показателей прибыли;
- анализ и оценка роли производственных факторов формирования прибыли от продаж;
- стабильность прибыли от продаж как главного элемента общей суммы прибыли;
- анализ и оценка состава и структуры прочих доходов, характера их формирования;
- анализ и оценка налоговой учетной политики и влияния налоговых платежей на чистую прибыль;
- оценка делового имиджа администрации предприятия (он формируется на основе выполнения взятых обязательств, личных и деловых контактов, публикаций в прессе и т.д.).

К вопросам учетной политики, определяющим величину финансового результата деятельности предприятия, в первую очередь относятся:

- выбор метода начисления амортизации основных средств;
- выбор метода оценки материалов;
- определение состава затрат, относимых непосредственно на себестоимость;
- определение состава косвенных (накладных) расходов.

К производственным факторам, влияющим на прибыль от продаж, относятся физический объем продаж, цены на реализуемую продукцию, уровень переменных и постоян-

ных затрат, структура продукции, удельный вес непрофильных низкодоходных или убыточных видов деятельности. Анализ этих факторов помогает понять, насколько стабильным является прирост или снижение прибыли от продаж.

Объективная оценка качества показателей прибыли необходима в целях определения степени надежности финансового положения организации. Сокращение дистанции между зафиксированной в бухгалтерской отчетности номинальной величиной прибыли и ее реальной величиной, подкрепленной реальным потоком денежных средств на предприятии, является одной из важнейших задач управления предприятием [2].

Более полную информацию о качестве прибыли организации можно получить, основываясь на расчете следующих показателей:

- процентная ставка по кредитам (отношение совокупных издержек по кредитам к сумме кредитов);

- доступность заемных средств в будущем (отношение кредитов и займов, не погашенных в срок, к кредитам и займам, полученным в отчетном году);

- состояние расчетов с кредиторами (отношение просроченной кредиторской задолженности ко всей кредиторской задолженности);

- динамика произвольных дискреционных, прочих затрат (отношение прочих затрат к выручке);

- производственный левэридж (отношение темпов прироста прибыли от продаж к темпам прироста объема продаж в натуральном выражении);

- финансовый левэридж (отношение темпа прироста чистой прибыли к темпу прироста прибыли от продаж);

- запас финансовой прочности (отношение фактической рентабельности затрат к расчетной рентабельности затрат с учетом инфляции и длительности производственного цикла).

В наиболее общем виде прибыль имеет высокое качество, если растет объем производства, снижаются расходы по производству и реализации продукции. Низкое качество прибыли означает, что имеется рост цен на продукцию без увеличения объема выпуска и продаж в натуральных показателях [3]. В этом случае высокое значение имеют такие показатели, как коэффициент достаточности прибыли (пред-

приятие имеет рентабельность выше отраслевой), структура прибыли (удельный вес высоко рентабельной продукции), коэффициент платежеспособности.

Для оценки качества прибыли наряду с различными методиками аудиторской проверки могут быть использованы методы, способы и приемы экономического и финансового анализа. На нее оказывают влияние различные факторы: стабильность доходов, структура товарооборота, величина издержек обращения, сложившаяся структура оборотных средств, эффективность использования трудовых ресурсов, внереализационные операции.

Другим примером оценки качества получаемой чистой прибыли (которая рассматривается как конечная характеристика наращивания собственного капитала) является анализ динамики внутренних показателей доходности, таких как рентабельность продаж, рассчитанная по прибыли от продаж, по прибыли до налогообложения и по чистой прибыли. Каждый следующий показатель испытывает влияние все большего числа факторов. Последний показатель является обобщающим, расчет промежуточных показателей используется для лучшего понимания причин изменения. Цель такого анализа – подтвердить стабильность получения данного чистого дохода с каждого рубля продаж.

В практике финансовой деятельности выработаны иные, более глубокие приемы оценки качества финансового результата. Существует неразрывная связь между выбранным способом оценки статей баланса и финансовым результатом, прибылью. Общее правило таково, что уменьшение той или иной статьи актива приводит к занижению финансового результата, «раздувание» же статей актива баланса искусственно его завышает. Поэтому в основе оценки качества полученного финансового результата должны лежать результаты анализа активов по категориям их риска: чем выше доля активов повышенного риска, тем ниже качество прибыли [4].

Примером сказанного является дебиторская задолженность, которая является ключевым фактором, влияющим на качество прибыли. Маловероятная ко взысканию дебиторская задолженность покупателей, хотя и участвует в формировании отчета о финансовых результатах, свидетельствует о низком качестве прибыли

ли. Соответственно, чем выше ее доля в совокупной дебиторской задолженности, тем ниже качество прибыли.

Исходя из сказанного, легко прийти к заключению, что объектом анализа качества прибыли могут быть все финансовые результаты и все стадии их формирования. Однако, так как разные группы пользователей финансовой информации преследуют различные цели, то и объект анализа определяется конкретно в каж-

дом случае. Качество прибыли зависит от структуры отдельных видов прибыли, формируемой на предприятии по видам деятельности: операционной, инвестиционной и финансовой. В рамках каждого из этих видов прибыли данное понятие характеризует конкретные источники роста прибыли. Понятие «качество прибыли» позволяет оценить ее динамику, провести сопоставимый ее анализ в процессе сравнения с деятельностью других предприятий.

Библиографический список

1. Брюханова, Н.В. Оценка регулирующего воздействия как ключевой элемент региональной финансовой политики / Н.В. Брюханова, Н.В. Фадейкина // Сибирская финансовая школа. – 2015. – №4 (111). – С. 46–50.
2. Дамари, Р. Финансы и предпринимательство / Р. Дамари ; пер. с англ. Б.В. Вышинский, В.П. Пипейкина. – Ярославль : Елень, 2003. – 223 с.
3. Дроздов, О.А. Система количественных показателей качества прибыли предприятия / О.А. Дроздов // Экономический анализ: теория и практика. – 2010. – №17. – С. 22–28.
4. Коршунов, Л.А. Оценка применения патентной системы налогообложения в Алтайском крае и анализ ключевых факторов, влияющих на ее результативность / Л.А. Коршунов, Е.В. Строителева, А.В. Глебов // Экономика устойчивого развития. – 2015. – №1 (21). – С. 82–86.

References

1. Bryuhanova, N.V. Otsenka reguliruyuschego vozdeystviya kak klyuchevoy element regionalnoy finansovoy politiki / N.V. Bryuhanova, N.V. Fadeykina // Sibirskaya finansovaya shkola. – 2015. – №4 (111). – S. 46–50.
2. Damari, R. Finansyi i predprinimatelstvo / R. Damari ; per. s angl. B.V. Vyishinskiy, V.P. Pipeykina. – Yaroslavl : Elen, 2003. – 223 s.
3. Drozdov, O.A. Sistema kolichestvennykh pokazateley kachestva pribyili predpriyatiya / O.A. Drozdov // Ekonomicheskiy analiz: teoriya i praktika. – 2010. – №17. – S. 22–28.
4. Korshunov, L.A. Otsenka primeneniya patentnoy sistemyi nalogooblojeniya v Altayskom krae i analiz klyuchevyih faktorov, vliyayuschih na ee rezultativnost / L.A. Korshunov, E.V. Stroiteleva, A.V. Glebov // Ekonomika ustoychivogo razvitiya. – 2015. – №1 (21). – S. 82–86.