ВВЕДЕНИЕ

Финансовые результаты деятельности организации являются одним из важнейших объектов бухгалтерского учета и экономического анализа. При этом конечными финансовыми результатами может быть прибыль или убытки. Прибыль по своему экономическому содержанию представляет собой часть стоимости прибавочного продукта, созданного сферой материального производства. Она относится к группе объектов, отражающих источники собственных средств организации, как основной базы производственного и социального развития трудового коллектива организации. Однако в росте суммы прибыли заинтересовано не только организация, но и государство, так как налог на прибыль служит важнейшим источником формирования государственного бюджета.

Управление финансово-хозяйственной деятельностью организа­ции требует соответствующего информационного обеспечения. Данные о финансовом положении организации являются его важ­нейшей составной частью. Такая информация пользуется наиболь­шим спросом среди различных ее пользователей и обязательно учи­тывается при принятии любых управленческих решений. Поэтому достоверность информации о финансовом положении организаций, а также возможность ее получения в любой необходимый момент являются обязательными условиями в практике принятия управлен­ческих решений в процессе их финансово-хозяйственной деятельно­сти.

Важнейшей составной частью информации о финансовом поло­жении организации являются данные о формировании финансовых результатов, возникающих в процессе хозяйственной деятельности коммерческих организаций. При этом в современных условиях хо­зяйствования в число важнейших объектов учетного наблюдения выдвигается собственный капитал, образующийся в результате по­лучения организацией прибыли.

Прибыль, как основная категория предпринимательства, всегда порождала различные взаимоотношения по поводу ее распределения между предпринимательством и властью — государством. Поэтому мощнейшее воздействие на механизм формирования информации о финансовых результатах оказывает налогообложение прибыли. За время действия налога на прибыль, почти совпадающего со време­нем реформ в стране, произошел переход от подчиненности всей системы бухгалтерского учета налогообложению прибыли к выде­лению его в самостоятельную функцию. Таким образом, в совре­менной практике деятельности хозяйствующих субъектов налицо существование двух систем учета, основная функция которых — определение финансового результата— в значительной степени дублируется. При этом взаимосвязь между бухгалтерской и налого­вой системами формирования финансовых результатов носит весьма условный характер. Это порождает свои проблемы в организации учета финансовых результатов, выражающиеся, в первую очередь, в отсутствии централизованного механизма сдерживания в формиро­вании информации, необходимой узким группам пользователей.

Поэтому можно утверждать, что методологическое, а зачастую и методическое обеспечение учета и отчетности о финансовых ре­зультатах значительно отстает от теоретических и практических по­требностей. По существу отсутствует фундаментальная теория учета всей совокупности финансовых результатов. Теоретическое обосно­вание важнейших категорий финансовых результатов сводится к механической рецепции западных теорий формирования такой ин­формации без учета достижений национальной школы.

Инфляция — серьезнейший дестабилизирующий фактор, оказывающий влияние на качественные и количественные показатели финансовой отчетности. Даже относительно не­большие темпы инфляции могут существенно сказаться на до­стоверности и реальности финансовой информации. Знание последствий инфляционных процессов и их влияния на эко­номику весьма важно и для внутреннего управления организа­цией, определения учетной политики предприятия, контроля за движением денежных средств, эффективностью их исполь­зования.

Все это настоятельно требует научного анализа и решения проблем организации и методологии бухгалтерского учета в условиях инфляции и выявления ее влияния на стоимостное измерение величины активов, обязательств и капитала пред­приятия.

Таким образом, актуальность темы выпускной работы связана не толь­ко с их резко возросшей ролью в экономическом развитии организа­ций, но и неразрешенностью многих проблем общеэкономического плана.

Цель дипломной работы - рассмотреть теоретические и практические вопросы сущности и значимости формирования финансовых результатов, провести комплексный и глубокий анализ финансовых результатов на изучаемом предприятии в условиях инфляции и выявить резервы их роста.

Основными задачами для достижения поставленной цели являются следующие:

* рассмотреть теоретические основы формирования финансового результата и их отражение в бухгалтерском учете;
* провести анализ финансовых результатов деятельности предприятия с учетом влияния на них инфляционных процессов;
* определить влияние как объективных, так и субъективных факторов на финансовые результаты;
* выявить резервы увеличения суммы прибыли и рентабельности;
* оценить работу организации по использованию возможностей увеличения прибыли и рентабельности;
* разработать мероприятия по использованию выявленных резервов.

Объектом исследования данной дипломной работы является финансово-хозяйственная деятельность МУП «Североморские теплосети».

Предмет исследования – совокупность теоретических и методологических вопросов анализа и оценки эффективности использования прибыли данной организации с учетом влияния инфляционных процессов.

Теоретической основой исследования послужили научные труды ведущих ученых и экономистов. В работе нашли применение работы советских и зарубежных экономистов, занимающихся вопросами управления эффективностью производства и прибыли: Ю.А. Бабаева, А. Д. Шеремета, Р. С. Сайфулина, Л.Т. Кондракова, Н. А. Агеевой, В. В. Бочарова, Г.В.Савицкой, М.И. Баканова, Л.В. Донцовой, Н.А. Никифоровой, Н. Каморджановой, И. Карташовой, О. В. Тимофеевой, П.Ф. Палий, и других.

Дипломная работа базируется на основных положениях законодательных актов Российской Федерации и нормативно-правовых документов Правительства Российской Федерации.

Информационной базой данной работе является:  финансовая отчетность, данные синтетического и аналитического учета финансовых результатов МУП «Североморские теплосети» за 2006 - 2007 гг.

1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УЧЕТА

 ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

* 1. Прибыль как экономическая категория и

 финансовый результат деятельности организации

Прибыль представляет собой часть вновь созданной стоимости и выступает одной из форм чистого дохода общества, образующе­гося в сфере материального производства. Организация получает прибыль после того, как воплощенная в созданном продукте стои­мость, осуществив стадию обращения, принимает денежную фор­му. Она является частью выручки от реализации продукции (ра­бот, услуг), которая остается после вычета налогов, уплачиваемых из выручки, и затрат на производство. В отличие от прибыли, до­ход организации представляет собой реализованную вновь соз­данную стоимость (часть выручки, которая остается после вычета из нее материальных затрат на производство продукции).

Сущность прибыли может рассматриваться с различных пози­ций. Наиболее распространенным является рассмотрение прибы­ли с функциональной точки зрения и с позиции происхождения.

Основоположником функционального подхода является аме­риканский экономист П. Самуэльсон. Он определял прибыль как безусловный доход от факторов производства; как вознагражде­ние за предпринимательскую деятельность, технические нововве­дения и усовершенствования, за умение рисковать в условиях не­определенности; как монополистический доход в определенных рыночных ситуациях; как этическую категорию.[[1]](#footnote-1)

Сторонники немецкой экономической школы (Ф.Хайек, Д.Сахал) рассматривают прибыль с позиции ее происхождения, а имен­но как «награду», заработанную благодаря предпринимательской инициативе; прибыль «неожиданную», полученную при благо­приятной рыночной ситуации и обстоятельствах, признанную ор­ганом государственной власти или соответствующим законода­тельством (легализованную).[[2]](#footnote-2)

Отечественными авторами, такими как Грузинов В.П., Сенько А.Н., прибыль также трактуется по-разному[[3]](#footnote-3):

При­быль — это денежное выражение стоимости прибавочного продукта, созданного производительным трудом работников торговли, а также части прибавочного продукта, созданного в отраслях материального производства, передаваемого в торговлю через систему скидок и надбавок в качестве платы за реализацию товаров (продукции, услуг) и закрепляемого за торговым организацией [2.19, с. 239].

Прибыль- это сумма, на которую доход превышает затраты. Чаще всего прибыль определяют как разность между полной вы­ручкой и полными издержками, т.е. как чистую выручку [2.15, c. 386].

Выручка от реализации продукции (товаров, работ, услуг) определяется или по мере ее оплаты (поступления денежных средств на счета в учреждения банка либо в кассу организации), или по мере ее отгрузки (выполнения работ, оказания услуг) и предъявления покупателю (заказчику) расчетных документов Метод определения выручки от реализации продукции (работ, услуг) устанавливается организацией на ряд лет исходя из условий хозяйствования и заключаемых договоров, принятой учетной политики.

Валовой доход брутто определяется как разница между выручкой от реализации и себестоимостью товарной продукции.

Прибыль (убыток) от реализации основных средств и нематериальных активов рассчитывается как разница между выручкой от их реа­лизации в отпускных ценах и их остаточной стоимостью, а так­же расходами, связанными с их реализацией, и налогами, от­носимыми на реализацию.

Прибыль (убыток) от реализации материальных ценностей и других активов исчисляется как разница между выручкой от их реализации в отпускных ценах и затратами на их приобретение, реализацию и налогами, относимыми на реализацию.

Прибыль как экономическая категория выступает:

- в качестве целевого ориентира деятельности организации;

- результативным оценочным показателем деятельности организации;

- источником развития организации и финансирования его деятельности.

Являясь оценочным показателем, прибыль характеризует со­вокупную эффективность использования всех ресурсов организации.

Наличие прибыли позволяет удовлетворить экономические ин­тересы государства, организации, работников и собственников.

Наличие прибыли для удовлетворения экономических интере­сов государства обеспечивается через уплату налогов, которые за­тем государство использует для решения социальных задач.

Экономические интересы организации заключаются в увели­чении доли прибыли, остающейся в его распоряжении и направ­ляемой на его развитие.

Интересы работников в увеличении прибыли связаны с созда­нием дополнительных возможностей для их материального стиму­лирования.

Собственники также заинтересованы в росте прибыли, так как рост прибыли означает увеличение собственности и увеличение получаемых ими дивидендов.

В экономической практике различают множество видов прибы­ли - номинальная, минимальная, нормальная, целевая, максималь­ная, консолидированная, экономическая, бухгалтерская, чистая и т. д. [2.34, с. 45]

Номинальная прибыль характеризует фактический размер по­лученной прибыли.

Минимальная, нормальная, максимальная прибыли связаны с разными уровнями объема производства и указывают, в какой области находится организация (безубыточности, прибыльности, убыточности). Минимальной считается прибыль, которая обеспе­чивает организации минимальный уровень доходности на вло­женный капитал. Величина минимального уровня доходности при­нимается равной среднему проценту ставки банка по депозитам, сложившейся за исследуемый период.

Нормальная прибыль - минимальный доход или плата, необхо­димая для удержания организации в определенной отрасли.

Максимальная прибыль определяет целевую установку при пла­нировании деятельности организации. Ее достижение означает сни­жение издержек производства и обращения до минимума [2.10, c. 236].

Объем производства, обеспечивающий максимум прибыли, ус­танавливается в точке, в которой достигается равенство предельно­го дохода и предельных издержек.

Экономическая прибыль представляет собой разность между выручкой (валовой доход) и экономическими издержками (сумма явных и неявных издержек).

Бухгалтерская прибыль - разность между полученной выруч­кой и бухгалтерскими издержками (явными). Ее величина тожде­ственна балансовой прибыли.

Источниками экономической прибыли является реализация продукции, прочая реализация, внереализационные операции, ин­новационная деятельность, монопольная ситуация, не страхуемые риски (изменение рыночной конъюнктуры, налогового законода­тельства, риск, связанный с освоением новых товарных территориальных рынков, риск, обусловленный наличием инфляционных процессов в национальной экономике).

Источниками бухгалтерской прибыли являются реализация продукции, прочая реализация, внереализационные операции.

Прибыль в организации рассматривается не только как ос­новная цель, но и как главное условие его деловой активности. Оценивая уровень или изменение деловой активности, проводят различия между понятиями ожидаемой прибыли (которая может быть получена в будущем в результате хозяйствования) и фактиче­ски полученной.

С учетом этого различают следующие функции прибыли:

- инвестиционная - поскольку ожидаемая прибыль является основой принятия инвестиционных решений;

- результативная - фактически полученная прибыль оценива­ет эффективность деятельности организации;

- финансирующая - часть полученной или ожидаемой прибыли определяется в качестве источника самофинансирования организации;

- стимулирующая - часть ожидаемой или полученной прибы­ли может быть использована в качестве источника материального вознаграждения работников организации и выплат дивидендов владельцам капитала. [2.17, с. 89.]

Рентабельность — синтети­ческий показатель, отражающий многие стороны деятельности коммерческих организаций за определенный период. Это процен­тное отношение суммы прибыли к одному из показателей: реализованной продукции,себестоимости, средней стои­мости внеоборотных и оборотных средств, расходам на оплату труда и т.п.

Особое внимание на организациях уделяется обобщению выявленных резервов повышения прибыльности и эффективности хозяйственной де­ятельности организации и разработка рекомендаций по их ре­ализации, выработка решений по оптимальному управлению экономикой.

Анализ прибыли организации заканчивается обобщением выявленных возможно­стей и прогнозных резервов роста прибыли, повышения рентабельности. [2.1, с. 263]

При определении возможностей увеличения прибыли за счет использования выявленных прогнозных резервов роста ва­лового дохода, реализованные торговые надбавки должны быть скорректированы на предполагаемые издержки обращения и налоги, так как мобилизация резервов роста валового дохода за счет вовлече­ния в товарооборот дополнительных товарных ресурсов требует определенных расходов и налогов.

Для обобщения прогнозных резервов роста прибыли организации используются следующие показатели деятельности организации:

* снижение расходов на оплату труда за счет использования прогнозных резервов повышения производительности труда работников;
* сокращение транспортных расходов за счет развития централизованной доставки то­варов;
* отказ от аренды отдельных ненужных складских и других помещений;
* реализация излишних и неиспользуемых основных средств;
* рост прибыли за счет сокращения закупки товаров через оптовых посредников;
* рост прибыли за счет сокращения сверх­нормативного списания товарных потерь, уценки и порчи товаров;
* рост прибыли за счет дополнительной за­купки товаров у местных поставщиков на льготных условиях;
* увеличение прибыли за счет сокращения и предупреждения образования внереали­зационных расходов, потерь и убытков.[2.19, с. 78]

Для реализации вы­явленных резервов увеличения прибыли необходимо разрабо­тать экономические, технические, организационные, социальные мероприятия и принять меры по их полному и качественному выполнению.

Необходимо уделить особое внимание рассмотрению данного вопроса на международном уровне. Цель реформирования системы бухгалтерского учета - приведение национальной системы бухгалтерского учета в соответствие с международными стандартами финансовой отчетности и требованиями рыночной экономики.

1.2. Нормативно-правовое регулирование учета и отчет­ности

по финансовым результатам

В настоящее время действует обширный перечень нормативных актов, оказывающих влияние на учет и состав финансовых результа­тов. Степень их значимости по влиянию на организацию учета фи­нансовых результатов определяется уровнем соответствующего до­кумента.

Законодательство Российской Федерации о бухгалтерском учете в целом состоит из Федерального закона «О бухгалтерском учете», устанавливающего единые правовые и методологические основы организации и ведения бухгалтерского учета в Российской Федера­ции, других федеральных законов, указов Президента Российской Федерации, постановлений Правительства Российской Федерации, Положений по бухгалтерскому учету, утверждаемых Министерст­вом финансов.[1.3]

В самом Законе нет прямых упоминаний о финансовых резуль­татах и системе их учета. Исключение составляет статья 12 «Инвен­таризация имущества и обязательств», в которой финансовые ре­зультаты выступают объектом, с помощью которого регулируются расхождения между фактическим наличием имущества и данными бухгалтерского учета. При этом статьей 5 Закона устанавливается система нормативного регулирования бухгалтерского учета, важ­нейшим элементом которой являются Положения по бухгалтерскому учету (второй уровень нормативного регулирования). В этих нормативных документах устанавливаются принципы, правила и способы ведения бухгалтерского учета.Все Положения по их на­правленности можно подразделить на три группы:

- общие принципы раскрытия информации;

- активы и обязательства организации;

- финансовые результаты деятельности организации. [1.3]

К Положениям, устанавли­вающим принципы, правила, способы ведения бухгалтерского учета и формирования состава финансовых результатов организации отно­сятся Положение по бухгалтерскому учету «Доходы организации» (ПБУ 9/99) и Положение по бухгалтерскому учету «Расходы органи­зации» (ПБУ 10/99). Развитие принципов, правил и способов веде­ния учета финансовых результатов, закрепленных вышеуказанными документами, нашло свое отражение в Плане счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и инст­рукции по его применению, утвержденных приказом МФ РФ № 94н от 31.10 2000. [1.12, 1.13,]

Кроме этих указанных нормативных документов прямое отно­шение к бухгалтерскому учетуфинансовых результатов имеет По­ложение по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на при­быль» (ПБУ 18/02). С помощью правил, установленных этим актом, формируется локальная, но весьма важная информация о расчетах по налогу на прибыль, интегрированная в подсистему учета финан­совых результатов.[1.21]

При этом практически во всех Положениях, регламентирующих принципы, правила, способы ведения бухгалтерского учета активов и обязательств имеется пункт или их ряд, определяющий взаимо­связь рассматриваемого объекта с организацией учета финансовых результатов, Также регламентация учета финансовых результатов может осуществляться через рассмотрение принципов учета активов и обязательств определенной хозяйственной ситуации в деятельно­сти организации, информация о которой формируется в подсистеме учета финансовых результатов, как, например, в случае с прекраще­нием деятельности.

Кроме того, в Положениях, определяющих общие принципы раскрытия информации, также значительное место уделено во­просам организации учета финансовых результатов и представле­нию их в бухгалтерской отчетности.

Кроме того, базовые правила и принципы представления в бух­галтерской отчетности показателей финансовых результатов, регла­ментируемых вышеуказанными Положениями, нашли свое развитие в документах третьего уровня нормативного регулирования бухгал­терского учета и бухгалтерской отчетности. Самыми значительными из них являются «Методические рекомендации о порядке формиро­вания показателей бухгалтерской отчетности организации» и «Ме­тодические рекомендации по раскрытию информации о прибыли, приходящейся на одну акцию».

В целом нормативная база, регулирующая базовые правила сис­темы учета финансовых результатов и распределения прибыли ком­мерческих организаций может быть представлена в следующем виде (табл. 1.1).

В зависимости от характера доходов и расходов, а также от ус­ловий их получения и направлений деятельности они подразделяют­ся на:

- доходы и расходы от обычных видов деятельности;

- доходы и расходы от прочих поступлений.

В свою очередь, доходы и расходы от прочих поступлений подразделяются на операционные; внереализационные и чрезвычайные доходы и расходы.

В связи с этим важнейшим моментом в организации учета фи­нансовых результатов является то обстоятельство, которое позволит определить, какие группы операций относятся к обычной деятельно­сти, а какие — к прочей.

Таблица 1.1

Нормативные акты бухгалтерского учета, прямо или косвенно регу­лирующие учет финансовых результатов

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Номер, год при­нятия | Дата принятия | Номер приказа | Наименование нормативного акта | Раздел, пункт,Абзац |
| 1998 | 29 07.1998 | №34н | Положение по ведению бухгал­терского учета и бухгалтерскойотчетности в Российской Феде­рации | Пункты 25, 28, 32,40,54,56, 66, 69, 70, 77, 78,79,80,81, 82,83 |
| ПБУ 1/98 | 09.12 1998 | №60н | Учетная политика организации | Весь акт |
| ПБУ2/94 | 20.12.1994 | №167 | Учет договоров (контрактов на капитальное строительство) | Раздел 6 |
| ПБУ 3/2000 | 10.01.2000 | №2н | Учет имущества и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте | Пункты 13,18, 19,22 |
| ПБУ 4/99 | 6.07.1999 | №43н | Бухгалтерская отчетность орга­низации | Разделы 3, 5 |
| ПБУ5/01 | 09.06.2001 | № 44н | Учет материально-производственных запасов | Пункт 25 |
| ПБУ6/01 | 30.03.2001 | №26п | Учет основных средств | Пункты 15, 31 |
| ПБУ7/98 | 25.11.1998 | № 56н | События после отчетной даты | Пункт 9 |
| ПБУ8/01 | 28.11.2001 | № 96н | Условные факты хозяйственнойДеятельности | Пункты 8, 9,10,11 |
| ПБУ9/99 | 6.05.1999 | №32н | Доходы организации | Весь акт |
| ПБУ10/99 | 6.05.1999 | №33н | Расходы организации | Весь акт |

Продолжение таблицы 1.1

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| ПБУ11/2000 | 27.01.2000 | №11н | Информация по сегментам | Пункты 4, 5, 21 |
| ПБУ13/2000 | 16.10.2000 | №92н | Учет государственной помощи | Пункты 8, 9,10,13,14 |
| ПБУ14/2000 | 16.10.2000 | № 91н | Учет нематериальных активов | Пункты 21,23,27,29 |
| ПБУ15/2001 | 02.08.2001 | №60н | Учет займов и кредитов и затратпо их обслуживанию | Раздел 3 |
| ПБУ16/02 | 02.07.2002 | №66н | Информация по прекращаемойДеятельности | Весь акт |
| ПБУ17/02 | 19.11.2002 | №115н | Учет расходов на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы | Пункты 10, 15 |
| ПБУ18/02 | 19.11.2002 | №114н | Учет расчетов по налогу на при-Быль | Весь акт |
| ПБУ19/02 | 10.12.2002 | № 126н | Учет финансовых вложений | Пункты 20, 34, 35, 36, 38, 39, 40,42 |

Источник: Медведев М. Ю. Положения по бухгалтерскому учету (ПБУ): Постатейные комментарии. - М.: ИД ФБК-ПРЕСС. 2006. - 432 с.

Для целей бухгалтерского учета организация самостоятельно признает свою деятельность обычной или прочей в зависимости от ее характера, видов доходов и расходов по ней, а также условиям их получения и возникновения. Таким образом, появляется необходи­мость в определении видов деятельности, которые будут опреде­ляться организацией как обычные.

В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Дохо­ды организации» ПБУ 9/99 и Положением по бухгалтерскому учету«Расходы организации» ПБУ 10/99 выделяются четыре предмета деятельности, которые могут быть признаны организацией как обычные. [1.12, 1.13]

К таким предметам деятельности относятся:

- производство и продажа продукции и товаров;

- предоставление за плату во временное пользование (времен­ное владение и пользование) своих активов по договору аренды;

- предоставление за плату прав, возникающих из патентов на изобретения, промышленных образцов и других видов интеллекту­альной собственности;

- участие в уставных капиталах других организаций.

Следовательно, в зависимости от предмета деятельности орга­низации состав расходов и доходов в пределах указанных выше групп может принципиально отличаться. Таким образом, возникает необходимость уточнения состава как обычных доходов и расходов, так и прочих в зависимости от предмета деятельности организации. Для коммерческих организаций (если отсутству­ет соответствующая информация в учредительных документах) предметом деятельности могут считаться работы, услуги, производ­ство продукции и т. п., составляющие в стоимостном выражении пять и более процентов от объема продаж этой организации. Для некоммерческих организаций и унитарных предприятий предмет их деятельности определяется в учредительных документах.

В связи с этим формирование состава финансовых результатов может осуществляться по самым различным направлениям. Поэтому требуется выработка базовых правил формирования финансовых результатов и построения на их основе соответствующих учетных моделей.

Вехой в организации учета финансовых результатов стало всту­пление в законную силу Положения по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль» (ПБУ 18/02). Необходимость в его разработке возникла из-за применения в практической деятельности организаций норм главы 25 Налогового кодекса «Налог на прибыльорганизаций». В соответствии с этим доходы и расходы в бухгалтер­ском учете и в целях налогообложения прибыли стали учитываться раздельно. Поэтому в бухгалтерском учете определялась одна при­быль, а в налоговом — другая. Таким образом, указанные показате­ли не имели связи между собой. [1.21]

Для того, чтобы устранить эти недостатки и сблизить бухгал­терский учет финансовых результатов и учет прибыли в целях нало­гообложения, был разработан рассматриваемый нормативный акт. В соответствии с ним в бухгалтерском учете формируется информация о суммах, из-за которых бухгалтерская прибыль до налогообложе­ния отличается от налогооблагаемой, и наоборот. Причем отража­ются не только суммы, которые влияют на прибыль текущего пе­риода, но и те, которые могут изменить ее в будущем. Кроме того, вступление в законную силу указанного Положения порождает ряд специфических процедур ведения бухгалтерского учета расчетов по налогу на прибыль, выделение в Плане счетов специальных синте­тических счетов и субсчетов, а также значительно расширяет терми­нологический аппарат учета финансовых результатов.

Отдельную составляющую нормативного регулирования пред­ставляют собой Положения, касающиеся только представления в бухгалтерской (финансовой) отчетности показателей финансовых результатов. Так, Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтер­ская отчетность организации» (ПБУ 4/99) раскрывает базовые пра­вила и процедуры представления показателей финансовых результа­тов в бухгалтерской отчетности. При этом пятый раздел «Содержа­ние отчета о прибылях и убытках», являющийся конечной целью всей системы бухгалтерского учета о финансовых результатах, при­веден в Положении в принципиальном Плане. [1.7]

Указанный отчет должен характеризовать финансовые резуль­таты деятельности организации за отчетный период. Основными составляющими отчета являются показатели доходов и расходов как от обычных видов деятельности, так и от прочих в разрезе их но­менклатуры. Изложенная в Положении схема отчета о финансовых результатах закрепляет нормы ПБУ 9/99 и ПБУ 10/99. Наряду с этим в учетную практику введены понятия: «валовая прибыль», «при­быль/убыток до налогообложения», «чистая прибыль (нераспреде­ленная прибыль (непокрытый убыток)».[1.12, 1.13]

Проведенный анализ системы нормативного регулирования уче­та финансовых результатов позволяет утверждать, что только через определение доходов и расходов, а также способов их признания можно выйти на квалификацию финансовых результатов. Место же самих финансовых результатов в системе нормативного регулирова­ния пока не определено, и этот вопрос является дискуссионным. Та­ким образом, возникает проблема в нормативном документе: какого уровня давать понятие и определения базовых, фундаментальных категорий учета и отчетности финансовых результатов.

Единственным нормативным документом третьего уровня нор­мативного регулирования, в котором сделана попытка системно раз­вить базовые нормы и процедуры Положений, является План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности орга­низаций и инструкция по его применению, утвержденные приказом МФ РФ № 94н от 31.10.2000.

Перечень счетов учета финансовых результатов представлен в разделе VII «Финансовые результаты» Плана счетов Основными из них, концентрирующими информацию о финансовых результатах, являются: «Продажи», «Прочие доходы и расходы» и «Прибыли и убытки». Первые два— предназначены для формирования доходов и расходов по определенным видам деятельности и выявления фи­нансового результата по ним. Выявленные финансовые результаты списываются на счет «Прибыли и убытки**»,** где в сопоставлении с суммами платежей в бюджет по налогу на прибыль выявляется ко­нечный финансовый результат — чистая прибыль (убыток) органи­зации. При этом учет формирования указанных финансовых резуль­татов ведется кумулятивным способом, т. с. нарастающим итогом с начала года. В свою очередь, записи по распределению прибыли на счете «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» могут возни­кать только при наличии чистой прибыли.

Эти счета в их взаимосвязи представляют собой довольно стройную систему, направленную на выявление с достаточной сте­пенью достоверности конечного финансового результата (чистой прибыли (убытка) — важнейшего оценочного показателя финансо­во-хозяйственной деятельности организации.

Следующим положительным моментом в принятии нового Пла­на счетов является то обстоятельство, что он в значительно большей степени, чем прежний План счетов ориентирован на получение по­казателей действующей бухгалтерской (финансовой) отчетности о показателях финансовых результатов Так, при составлении проме­жуточной отчетности заполнение строк «нераспределенная прибыль отчетного года» или «непокрытый убыток отчетного года» бухгал­терского баланса осуществляется при первом обращении к конеч­ным данным счета «Прибыли и убытки». В свою очередь, показате­ли «Отчета о прибылях и убытках» целиком и полностью формиру­ются на основании счетов учета финансовых результатов

Таким образом, в целом План счетов в части бухгалтер­ского учета финансовых результатов позволяет обеспечить руковод­ство организацией полной информацией о конечном финансовом результате и условиях его возникновения. В свою очередь, именно этот показатель является важнейшим для информационного обеспе­чения управленческих решений собственников.

## 1.3. Состав и классификация объектов учета, формирующих

## финансовые результаты предприятия

В экономической литературе рассматривались самые различные аспекты финансовых результатов, предлагались их разнообразные классификации, преследующие самые различные цели. Так, Ю. В. Богатиным и В. А. Швандаром для определения прибылеобразующих факторов разработана классификация резервов повышения прибыли предприятия, а также факторов и путей реализации этих резервов [2.13, с. 3-5].

Среди учетных классификаций финансовых результатов выде­ляются классификации Я. В. Соколова и С. А. Николаевой, Так, Я.В. Соколовым разработана всеобъемлющая по самым различным основаниям классификация расходов и доходов, преследующая ко­нечную цель — исчисление финансового результата организации [2.25, с. 46-48]. В свою очередь, С.А.Николаева разработала классификацию доходов и расходов по двум основаниям с той же целью: по признаку принадлежности к отчетным периодам и по при­знаку регулярности [2.30, с. 632-659].

В то же время формирование информации о финансовых ре­зультатах и распределении прибыли регламентируется целым пе­речнем нормативных актов бухгалтерского учета. Динамика появле­ния новых положений по бухгалтерскому учету, а также изменения в действующих положениях предельно высока, что порождает от­сутствие понимания взаимосвязей между различными показателями финансовых результатов и необходимостью их формирования.

Проведенный выше анализ нормативной базы бухгалтерского учета показывает, что порядок ее применения формирует самые раз­личные показатели сущности финансовых результатов и распреде­ления прибыли. Многообразие указанных показателей в бухгалтер­ском учете диктует необходимость разработки научно обоснованной классификации объектов учета финансовых результатов и распреде­ления прибыли, вытекающей только из правил формирования ин­формации в соответствии с действующим нормативным регулиро­ванием.

Как и любая дефиниция, определение финансовых результатов не может дать полную характеристику всему многообразию ситуа­ций, связанных с исчислением финансовых результатов организации в процессе ее коммерческой деятельности. Основным в понимании определения «финансовый результат» должна быть цель, которую реализует данная категория. В данном случае такой целью является возможность исчисления финансового результата как разницы меж­ду доходами и расходами по однородным группам операций, осуще­ствляемых организацией, за определенный период.

Используя указанный классификационный признак и проецируя нормы ПБУ 9/99 «Доходы организации» и ПБУ 10/99 «Расходы ор­ганизации» с целью формирования информации о финансовых ре­зультатах, следует выделять среди них три основные группы:

финансовые результаты от обычных видов деятельности;

финансовые результаты от прочей деятельности;

финансовые результаты от чрезвычайных обстоятельств хо­зяйствования.

Под финансовым результатом от обычных видов деятельности нами понимается прибыль (убыток) от операций, являющихся пред­метом основной деятельности данной организации.

Прибыль (убыток) от обычных видов деятельности продукции исчисляется как разница между доходами (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных плате­жей) и расходами от этих видов деятельности. Соответственно, раз­ница превышения доходов над расходами определяется как при­быль, а разница превышения расходов над доходами — как убыток.

Под финансовым результатом от прочей деятельности следует понимать результат по всем операциям организации, отличный от операций по обычным видам деятельности, т. е. по тем операциям, которые не являются предметом деятельности. В свою очередь, ука­занный финансовый результат, в зависимости от характера опера­ций, по которым он был получен, подразделяется на две основные подгруппы.

1. Прибыль (убыток) от прочих операций, которые не являются предметом основной деятельности предприятия, но связаны с веде­нием финансово-хозяйственной деятельности организации и перио­дически повторяются. Эти финансовые результаты определяются как разница между прочими операционными доходами над операци­онными расходами. Соответственно, разница превышения операци­онных доходов над расходами определяется как прибыль, а разница превышения операционных расходов над доходами — как убыток.

2. Прибыль (убыток) от внереализационных операций, т. е. от опе­раций, непосредственно не связанных с процессами производства и обращения. Эти финансовые результаты определяются как разница между внереализационными доходами над внереализационными рас­ходами. Соответственно, разница превышения внереализационных до­ходов над расходами определяется как прибыль, а разница превышения внереализационных расходов над доходами — как убыток.

Под финансовым результатом от чрезвычайных обстоятельств хозяйствования понимается прибыль (убыток) от операций, возни­кающих как последствия чрезвычайных обстоятельств хозяйствен­ной деятельности. Эти финансовые результаты определяются как разница между чрезвычайными доходами над такими же расходами. Соответственно, разница превышения чрезвычайных доходов над расходами определяется как прибыль, а разница превышения чрез­вычайных расходов над доходами — как убыток.

Таким образом, финансовый результат (прибыль или убыток) хозяйствования коммерческой организации слагается из финансово­го результата от операций, являющихся предметом ее основной дея­тельности, прочей операционной и внереализационной деятельности, а также от операций, возникающих как последствия чрезвычай­ных обстоятельств хозяйствования. [2.28, с. 245]

Самостоятельную группу показателей, тесно связанных с фи­нансовыми результатами, в деятельности организации представляют начисленные платежи налога на прибыль, а также суммы причи­тающихся налоговых санкций. Указанным выше Планом счетов платежи налога на прибыль, а также суммы причитающихся налого­вых санкций по своей сути приравниваются к расходам организации и вводятся в систему исчисления конечного финансового результата.

Таким образом, конечный финансовый результат деятельности организации представляет собой финансовый результат хозяйство­вания, уменьшенный на сумму начисленных платежей налога на прибыль, а также на суммы причитающихся налоговых санкций.

Соответственно принципиальная классификация финансовых результатов любой организации независимо от предмета ее деятель­ности будет иметь следующий вид (табл. 1.2).

Таблица 1.2

Принципиальная классификация финансовых результатов

|  |
| --- |
| Конечный финансовый результат деятельности организации |
| Прибыль от обычных видов деятель­ности Доходы от прочей деятельности: — доходы от прочих операций,— доходы от внереализационных операцийЧрезвычайные доходы | Убыток от обычных видов деятельностиРасходы, связанные с прочей деятельно­стью: — расходы по прочим операциям; — расходы по внереализационным опе­рациям. Чрезвычайные расходы Платежи налога на прибыль, а также суммы причитающихся налоговых санк­ций |

Источник: Ларионов А. Д., Нечитайло А. И. Бухгалтерский и налого­вый учет финансовых результатов. - СПб.: Издательство «Юридиче­ский центр Пресс», 2002. - 118 с.

Таким образом, формирование информации о финансовых ре­зультатах в бухгалтерском учете осуществляется на базе классифи­кационного признака экономической однородности хозяйственных операций. Однако представление такой информации внешним поль­зователям осуществляется при помощи алгоритмизации данных о процессах деятельности, направленной в том числе и на раскрытие элементов структуры конечного финансового результата.

Приведенный в ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организа­ции» алгоритм расчета конечного финансового результата в Отчете о прибылях и убытках выделяет следующие его элементы:

- валовая прибыль

- прибыль/убыток от продаж

- прибыль/убыток до налогообложения

- прибыль/убыток от обычной деятельности

чистая прибыль (нераспределенная прибыль) (непокрытый убыток).[1.7]

Построение приведенной структуры финансового результата диктуются практическими требованиями хозяйствования. При этом анализ формирования конечного финансового результата по его элементам показывает, что в целом в основе такого алгоритма рас­чета положена группировка расходов и доходов, приведенная в ПБУ 9/99 «Доходы организации» и ПБУ 10/99 «Расходы организа­ции».[1.12, 1.13]

Так, валовая прибыль представляет собой разницу между дохо­дами от обычной деятельности и прямыми расходами на нее. В свою очередь, прибыль (убыток) от продаж представляет собой разность между доходами от обычной деятельности и всеми расходами, связанными с этой деятельностью, т.е. по существу этот показатель отражает финансовый результат от обычных видов деятельности. Прибыль/убыток до налогообложения представляет собой фи­нансовый результат, сформированный только по обычным и прочим операциям организации. В самостоятельный элемент структуры финансового результата нормативным регулированием выделяется прибыль (убыток) от обычных видов деятельности. Таким образом, формирование конечного финансового резуль­тата в бухгалтерском учете осуществляется в разрезе однородных групп операций, а его представление в отчетности — в разрезе эле­ментов его структуры.

Важнейшее значение для пользователей бухгалтерской инфор­мации имеет отчетный период формирования показателей финансо­вых результатов. По этому признаку в бухгалтерском учете выделя­ется информация о финансовых результатах прошлых лет, прибылях и убытках отчетного периода, а также доходах будущих периодов. Элементами информационной системы, на которых формируются указанные данные, являются соответствующие счета бухгалтерского учета.

Так, в соответствии с Планом счетов и инструкцией по его при­менению информация о финансовых результатах прошлых лет ак­кумулируется на счете «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток). Данные о финансовом результате отчетного периода фор­мируется на счете «Прибыли и убытки». В свою очередь, показатели доходов будущих периодов представляются на счете «Доходы бу­дущих периодов».

Показатели финансовых результатов прошлых отчетных перио­дов могут быть уменьшены на суммы выплат доходов собственни­кам организации, подвергнуты инфляции. Поэтому обращение к данным счета «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» не обеспечивает пользователя всей необходимой информацией. Для получения полных данных о таких финансовых результатах требу­ется их выборка из информационных массивов прошлого и соответ­ствующая корректировка. Действующий порядок формирования отдельных видов доходов будущих периодов допускает возможность возникновения соответ­ствующих расходов. Поэтому всю сумму доходов будущих перио­дов нельзя идентифицировать с прибылью будущих лет.

Следующим важнейшим классификационным признаком, выте­кающим из базовых норм и правил нормативного регулирования, является характер распределения прибыли. По этому признаку вы­деляются два направления учета формирования информации о рас­пределении прибыли: выплата за счет прибыли доходов собственни­кам организации и капитализация прибыли.

Информация о размере капитализированной прибыли отражает­ся на счете «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)». Действующие правила формирования этого показателя однозначно определяют остаток по указанному счету как показатель капитали­зации прибыли нарастающим итогом с начала деятельности органи­зации. При этом необходимо иметь в виду, что такая однозначность характерна только для информационной подсистемы учета финан­совых результатов и распределения прибыли, сложившейся в ре­зультате введения в действие Плана счетов и инструкции по его применению, утвержденных приказом МФ РФ № 94н от 31.10.2000.

Появление главы 25 Налогового кодекса РФ «Налог на прибыль организаций», действующей с 1 января 2002 г., окончательно разде­лило бухгалтерский учет финансовых результатов и учет таких же результатов для целей налогообложения прибыли. Правомерность такого подразделения представляет собой крупнейшую научную и практическую проблему. Тем не менее рассмотрение важнейших классификационных признаков финансовых результатов, позво­ляющих уточнить их сущность, было бы неполным без выделения таких признаков в целях налогообложения прибыли. [1.2]

Так же как и в нормативном регулировании бухгалтерского уче­та в действующем налоговом законодательстве выделяются опреде­ленные группы операций, формирующих налогооблагаемую при­быль. По этому признаку в самостоятельные объекты налогового наблюдения выделяются: операции, связанные с производством и реализацией товаров (работ, услуг) и имущественных прав, внереа­лизационные операции и операции, не учитываемые при определе­нии налоговой базы. Соответственно, сопоставление доходов и рас­ходов по однородным группам операций формирует элементы нало­гооблагаемой прибыли, в качестве которых выступают прибыль (убыток) от реализации и прибыль (убыток) от внереализационных операций (см. табл. 1.3).

Выделение этих операций в самостоятельный объект учетного наблюдения привело к значительному увеличению технических и методологических ошибок при ведении бухгалтерского учета фи­нансовых результатов. Возникла необходимость в сближении нало­гового и бухгалтерского учета прибыли. Это выразилось в разработ­ке специфических значений бухгалтерского налога на прибыль, по­зволяющих системным путем установить взаимосвязь между бухгалтерским и налоговым учетом финансовых результатов.

Таблица 1.3

Классификация финансовых результатов, базирующаяся на основных правилах нормативного регулировании бухгалтерскогоучета и нало­гового

законодательства по налогообложению прибыли

|  |  |
| --- | --- |
| Классификационный признак | Вид финансовых результатов |
| Нормативное регулирование бухгалтерского учета |
| По однородности хозяйственных операций, формирующих конечный финансовый результат | Прибыль/убыток от обычных видов деятельности Прибыль/убыток от прочей деятельности Прибыль/убыток от чрезвычайных обстоятельств хозяйствования Налог на прибыль и другие аналогичные платежи Чистая прибыль (нераспределенная прибыль) (непокрытый убыток) |
| По составу элементов, формирующих конечный финансовый результат | Валовая прибыль Прибыль/убыток от продаж Прибыль/убыток до налогообложения Прибыль/убыток хозяйствования Чистая прибыль (нераспределенная прибыль) (непокрытый убыток) |
| По периоду формирования показателей финансовых результатов | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) прошлых лет Прибыль/убыток отчетного периода Доходы будущих отчетных периодов |
| По характеру распределения прибыли | Капитализированная прибыль Прибыль, изъятая из оборота |
| По способам раскрытия дополнитель­ной информации | Прибыль/убыток как результат события после отчетной даты Условная прибыль/условный убыток Прибыль/убыток информационного сегмента Прибыль/убыток на акцию |
| По составу элементов, формирующих взаимосвязь между бухгалтерским и налоговым учетом финансовых результатов | Условный доход (расход) Постоянное налоговое обязательство Отложенный налоговый актив Отложенное налоговое обязательство Текущий налог на прибыль (текущий налоговый убыток) |
| Налоговое законодательство по налогообложению прибыли |
| По однородности хозяйственных операций, формирующих налогообла-гаемую прибыль | Прибыль (убыток) от реализации товаров (работ, услуг) и имущественных прав Прибыль (убыток) от внереализационных опера­ций |
| По характеру налогообложения при­были | Налогооблагаемая прибыль Льготированная прибыль |

Продолжение таблицы 1.3.

|  |  |
| --- | --- |
| По отношению к отчетному периоду формирования налогооблагаемой базы | Фактическая прибыль для расчета фактического налога на прибыль Авансовая прибыль для расчета авансовых пла­тежей по налогу на прибыль |

Источник: Середа К.Н. Бухгалтерский учет в торговле. – Ростов-на-Дону, 2003 – 416 с.

Кроме того, действующий порядок налогообложения прибыли допускает теоретическую возможность применения льгот в отноше­нии налогообложения прибыли, выявляемой по определенному пе­речню операций. Это порождает различный характер налогообложе­ния прибыли. Исходя из этого, прибыль можно подразделить на на­логооблагаемую и льготированную.

В процессе налогообложения прибыли важнейшее значение имеет отчетный период, в котором осуществляется указанная проце­дура. В зависимости от отчетного периода формируются различные базы налогообложения прибыли. По этому признаку в налоговом законодательстве выделяется фактическая прибыль, служащая базой для расчета фактического налога на прибыль, и авансовая, форми­рующая авансовые платежи по налогу на прибыль.

Всю совокупность классификационных признаков, выделенных в результате проведенного анализа нормативного регулирования бухгалтерского учета и налогового законодательства, связанных с различными сторонами сущности прибыли, может быть представле­на в следующем виде (табл. 1.3).

Предложенная классификация финансовых результатов направ­лена на построение на ее основе информационных массивов, удов­летворяющих запросы различных пользователей, с целью опреде­лить разнообразные результатные показатели финансово-хозяйственной деятельности организации как в текущем периоде, так и в долгосрочной перспективе. Но, тем не менее, она не отражает методику формирования финансовых результатов в условиях инфляции.

1.4. Формирование финансовых результатов в условиях инфляции

Совокупность учетных методов и приемов, направленных на определение и отражение в рамках системы бухгалтерского учета последствий влияния инфляции, можно определить как систему бухгалтерского учета по текущей стоимости (current cost accounting). В название этой учетной системы вынесен один из основополагающих методов, используемых в данной системе, — оценка активов предприятия по текущей стоимости.

Главными принципами учета по текущей стоимости высту­пают номинальный денежный измеритель и концепция под­держания капитала.

Основные положения системы бухгалтерского учета по те­кущей стоимости базируются на том, что:

1. активы предприятия отражаются в бухгалтерском учете по текущей стоимости, в качестве которой может выступать восстановительная стоимость активов, их реализационная сто­имость или первоначальная стоимость, скорректированная на темпы роста цен на конкретные активы. Выбор той или иной оценки определяется целями пользователей информации. От­ражение активов предприятия по текущей стоимости достига­ется путем регулярных переоценок, причем переоценке долж­ны подвергаться как основные, так и оборотные средства;
2. в качестве единицы измерения, как правило, использу­ются номинальные денежные единицы без поправки на изме­нение их покупательной способности;
3. прибыль рассматривается как сумма ресурсов, которые могут быть распределены между собственниками в течение дан­ного периода времени не в ущерб производственным возмож­ностям предприятия, т.е. реализуется концепция поддержания физического капитала.

Наибольший интерес к данной учетной системе наблюдает­ся в экономически развитых странах. Идея формирования финансовых результатов с использованием оценки по текущей стоимости, впервые выдвинутая Ф. Шмидтом, получила свое развитие в научных трудах Т. Лимперга и Г. Свинея, которые доказали, что результаты переоценки активов предприятия дол­жны быть истолкованы как дополнение к собственному капи­талу.

Американские экономисты О. Эдвардс и П. Белл обоснова­ли необходимость учета по текущей стоимости, базируясь на предположении о том, что текущая стоимость является мерой доходов, воплощенных в реальном активе, принадлежащем компании, и допущении, что производственный процесс ос­тается неизменным, и разработали трехуровневую модель оп­ределения финансовых результатов с выделением текущей опе­рационной прибыли, реализационной прибыли и прибыли по текущей стоимости [68].

В своем докладе Комитет Сэндилэнда отмечает, что учет­ная система по текущей стоимости характеризуется следующей основной чертой: «величина операционной прибыли опреде­ляется вычитанием из доходов текущей стоимости активов, потребленных в течение отчетного периода, что позволяет от­делить прибыль, полученную за счет владения активами, от операционных доходов и отразить ее отдельно» [77, с. 56].

Р. Гинтер в своей работе «Учет изменения цен: теория и прак­тика»-пишет, что отнесение результатов переоценки актива за­висит от того, рассматривается ли деятельность предприятия с точки зрения акционеров или с позиции самого предприятия. В первом случае данный результат должен быть отнесен на фи­нансовые результаты предприятия как превышение роста цен на его активы над общим индексом цен. Во втором случае пред­полагается, что предприятие и в дальнейшем будет заниматься тем же бизнесом, т.е. приобретать те же товары, а, следователь­но, результаты отпереоценки не должны включаться в прибыль, так как предприятию необходимо замещать товары [72].

Основные теоретические разработки ученых в области бух­галтерского учета по текущей стоимости получили наиболее широкое практическое применение на предприятиях Велико­британии, Нидерландов и США. Так, национальные учетные стандарты Нидерландов не требуют обязательного применения Данной методики, однако Нидерландский институт дипломи­рованных бухгалтеров (NIVRA) поддерживает практику представления информации в соответствующих аналитических раз­делах годового отчета. В США с 1986 г. действует Положение о стандартах бухгалтерского учета 89 «Финансовая отчетность и изменяющиеся цены» (SJFAS 89), заменившее действующее ра­нее SFAS 33 и регламентирующее дополнительное представле­ние информации по текущей стоимости на добровольной ос­нове [70].

Определение финансовых результатов в соответствии с по­ложениями системы бухгалтерского учета по текущей стоимо­сти имеет ряд преимуществ над практикой определения при­были, основанной на первоначальной стоимости. Использо­вание текущей стоимости позволяет сопоставлять текущие доходы и текущие расходы, величина текущих расходов исчис­ляется на основе оценки на момент их осуществления, напри­мер, сырье и материалы списываются в себестоимость по их текущей стоимости. Величина полученных финансовых резуль­татов определяется на основе концепций поддержания физи­ческого капитала й характеризует величину, которую предпри­ятие может распределить среди собственников и при этом не уменьшить свои операционные и производственные возмож­ности. Показатель текущей операционной прибыли за период характеризует долгосрочную прибыльность предприятия. В рамках данной учетной системы появляется возможность вы­делить отдельно результаты переоценки активов, т.е. превыше­ние текущей стоимости активов предприятия над их первона­чальной стоимостью. Иными словами, мы получаем Новый вид излишка, направление использования которого тесно связано с поддержанием производственного потенциала предприятия.

В западной экономической литературе чаще всего встречают­ся следующие определения результатов переоценки: holding gains в случае получения положительного результата и holding losses в случае получения отрицательного результата переоценки. В учет­ной литературе на русском языке наблюдается довольно широ­кий спектр терминов, описывающих данную экономическую ка­тегорию. Так, в переводной литературе чаще всего используются определения «доходы от владения активом» или «выигрыши от владения активами», что является дословным" переводом данного понятия с английского языка [14,16,32,55].

В результате переоценки активов с целью отражения их по текущей стоимости создаются условия для обновления производственного и операционного потенциала организаций, поскольку после проведенной переоценки не только увеличива­ется стоимость соответствующих немонетарных активов, но и формируется дополнительный источник их воспроизводства и обновления. Результаты переоценки представляют собой по своему экономическому содержанию нераспределяемый резерв на поддержание производственных возможностей предприя­тия. Для отражения результатов переоценки на счетах бухгал­терского учёта в мировой учетной практике встречаются сле­дующие фондовые счета: «Резерв на поддержание капитала», «Резерв на текущие цены», «Дополнительный капитал», «Не­распределенная прибыль — нераспределяемый резерв».

В процессе производства часть результатов переоценки ак­тивов посредством амортизации основных средств и списания товарно-материальных запасов, оцененных по текущей стоимо­сти, относится на расходы предприятия. В составе выручки от продажи продукции (работ, услуг), полученной с использова­нием переоцененных объектов основных средств и переоценен­ных товарно-материальных ценностей, находится и финансо­вый ресурс, сформированный посредством дополнительного начисления амортизации и отнесением на себестоимость за­пасов, оцененных по текущей стоимости. В связи с этим воз­никает необходимость разделения результатов переоценки ак­тивов на реализованные и нереализованные.

Подобное разделение результатов переоценки активов бази­руется на основе одного из принципов бухгалтерского учета — принципа реализации. Иными словами, реализованными при­знаются Те результаты переоценки активов, которые отнесены на расходы, осуществленные для получения реализационной прибыли, т.е. у предприятия возникло право на получение де­нежных средств. В SFAS 33 приводятся следующие определе­ния: реализованные результаты переоценки активов — часть результатов переоценки активов, которая приходится на акти­вы, использованные в производстве (например, запасы, отне­сенные на себестоимость); нереализованные результаты пере­оценки активов — часть результатов переоценки активов, которая приходится на активы, по которым не совершалось операций [79]. Таким образом, реализованные результаты пе­реоценки активов равны разнице между текущими и первона­чальными оценками проданных или использованных за данный период активов, а нереализованные результаты переоцен­ки активов характеризуют увеличение за рассматриваемый пе­риод текущей стоимости неденежных активов, не участвующих в процессе получения прибыли отчетного периода.

Согласно западной учетной практике в целях бухгалтерско­го контроля над процессом реализации результатов переоцен­ки активов реализованный результат переоценки, отраженный по счету «Резерв на поддержание капитала», списывается не­посредственно на счет «Нераспределенная прибыль». Эта не­распределенная прибыль не предназначена к распределению между учредителями организации в виде дивидендов, а явля­ется инвестиционным ресурсом организации, который может быть направлен на приобретение (строительство, изготовление) новых объектов основных средств.

На основе приведенных выше положений системы учета по текущей стоимости американскими экономистами О. Эдвардсом и П. Беллом была предложена новая концепция формиро­вания финансовых результатов, которая нашла свое отображе­ние в американских стандартах по бухгалтерскому учету [68]. Для этих целей авторы ввели следующие понятия.

Текущая операционная прибыль — превышение текущих до­ходов над текущими расходами, т.е. исчисленными по текущей стоимости.

Реализованная прибыль (Realized income) — сумма текущей операционной прибыли и реализованных результатов пере­оценки активов. Данная величина равняется прибыли, полу­ченной в рамках системы учета по первоначальной стоимости.

Прибыль по текущей стоимости (Replacement cost income) — сумма текущей операционной прибыли и всех результатов пе­реоценки активов.

В рамках данной модели такое существенное изменение, как переход оценки по текущей стоимости, не только затрагивает количественные показатели, например текущую операционную прибыль, но и-обусловливает необходимость пересмотра по­нятий и ввода ряда новых.

В западном бухгалтерском учете метод, в рамках которого предполагается, что трактовка результатов переоценки как не­обходимого резерва на поддержание производственных и опе­рационных возможностей предприятия должна осуществлять­ся только в части активов, финансируемых за счет собственных средств предприятия, получил название «метод корректи­ровки на финансовый леверидж». Под финансовым левериджем в рамках данного метода понимается отношение заемных источников финансирования ко всем источникам финансиро­вания. Метод корректировки на финансовый леверидж — это эклектическая модель концепции поддержания капитала. В своей чистой форме он подразумевает использование кон­цепции поддержания физического капитала и положения кон­цепции поддержания финансового капитала относительно дол­госрочного финансирования.

Величина корректировки на финансовый леверидж, таким образом, определяется путем умножения результатов переоцен­ки активов на коэффициент, отражающий отношение заемно­го капитала ко всей величине капитала. Следовательно, резуль­таты переоценки активов разделяются на результаты переоцен­ки, активов, финансируемых за счет собственных средств, и результаты переоценки активов, финансируемых за счет за­емных средетв. В связи с этим возникает важная проблема: куда относить результаты переоценки активов, финансируемых за счет заемных средств? По этому поводу в мировой учетной практике сформировались две основные точки зрения. Британ­ское положение о стандартной учетной практике (SSAP 16) предусматривает применение положений метода корректиров­ки на финансовый леверидж по отношению только к реализо­ванным результатам переоценки активов, т.е. финансовые ре­зультаты за период увеличиваются на величину реализованных результатов переоценки активов в части, финансируемой за счет заемных средств предприятия. Соответственно, вопросы источ­ников финансирования нереализованных результатов пере­оценки активов игнорируются. Подобный ультраконсерватив­ный подход подвергся резкой критике экономистов *Ч.* Кенне­ди и М. Гибс [73], которые предлагали трактовать все результаты переоценки активов, финансируемых за счет заемных средств, как прибыль отчетного периода предприятия.

Недостатком первого подхода является его половинчатость, а недостатком второго — искусственное завышение финансо­вых результатов отчетного периода. Предприятие получает не­сомненную выгоду, переоценивая активы\* финансируемые за счет заемных средств, иными словами, данные результаты пе­реоценки активов являются прибылью предприятия. Однако на финансовые результаты отчетного периода можно отнести только реализованные результаты переоценки активов, финан­сируемых за счет заемных средств. Признание нереализован­ных результатов переоценки активов, финансируемых за счет заемных средств, в качестве финансовых результатов отчетно­го периода может происходить только по мере их продажи, т.е. использования в процессе получения прибыли соответству­ющих базовых активов. Следовательно, по своему экономиче­скому содержанию нереализованные результаты переоценки активов, финансируемых за счет заемных средств, выступают доходами будущих периодов.

2. МЕТОДИКА АНАЛИЗА И ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ

ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ПРИБЫЛИ, ФОРМИРУЕМОЙ

НА ПРЕДПРИЯТИИ

2.1. Порядок формирования финансовых результатов деятельности

организации

Основным показателем финансово хозяйственной деятельности организации является финансовый результат, который представляет собой прирост (уменьшение) стоимости собственного капитала организации за отчетный период [Бухгалтерский учет: Учебник для студентов вузов / Ю. А. Бабаев, И. П. Комисарова, В. А. Бородин; под ред. Проф. Ю. А. Бабаева, проф И. П. Комисаровой, 2-изд., перераб. И доп.- М.: ЮНИТА – ДАНА, 2005.- с. 412]

Конечный финансовый результат организации складывается под влиянием:

* финансового результата от продажи продукции (работ, услуг);
* финансового результата от продажи основных средств, нематериальных активов, материалов и другого имущества (части операционных доходов и расходов);
* операционных доходов и расходов (за вычетом результатов от продажи имущества);
* внереализационных прибылей и убытков;
* чрезвычайных доходов и расходов.

Формирование финансовых результатов предприятия (прибыли) показано на рисунке 1:

Выручка от реализации товаров (нетто)

Валовая прибыль

Себестоимость проданных

товаров (-)

Прибыль от продажи товаров (продукции)

Прибыль до налогообложения

Налог на прибыль и иные обязательные платежи (-)

Прочие корректировки прибыли (+/-)

Нераспределенная (чистая) прибыль (убыток) отчетного периода

Сальдо чрезвычайных доходов и расходов (+/-)

Комерческие и управленческие расходы (-)

Сальдо операционных доходов и расходов (+/-)

Сальдо внереализационных доходов и расходов (+/-)

Льготы по налогу на прибыль (-)

Прибыль от обычных видов деятельности

Рис. 1. Формирование прибыли предприятия.

Источник: Бочаров В. В. Финансовый анализ. – Спб.: Питер, 2007. – с. 156

 Из рисунка видно, что модель формирования прибыли в современных условиях ры­ночной экономики содержит множество расчетов.

Показатель «Валовая прибыль» рассчитывается как разница между выручкой (нетто) от продажи товаров и себестоимостью проданных товаров. Последняя величина понижается на суммы коммерческих и управленческих расходов [ Агеева Н. А. Аналитическое обоснование управленческих решений: Учебное пособие.-СПб.: Изд-во СПбГУЭФ, 2004.- с. 85].

Общая сумма коммерческих и управленческих расходов распределяется между обычной деятельностью (продажа продукции), операционной и внереализационной деятельностью. Цель такого распределения – установление более объективных показателей для анализа эффективности различных видов деятельности предприятия. В результате такого подхода к коммерческим и управленческим расходам сумма прибыли, а следовательно, доходность от продажи, повышается, а прибыль и рентабельность от операционной и внереализационной деятельности снижается при неизменной суммарной величине прибыли и рентабельности от всех видов деятельности (прибыли до налогообложения), то есть изменяется не абсолютная величина, а структура прибыли предприятия.

В связи с этим возникает вопрос о методике распределения коммерческих и управленческих расходов по отдельным видам хозяйственной деятельности (обычной, операционной и внереализационной). На практике каждое предприятие решает эту проблему самостоятельно при распределении постоянных (условно-постоянных) расходов по товарным позициям выпускаемой продукции.

Расчет величины коммерческих и управленческих расходов по отдельным видовым позициям можно произвести по следующей методике: величина дохода по видовой позиции делится на общую сумму доходов от всех видов деятельности, и результат умножается на сумму коммерческих и управленческих расходов по Отчету о прибылях и убытках (форма №2).

Анализ финансовых результатов деятельности предприятия включает:

- изучение изменений каждого показателя за отчетный период по сравнению с базисным (горизонтальный анализ);

- структурный анализ соответствующих статей (в процентах);

- изучение динамики изменения показателей за ряд периодов (кварталов, лет) – трендовый анализ;

- исследование влияния отдельных факторов на прибыль (факторный анализ).

2.2. Методика анализа прибыли организации.

 Факторный анализ прибыли от реализации продукции.

(работ, услуг).

Важнейшим составляющим элементом бухгалтерской прибыли является прибыль от реализации продукции (прибыль от продаж). Поэтому в первую очередь анализируется общее изменение прибыли от реализации [Бочаров В. В. Финансовый анализ. – Спб.: Питер, 2007. – с.161 ].

Факторный анализ прибыли от реализации позволяет:[[4]](#footnote-4)

оценить резервы повышения эффективности производства;

сформировать управленческие решения по использованию производственных факторов.

Прибыль от реализации товарной продукции в общем случае находится под воздействием таких факторов, как изменение: объема реализации; структуры продукции; отпускных цен на ре­ализованную продукцию; цен на сырье, материалы, топливо, та­рифов на энергию и перевозки; уровня затрат материальных и трудовых ресурсов.

 Приведем методику формализованного рас­чета факторных влияний на прибыль от реализации продукции.

1. Расчет общего изменения прибыли (ΔР) от реализации продукции:

 ΔР = Р 1 – Ро (2.1)

 где

Р 1 — прибыль отчетного года;

 Р о — прибыль базисного года.

2. Расчет влияния на прибыль изменений отпускных цен на
реализованную продукцию (ΔР 1):

 ΔР 1*= N p* 1 — *N p* 1 ,o = *Σ р 1 q 1 - Σ р 0 q 1*  (2.2)

 где

*N p 1* = *Σ р 1 q 1 -* реализация в отчетном году в ценах отчетного года

 *(р* — цена изделия; *q —* количество изделий);

*N p 1* = *Σ р 0 q 1* — реализация в отчетном году в ценах базисного года.

3. Расчет влияния на прибыль изменений в объеме продук­ции (ΔР 2) (собственно объема продукции в оценке по плановой
(базовой) себестоимости):

 ΔР 2 = Р 0 К 1 – Р 0 = Р 0(К 1 – 1) (2.3)

 где

Р о — прибыль базисного года;

*К* 1 — коэффициент роста объема реализации продукции;

 *К* 1 = S 1,0 / S0 (2.4)

 где

S 1,0 — фактическая себестоимость реализованной продук­ции за отчетный период в ценах и тарифах базисно­го периода;

 *So* — себестоимость базисного года (периода).

4. Расчет влияния на прибыль изменений в объеме продук­ции, обусловленных изменениями в структуре продукции (ΔР 3):

 ΔР 3 = Р 0 (*К* 2 - *К* 1) (2.5)

 где

 *К 2* — коэффициент роста объема реализации в оценке по отпускным ценам;

 *К 2 =* N 1,0 / N0 (2.6)

 где

N 1,0 — реализация в отчетном периоде по ценам базисного периода;

 N0 — реализация в базисном периоде.

5. Расчет влияния на прибыль экономии от снижения себе­
стоимости продукции (ΔР 4):

 ΔР 4 = S 1,0 - S1 (2.7)

 где

S 1,0 — себестоимость реализованной продукции отчетного периода в ценах и условиях базисного периода;

S1 — фактическая себестоимость реализованной продук­ции отчетного периода.

6. Расчет влияния на прибыль изменений себестоимости за
т структурных сдвигов в составе продукции (ΔР 5):

 ΔР 5 *= So K 2 -* S 1,0  (2.8)

Отдельным расчетом по данным бухгалтерского учета определяется влияние на прибыль изменений цен на материалы и та­рифов на услуги *(*ΔР 6 *),* а также экономии, вызванной наруше­ниями хозяйственной дисциплины *(*ΔР 7*).* Сумма факторных отклонений дает общее изменение прибыли от реализации за от­четный период, что выражается следующей формулой:

ΔР = Р 1 – Ро = ΔР 1 + ΔР 2 + ΔР 3 + ΔР 4 + ΔР 5 + ΔР 6 + ΔР 7, (2.9)

или



где

ΔР — общее изменение прибыли;

ΔР I — изменение прибыли за счет I - го фактора.

Анализ использования и распределения прибыли.

Основная задача анализа распределения и использования прибыли состоит в выявлении тенденций и пропорций, сложившихся в распределении прибыли за отчетный год по сравнению с планом и в динамике [ Любушин Н. П., Лещева В. Б., Дьякова В. Г. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учеб. Пособие для вузов/Под ред. Проф. Н. П. Любушина. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2000. –с. 389]. По результатам анализа разрабатываются рекомендации по изменению пропорций в распределении прибыли и наиболее рациональному ее использованию.

Анализ распределения и использования прибыли проводится в следующем порядке:

* дается оценка изменений суммы и удельного веса средств по каждому направлению использования прибыли по сравнению с планом и базисным периодом;
* проводится факторный анализ образования фондов;
* проводится анализ движения специальных фондов;
* дается оценка эффективности использования фондов накопления и потребления в соответствии с показателями эффективности экономического потенциала.

В соответствии с действующим положением прибыль, полученная
организацией, распределяется в следующем порядке.
Прежде всего из нее вносится налог в бюджеты (федеральный, субъектов
РФ и местные).

Оставшаяся сумма – чистая прибыль – используется на выплату дивидендов акционерам предприятия, на расширение производства, создание производства, создание резервного капитала и др.[ Савицкая Г. В. Методика комплексного анализа хозяйственной деятельности. Краткий курс. – 3-е изд., испр. – М.: ИНФРА - М, 2005.- с. 127].

Схема распределения прибыли организации показана на рисунке 2.

Общая сумма

брутто-прибыли

отчетного периода

Налоги и сборы

Чистая прибыль

Налог на прибыль

Штрафы, пени, неустойки по платежам в бюджет

Капитализированная часть прибыли

Прибыль на инвестирование производственного развития

Прибыль на формирование резервного и других страховых фондов

Прочие формы капитализации прибыли

Потребленная часть прибыли

Дивиденды

Прочие формы потребления прибыли

Отложенный налоговый актив

Отложенные налоговые обязательства

Рис. 2. Общая схема распределения прибыли

Источник: Савицкая Г. В. Методика комплексного анализа хозяйственной деятельности. Краткий курс. – 3-е изд., испр. – М.: ИНФРА - М, 2005. С. 127.

Информация о распределении прибыли содержится в форме № 2 и форме № 3 в расчете отчислений в фонды. Соотношение использования прибыли на накопление и потребление оказывает влияние на финансовое положение предприятия. Недостаточность средств, направляемых на накопление, сдерживает рост оборота, приводит к увеличению потребности в заемных средствах.

Чистая прибыль распределяется в соответствии с Уставом предприятия [ Вахрушина М.А. Бухгалтерский управленческий учет. - М.: ОМЕГА-Л, 2005. – с. 570].

 За счет чистой прибыли выплачиваются дивиденды акционерам
предприятия, создаются фонды накопления, потребления, резервный фонд, часть прибыли направляется на пополнение собственного оборотного капитала.
 В процессе формирования и использования фондов специального назначения за счет прибыли реализуется ее стимулирующая роль.

Факторы, влияющие на пропорции распределения прибыли, делятся на внешние и внутренние [ Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2007. – с. 240 -241].

Внешние факторы:

- правовые ограничения (ставки налогов на прибыль, процентные отчисления в резервные фонды и др.);

- система налоговых льгот при реинвестировании прибыли;

- рыночная норма прибыли на инвестируемый капитал, рост которой сопровождается тенденцией повышения доли капитализированной части прибыли, и наоборот, ее снижение обусловливает увеличение доли потребляемой прибыли;

- стоимость внешних источников формирования инвестиционных ресурсов (при высоком ее уровне выгоднее использовать прибыль, и наоборот).

Внутренние факторы:

- наличие в портфеле предприятия высокодоходных инвестиционных проектов;

- необходимость ускоренного завершения начатых инвестиционных проектов;

- наличие альтернативных внутренних источников формирования инвестиционных ресурсов (амортизационного фонда, выручки от реализации основных средств и финансовых активов и др.);

- текущая платежеспособность предприятия, при низком уровне которой предприятие должно сокращать потребляемую часть прибыли.

Распределение чистой прибыли в акционерных обществах — это главный вопрос дивидендной политики общества. Задачами диви­дендной политики могут быть регулирование курса акций общества, или размеры и темпы роста собственного капитала организации, или размеры привлекаемых внешних источников финансирования.

Сложность решения этих задач обусловлена тем, что однознач­ного критерия оценки не существует. Имеются очевидные преиму­щества и капитализации чистой прибыли, т.е. распределения ее на накопление, и стабильности выплат дивидендов.

 Капитализация чистой прибылипозволяет расширять деятель­ность организации за счет собственных, более дешевых источни­ков финансирования [ Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности. 4-е изд., перераб. и доп. - М.: Дело и Сервис, 2006.- с. 336]. При этом снижаются финансовые расходы организации на привлечение дополнительных источников, на выпуск новых акций. Размеры капитализации чистой прибыли позволяют оценить не только темпы роста собственного капитала организации, но и (посредством раскрытия факторной структуры этого роста) запас финансовой прочности.

Основу такого анализа составляют факторные модели рента­бельности, которые раскрывают важнейшие причинно-следствен­ные связи показателей финансового состояния предприятия и финансовых результатов. Поэтому они являются незаменимым инструментом «объяснения» сложившейся ситуации. Только постоянно укрепляя текущие позиции в деятельности организации, можно достичь желаемых устойчивых темпов экономического роста и в перспективе.

2.3. Анализ рентабельности предприятия

Рентабельность – это относительный показатель, определяющий уровень доходности бизнеса [Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2007. – с.226].

Показатели рентабельности характеризуют эффективность работы предприятия в целом, доходность различных направлений деятельности (производственной, предпринимательской, инвестиционной), окупаемость затрат и т.д. Они более полно, чем прибыль, отражают окончательные результаты хозяйствования, потому что их величина показывает соотношение эффекта с наличными или использованными ресурсами. Их используют для оценки деятельности предприятия и как инструмент в инвестиционной политике и ценообразовании.

В общем виде показатель экономической эффективности деятельности предприятия выражается формулой [Бочаров В. В. Финансовый анализ. – Спб.: Питер, 2007. – с. 174]:

  (2.10)

Для расчета числителя формулы используются показатели прибыли: бухгалтерской (общей), от реализации продукции и чистой прибыли (после налогообложения). В знаменателе формулы берутся ресурсы (инвестиции), имущество (активы), себестоимость реализации товаров (продукции, работ, услуг).

Показатели рентабельности можно объединить в следующие группы:

1. Показатели рентабельности капитала (активов).

2. Показатели рентабельности продукции.

3. Показатели, на основе потоков наличных денежных средств.
 Первая группа показателей рентабельности формируется как отношение
прибыли к различным показателям авансированных средств, из которых наиболее важными являются: все активы предприятия; инвестиционный капитал
(собственные средства +долгосрочные обязательства); акционерный (собственный) капитал.

Несовпадение уровней рентабельности по этим показателям характеризует степень использования предприятием финансовых рычагов для повышения доходности: долгосрочных кредитов и других заемных средств.
Вторая группа показателей формируется на основе расчета уровней
рентабельности по показателям прибыли, отражаемым в отчетности предприятий.
 Третья группа показателей рентабельности формируется аналогично первой и второй группам, однако вместо прибыли в расчет принимается чистый приток денежных средств. Данные показатели дают представление о степени возможности предприятия расплатиться с кредиторами, заемщиками и акционерами денежными средствами в связи с использованием имеющего место денежного притока. Концепция рентабельности, исчисляемой на основе притока денежных средств, широко применяется в странах с развитой рыночной экономикой.

Показатели рентабельности также можно объединить в несколько групп:

1. показатели, характеризующие окупаемость издержек производства и инвестиционных проектов;
2. показатели, характеризующие прибыльность продаж;
3. показатели, характеризующие доходность капитала и его частей.

Все показатели могут рассчитываться на основе балансовой прибыли, прибыли от реализации продукции и чистой прибыли.

Рентабельность производственной деятельности (окупаемость издержек) −отношение валовой (Прп)или чистой прибыли (ЧП)к сумме затрат по реализованной продукции (Зрп):

 , или  (2.11)

Она показывает, сколько предприятие имеет прибыли с каждого рубля, затраченного на производство и реализацию продукции. Может рассчитываться в целом по предприятию, отдельным его подразделениям и видам продукции.

Рентабельность продаж или оборота (Rоб) −отношение прибыли от реализации продукции, работ и услуг или чистой прибыли к сумме полученной выручки (В):

, или , или  (2.12)

Характеризует эффективность предпринимательской деятельности: сколько прибыли имеет предприятие с рубля продаж. Рассчитывается в целом по предприятию и отдельным видам продукции.

Рентабельность (доходность) капитала – отношение брутто-прибыли или чистой прибыли к среднегодовой стоимости всего инвестированного капитала (КL) или отдельных его слагаемых: собственного (акционерного), заемного, оборотного капитала и т.д.

, или , или  (2.13)

В процессе анализа следует изучить динамику перечисленных показателей рентабельности и выполнение плана по их уровню.

Уровень рентабельности производственной деятельности (окупаемость затрат),рассчитанный в целом по предприятию, зависит от трех основных факторов первого порядка: изменения структуры реализованной продукции, ее себестоимости и средних цен реализации. Факторная модель этого показателя имеет вид:

 (2.14)

Где

VПР – объем реализованной продукции;

Удi – структура реализованной продукции;

Сi – себестоимость продукции;

Цi – средний уровень цен;

Расчет влияния факторов первого порядка на изменение уровня рентабельности в целом по предприятию можно выполнить способом цепной подстановки.

Затем следует провести факторный анализ рентабельности по каждому виду продукции.Уровень рентабельности отдельных видов продукции зависит от изменения среднереализационных цен и себестоимости единицы продукции:

 (2.15)

По результатам анализа можно определить, какие виды продукции на предприятии более доходные, как выполнен план по уровню рентабельности и какие факторы на это повлияли. Затем надо установить, за счет каких факторов изменилась себестоимость единицы продукции и аналогичным образом определить их влияние на уровень рентабельности. Такие расчеты делаются по каждому виду товарной продукции, что позволяет более точно оценить работу субъекта хозяйствования и полнее выявить внутрихозяйственные резервы роста рентабельности на анализируемом предприятии.

Примерно таким же образом производится факторный анализ рентабельности оборота:

 (2.16)

Зная из-за каких факторов изменилась прибыль и выручка от реализации продукции, можно узнать их влияние на изменение уровня рентабельности, последовательно заменяя базовый уровень каждого фактора данной модели на фактический отчетного периода.

Уровеньрентабельности продаж отдельных видов продукциизависит от среднего уровня цены и себестоимости изделия:

 (2.17)

Расчет их влияния производится также с помощью приема цепной подстановки.

Аналогично осуществляется факторный анализ рентабельности капитала. Общая сумма брутто-прибыли зависит от объема реализованной продукции, ее структуры, себестоимости, среднего уровня цен и финансовых результатов от прочих видов деятельности, не связанных с реализацией продукции и услуг.

Среднегодовая сумма основного и оборотного капитала (KL) зависит от объема продаж и скорости оборота капитала (коэффициента оборачиваемости Коб), который определяется отношением выручки к среднегодовой сумме основного и оборотного капитала. Чем быстрее оборачивается капитал на предприятии, тем меньше его требуется для обеспечения того же объема производства и реализации продукции.

Взаимосвязь названных факторов с уровнем рентабельности капитала можно записать в виде формулы:

  (2.18)

При углубленном анализе необходимо изучить влияние факторов второго уровня, от которых зависит изменение среднереализационных цен, себестоимости продукции и внереализационных результатов.

2.4. Методика оценки влияния инфляции на финансовые результаты

деятельности коммерческой организации

Направления и основные методические подходы к учету влияния инфляции на качество отчетной информации сформулированы в МСФО 29 "Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции". Признаки гиперинфляции, приведенные в § 3 этого стандарта, во многом соответствуют современным российским условиям: население хранит свои сбережения в неденежной форме или в стабильной иностранной валюте; население рассматривает денежные суммы не в рублях, а в стабильной иностранной валюте; процентные ставки, уровень заработной платы и цены связаны с индексом цен; продажи и покупки в кредит производятся по ценам, которые компенсируют предполагаемую потерю покупательной способности рубля; совокупный рост инфляции за три года приближается и превосходит 100 %. В бизнес-планировании (в ходе которого осуществляется экономический анализ) необходимо использовать рекомендации (конкретные процедуры) по корректировке отдельных статей бухгалтерского баланса и прочих форм отчетности (на основе фактической или восстановительной стоимости).

МСФО 29 устанавливает следующие правила пересчета статей бухгалтерского баланса (прогнозной отчетности), подготовленного на основе фактической (планируемой) стоимости приобретения:

- монетарные (денежные) статьи не нуждаются в пересчете;

- неденежные активы не подлежат пересчету, если они указаны на отчетную дату по справедливой стоимости, в размере вероятной цены реализации или возмещаемой суммы;

- на начало первого периода корректировки статей баланса компоненты капитала, за исключением нераспределенной прибыли или любой суммы переоценки, подлежат пересчету;

- изменения в капитале включаются в капитал; в конце первого периода и в последующие периоды все компоненты капитала подлежат пересчету;

- пересчет неденежных статей в текущих единицах измерения производится с учетом изменений в индексе цен, применяемом к балансовой стоимости, начиная с даты приобретения или с учетом справедливой стоимости на дату оценки и др.

Одной из серьезных проблем для экономического анализа является выбор общего индекса цен, использование которого в процессе корректировки бухгалтерской отчетности должно снизить возможные инфляционные искажения отчетной информации о результатах финансово-хозяйственной деятельности организации. В качестве искомого показателя предлагается использовать:

- индекс потребительских цен (ИПЦ), который традиционно выступает в качестве индикатора инфляционной ситуации в стране и отдельных ее регионах и ежемесячно публикуется Госкомстатом России;

- индекс цен производителей промышленной продукции (ИЦП);

- расчетный индекс цен, определяемый на основе экспертных оценок (определяется частными информационными агентствами, публикуется в финансово-экономических еженедельниках "Эксперт", "Деньги" и др.).

В связи с ростом цен и существенными ценовыми диспропорциями по различным группам товаров у многих специалистов вызывают сомнения достоверность расчета ИПЦ и ИЦП, а также обоснованность использования общего индекса цен для корректировки данных бухгалтерской отчетности организаций, принадлежащих к различным сферам экономики и расположенных в различных регионах страны. Зарубежными партнерами и инвесторами нередко предъявляются требования к российской стороне относительно представления реальной или прогнозной бухгалтерской отчетности в твердой валюте (как правило, в долларах США). Такой подход к учету влияния инфляции на данные отчетности (бизнес-планов) может привести к значительным искажениям в интерпретации результатов деятельности организации. Ошибка возникает вследствие несопоставимости темпов роста курса валют с темпами роста цен. Причина несопоставимости заключается в том, что Центральный банк России не позволяет курсу доллара США расти с такой же скоростью, с какой растет инфляция. В связи с этим перевод рублевых сумм по операциям, имевшим место в различные периоды времени, в доллары США с использованием обменного курса на дату совершения операции не только не имеет смысла, но и может привести заинтересованного пользователя бухгалтерской отчетности к принятию ошибочных управленческих решений.

Бухгалтер-аналитик должен помнить, что в условиях высокой инфляции организации, имеющие значительную величину денежных активов, теряют в покупательной способности, а организации, у которых имеется значительная величина денежных обязательств, остаются в выигрыше. Следуя этому правилу, бухгалтер-аналитик должен рекомендовать менеджменту организации более рационально распределить ее активы и пассивы в условиях высокой инфляции. Анализ рекомендуется начинать с классификации статей баланса на две группы: денежные и неденежные статьи. В соответствии с МСФО 29 денежные статьи бухгалтерского баланса - это различные активы и обязательства, подлежащие получению или выплате деньгами. Денежные статьи - это денежные средства, активы и обязательства, финансовые инструменты, предусматривающие наличие, получение или выплату фиксированных или определяемых денежных сумм. Важной характеристикой денежных статей является то, что они не корректируются в связи с воздействием инфляции, так как уже отражают масштаб цен, действующий на дату составления отчетности. Состав денежных активов и обязательств организации представлен в табл. 2.1.

Таблица 2.1

Денежные (монетарные) активы и обязательства

коммерческой организации

|  |  |
| --- | --- |
| Активы | Обязательства |
| 1. Денежные средства 2. Дебиторская задолженность 3. Денежные финансовые активы 4. Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов  | 1. Долгосрочные обязательства 2. Краткосрочные кредиты и займы 3. Кредиторская задолженность  |

Прочие статьи баланса (активы и пассивы) принято называть неденежными немонетарными)статьями. Перечень таких статей представлен в таблице 2.2.

Таблица 2.2.

Неденежные (немонетарные) статьи баланса

коммерческой организации

|  |  |
| --- | --- |
| Активы | Обязательства |
| 1. Нематериальные активы2. основные средства3. Незавершенное строительство4. Доходные вложения в материальные ценности5. Запасы6. Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 1. Капиталы и резервы2. Долгосрочные обязательства3. Резервы предстоящих расходов |

В ходе анализа влияния инфляции на конечные результаты деятельности организации бухгалтер-аналитик оценивает значения следующих коэффициентов:

К1 = ДА/А,

К2 = ДП/П,

К3 = ДА/ДП,

где Kj - показатель удельного веса денежных активов в валюте баланса;

ДА и ДП - величина денежных активов и пассивов;

А и П - величина активов и пассивов (валюта баланса);

К2 - показатель удельного веса денежных обязательств в валюте баланса;

К3 - соотношение денежных активов и денежных пассивов организации.

Минимизируя отрицательное влияние инфляции на результаты финансово-хозяйственной деятельности (что весьма актуально в условиях гиперинфляции), организации должны стремиться разумно снижать показатель Kj и увеличивать значение показателя К2- Однако следует помнить, при этом может возрасти риск потери ликвидности, что, несомненно, отрицательно скажется на финансовом состоянии и устойчивости организации. Показатель К3, с одной стороны, характеризует величину общей ликвидности (способность покрыть денежными активами денежные обязательства), с другой стороны, он отражает возможные направления воздействия инфляции на конечные результаты деятельности организации.

Если показатель К3 > 1, то в этом случае практически полностью все расходы на пополнение запасов и замену внеоборотных активов финансируются за счет собственного капитала организации. Эта ситуация отрицательно сказывается на величине чистой прибыли из-за ослабления покупательной способности денежных активов.

Если показатель К3 < 1 , то расходы на замещение неденежных активов будут покрываться за счет смешанного финансирования (использования внешних и внутренних ресурсов). В этом случае вследствие снижения доли денежных активов организация в условиях инфляции сохраняет свою покупательную способность, а чистая прибыль будет больше (в процессе корректировки немонетарных статей возникает скрытая инфляционная премия).

Таким образом, можно говорить об аналитическом показателе К3 как о своеобразном инфляционном рычаге, изменением которого может ослабить (укрепить) финансовую позицию организации и одновременно усилить (уменьшить) сопротивляемость организации отрицательному влиянию инфляции. Выбор оптимальной величины инфляционного рычага будет зависеть от квалификации бухгалтеров-аналитиков, а также от индивидуальных рисковых предпочтений менеджмента и собственников организации.

На следующем этапе анализа строится балансовая модель прироста (снижения) активов и пассивов организации. С учетом перегруппировки статей баланса на денежные и неденежные показатели балансовая модель в неизменных ценах может быть представлена следующим выражением:

ДА + НДА = ДП + НДП

где А - изменение показателя в абсолютном выражении (прирост или снижение) за отчетный период.

Чтобы количественно оценить влияние инфляции на финансовый результат, воспользуемся основными положениями концепции поддержания финансового капитала, изложенными в Принципах подготовки и представления финансовой отчетности в соответствии с требованиями международных стандартов (МСФО). Согласно этой концепции финансовый результат определяется как изменение (прирост, снижение) величины капитала, выраженного в номинальных денежных единицах. При этом под положительным финансовым результатом (прибылью) мы понимаем прирост собственного капитала в течение отчетного года, за исключением распределений между собственниками (дивидендов) и операций с капиталом. В этом случае для оценки влияния инфляции на финансовый результат используется общая ставка инфляции для переоценки неденежных статей баланса, а скорректированная балансовая модель будет выглядеть следующим образом:

ДА + НДА х (1 + i) = ДП + НДП х (1 + i) - i х (ДП - ДА)

Исходя из последнего выражения финансовый результат, определяемый в условиях инфляции как изменение капитала организации, можно разложить на три его составляющие:

НДП - это финансовый результат за отчетный период, сформированный без учета влияния инфляции (за минусом операций с капиталом и авансов полученных);

НДП х (1 +i) - НДП - это изменение величины финансового результата вследствие обесценения рубля;

i х (ДП - ДА) - инфляционная прибыль (убыток) в результате превышения ДП над ДА.

Другим способом оценки влияния инфляции на финансовый результат организации является корректировка денежных показателей с целью определения степени их обесценения в условиях инфляции. В процессе анализа рассчитываются:

- степень обесценения денежных активов;

- изменение величины прочих расходов

- в части роста (снижения) процентных платежей по статьям денежных обязательств в условиях инфляции;

- величина инфляционной прибыли или убытка, возникающая в результате изменения показателя К3.

В результате обесценивания денежных активов возникает скрытый инфляционный убыток, связанный с потерей покупательной способности рубля, в связи с чем качество прибыли снижается. Это общее воздействие инфляции на прибыль можно представить в виде следующей двухфакторной модели:

Общее влияние инфляции = влияние фактора 1+ влияние фактора 2

В условиях роста инфляции увеличивается инфляционная составляющая (премия) в номинальных процентных ставках по обслуживанию обязательств организации (фактор 1). Вследствие этого происходит снижение прибыли за счет увеличения прочих расходов (процентных платежей по обязательствам организации). Влияние второго фактора представляет собой инфляционную прибыль (убыток) в результате изменения соотношения между приростом (снижением) денежных пассивов и денежных активов (фактор 2). В случае корректировки на уровень инфляции денежных показателей балансовая модель может быть представлена следующим выражением:

 ДА / (1+i) + НДА =  НДП +ДП /(1+i) - (ДП -ДА) / (1+i)

При оценке потерь (скрытых и явных) от обесценения денежных показателей необходимо учитывать, что денежные активы и обязательства не возникают одномоментно на конец отчетного периода. Следовательно, для повышения объективности результатов анализа необходимо сделать допущение о равномерном возникновении в течение года ДА и ДП. При этом для исключения на конец отчетного периода в этих показателях инфляционной составляющей рекомендуется использовать 1/2 среднегодовой ставки инфляции.

ГЛАВА 3. УЧЕТ, АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ПРИБЫЛИ НА ПРИМЕРЕ МУП «СЕВЕРОМОРСКИЕ ТЕПЛОСЕТИ»

* 1. Анализ прибыли МУП «Североморские теплосети»

Североморское муниципальное унитарное предприятие тепловых сетей создано путем преобразования «Североморского государственного областного унитарного теплоэнергетического предприятия» постановление Главы администрации г. Североморска от 09.04.1992 г. № 170. Учредителем является муниципальное образование ЗАТО г. Североморск.

Основная цель и задачи деятельности МУП «Североморские теплосети» - надежное и бесперебойное снабжение потребителей Североморского района Мурманской области при выполнении мер по экономному расходованию топливно-энергетических трудовых и материальных ресурсов. Для достижения указанной цели предприятие осуществляет следующие виды деятельности:

- выработка и реализация тепловой энергии, горячее водоснабжение;

- хранение нефтепродуктов;

- осуществление всех видов ремонта и реконструкции теплового оборудования, тепловых сетей, зданий и сооружений своими силами и силами подрядчиков;

- эксплуатация инженерных систем городов и населенных пунктов, внешних систем теплоснабжения;

- оказание транспортно-экспедиционных и других услуг в соответствии с Уставом предприятия.

МУП «Североморские теплосети» объединяет 8 котельных, суммарной тепловой мощностью 538,86 Гкал/час, тепловые сети протяженностью 92,055 км в двухтрубном исчислении, что составляет 17671 условных единиц. Предприятие обеспечивает отоплением и горячей водой г. Североморск, п. Сафоново, п. Саоново-1, п. Североморск-3, п. Росляково-1, п. Щук-озеро. основные потребители тепловой энергии – муниципальный жилой фонд, воинские части, и организации Министерство обороны Российской Федерации и учреждения, финансируемые из бюджета.

Помимо 7 тепловых районов в состав предприятия входят: центральная ремонтная база, химическая служба, служба электроснабжения, контрольно-измерительных приборов и автоматики, гараж, режимная служба, участок по организации ремонта и обслуживания средств связи; лаборатория неразрушающего контроля.

Анализ каждого элемента прибыли имеет важное значение для руководства предприятия.. Для руководства такой анализ позволяет определить перспективы развития предприятия, так как прибыль является одним из источников финансирования капитальных вложений и пополнения оборотных средств. [ Бочаров В. В. Финансовый анализ. – Спб.: Питер, 2007. – с.156 - 157].

Расчет аналитических показателей по Отчету о прибылях и убытках (Форма №2) представлен в таблице 3.1.

Таблица 3.1

Анализ прибыли предприятия по отчету о прибылях и убытках[[5]](#footnote-5).

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | За 2006 год, тыч. Руб. | За 2007 год. Тыс. руб. | Отклонения | Удельный вес, % |
| За 2006 год | За 2007 год | отклонения |
| 1. Выручка (нетто) от продажи продукции (работ, услуг)
 | 1851251 | 2087586 | +236335 | 100 | 100 | - |
| 1. Себестоимость проданных товаров (работ, услуг)
 | 1718116 | 1914869 | +196753 | 92,8 | 91,7 | -1,1 |
| 1. Валовая прибыль
 | 133135 | 172717 | +39582 | 7,19 | 8,27 | 1,08 |
| 1. Коммерческие расходы
 | 85703 | 103806 | +18103 | 4,62 | 4,97 | 0,35 |
| 1. Управленческие расходы
 | 21229 | 27870 | +6641 | 1,14 | 1,33 | 0,19 |
| 1. Прибыль (убыток) от продаж
 | 26203 | 41041 | +14838 | 1,41 | 1,96 | 0,55 |
| 1. Операционные доходы
 | 31594 | 2746 | -28848 | 1,70 | 0,13 | -1,57 |
| 1. Операционные расходы
 | 36075 | 17593 | -18482 | 1,94 | 0,84 | -1,1 |
| 1. Внереализационные расходы
 | 3546 | 4299 | +753 | 0,19 | 0,20 | 0,01 |
| 1. Внереализационные доходы
 | 76 | 149 | +73 | 0,004 | 0,007 | 0,003 |
| 1. Прибыль (убыток) до налогообложения
 | 18368 | 22236 | +3868 | 0,99 | 1,06 | 0,07 |
| 1. Отложенные налоговые активы
 | -77 | -74 | +3 | -0,004 | -0,003 | 0,001 |
| 1. Отложенные налоговые обязательства
 | 96 | 621 | +525 | 0,005 | 0,02 | 0,015 |
| 1. Текущий налог на прибыль
 | 5311 | 5980 | +669 | 0,29 | 0,28 | -0,01 |
| 1. Чистая прибыль (убыток) отчетного периода
 | 12964 | 15705 | +2741 | 0,7 | 0,75 | 0,05 |

Из таблицы можно сделать выводы:

- доля валовой прибыли и прибыли от продаж в выручке от реализации возросла соответственно на 1,08% (8,27 – 7,19) и на 0,55% (1,96 – 1,41).

- удельный вес бухгалтерской (прибыли до налогообложения) и чистой прибыли в выручке от реализации повысился соответственно на 0,07% (1,06 – 0,99) и на 0,05% (0,75 – 0,7).

Таким образом, по акционерному обществу наблюдается рост всех элементов прибыли: валовой, от продажи товаров, бухгалтерской прибыли (до налогообложения) и нераспределенной (чистой) прибыли.

Для более детального изучения факторов, вызвавших увеличение бухгалтерской прибыли, целесообразно рассмотреть источники ее формирования.

В процессе анализа необходимо рассчитать удельный вес этих составляющих в прибыли до налогообложения. Анализируя полученные результаты, необходимо дать ценку «качеству» прибыли с точки зрения ее структуры [Бухгалтерский учет: Учебник для студентов вузов / Ю. А. Бабаев, И. П. Комисарова, В. А. Бородин; под ред. Проф. Ю. А. Бабаева, проф И. П. Комисаровой, 2-изд., перераб. И доп.- М.: ЮНИТА – ДАНА, 2005.- с. 484].

Анализ бухгалтерской прибыли начинается с исследования ее динамики и структуры как по общей сумме, так и в разрезе составляющих ее элементов. Для оценки уровня и динамики показателей бухгалтерской прибыли составим таблицу 3.2.

Таблица 3.2

Анализ бухгалтерской прибыли МУП «Североморские теплосети».

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | Базовый 2006 год | Отчетный 2007 год | Отклонение отчетного периода от базового |
| Сумма, тыс руб. | % к итогу | Сумма, тыс руб. | % к итогу | Сумма, тыс руб. | % к итогу |
| 1. Валовая прибыль
 | 133135 | +724,8 | 172717 | +776,7 | +39582 | 129,7 |
| 1. Коммерческие расходы
 | 85703 | -466,6 | 103806 | -466,8 | +18103 | 121,1 |
| 1. Управленческие расходы
 | 21229 | -115,6 | 27870 | -125,3 | +6641 | 131,3 |
| 1. Прибыль (убыток) от продаж
 | 26203 | +142,7 | 41041 | +184,6 | +14838 | 156,6 |
| 1. Операционные доходы
 | 31594 | +172 | 2746 | +12,3 | -28848 | 8,7 |
| 1. Операционные расходы
 | 36075 | -196,4 | 17593 | -79,1 | -18482 | 48,8 |
| 1. Внереализационные доходы
 | 76 | +0,4 | 149 | +0,7 | +73 | 196,1 |
| 1. Внереализационные расходы
 | 3546 | -19,3 | 4299 | -19,3 | +753 | 121,2 |
| 1. Прибыль (убыток) до налогообложения
 | 18368 | 100 | 22236 | 100 | +3868 | 121,1 |

Источник: данные отчета о прибылях и убытках МУП «Североморские теплосети».

Как видно из таблицы предприятие достигло высоких результатов в финансово-хозяйственной деятельности в отчетном периоде по сравнению с базисным. Об этом свидетельствует увеличение общей суммы прибыли (до налогообложения) на 3868 тыс руб. (22236 – 18368), или на 21,1%. В большей степени возросла прибыль от продаж на 14838 тыс руб. (41041 – 26203), или на 56,6%. Если бы не было увеличения коммерческих и управленческих расходов на 24744 тыс руб. (18103+ 6641) и внереализационных расходов на 753 тыс руб., то прибыль до налогообложения была бы в отчетном периоде на 25497 тыс руб. больше.

Важнейшим составляющим бухгалтерской прибыли является прибыль от реализации продукции (прибыль от продаж). Поэтому в первую очередь анализируется общее изменение прибыли от реализации.

Таблица 3.3

Оценка прибыли от реализации продукции (прибыли от продаж) МУП «Североморские теплосети».

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | Базисный год | Отчетный год | Отклонение (+ или -), тыс руб. | Отчетный год к базисному, % |
| 1. Выручка (нетто) от продажи продукции (работ, услуг)
 | 1851251 | 2087586 | +236335 | 112,8 |
| 1. Себестоимость проданных товаров (работ, услуг)
 | 1718116 | 1914869 | +196753 | 111,5 |
| 1. Валовая прибыль
 | 133135 | 172717 | +39582 | 129,7 |
| 1. Коммерческие расходы
 | 85703 | 103806 | +18103 | 121,1 |
| 1. Управленческие расходы
 | 21229 | 27870 | +6641 | 131,3 |
| 1. Прибыль (убыток) от продаж
 | 26203 | 41041 | +14838 | 156,6 |

Источник: данные отчета о прибылях и убытках МУП «Североморские теплосети».

Как следует из таблицы, увеличение прибыли от реализации на 14838 тыс руб., или на 56,6%, связано с увеличением выручки от продажи товаров на 236335 тыс руб., или на 12,8%. Однако примерно в тех же пропорциях (11,5; 21,1; 31,3%) увеличились все виды расходов. Следовательно, дальнейшее сокращение затрат на производство и реализацию продукции является основным резервом роста прибыли от продаж. Условная сумма резерва равна 221497 тыс руб. (196753 + 18103 + 6641).

Ключевым элементом прибыли от продаж является валовая прибыль.

Рассмотрим влияние отдельных факторов на изменение валовой прибыли.

Таблица 3.4

Исходные данные для факторного анализа валовой прибыли МУП «Североморские теплосети», тыс руб.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателей | Базисный год | Отчетный год | Отклонение отчетного года от базисного |
| В базисных ценах и затратах | В фактических продажных ценах |
| 1. Выручка (нетто) от продажи продукции (работ, услуг
 | 1851251 | 1865581,7 | 2087586 | +236335 |
| 1. Себестоимость проданных товаров (работ, услуг)
 | 1718116 | 1711232,3 | 1914869 | +196753 |
| 1. Валовая прибыль
 | 133135 | 154349,5 | 172717 | +39582 |

Источник: данные отчета о прибылях и убытках МУП «Североморские теплосети».

Расчет воздействия первого фактора (изменения выручки от продажи товаров) может быть произведен двумя способами:

1. В виде разницы между базовой суммой валовой прибыли, пересчитанной на индекс изменения выручки от продажи товаров, и суммой прибыли в базисном периоде, т.е. по формуле:

 ΔВПв = ВП0 × Ивп – ВП0 (3.1)

Где

ΔВПв – прирост валовой прибыли в базисном периоде;

ВП0 - сумма валовой прибыли в базисном периоде.

1. Путем умножения прироста (снижения) индекса изменения выручки от продажи товаров (Ив -1) на размер прибыли в базисном периоде:

 ΔВПв = ВП0 × (Ив – 1) (3.2)

Индекс изменения выручки от продажи товаров равен 1,01 (1865581,7 / 1851251).

Расчет воздействия фактора изменения выручки от продажи товаров:

1. 133135 × 1,01 – 133135 = 1331,35 тыс руб.
2. 133135 × (1,01 – 1,0) = 1331,35 тыс руб.

Увеличение выручки от продажи товаров в отчетном периоде по сравнению с базисным привело к увеличению валовой прибыли на 1331,35 тыс руб.

Расчет влияния второго порядка (сдвигов в ассортименте на изменение прибыли – ΔВП(а)) осуществляют, если имеются различия в уровне рентабельности всей проданной продукции. Рентабельность реализованной продукции для этих целей можно определить отношением прибыли к выручке от продажи товаров.

Используют два способа расчета.

При первом способе расчета устанавливают разницу между базисной валовой прибылью, рассчитанной исходя из фактического объема и ассортимента реализованной продукции, и базисной суммой прибыли, пересчитанной на индекс изменения объема продажи продукции, т.е. по формуле:

 ΔВП(а) = ВПх – ВП0 × Ив (3.3)

При втором способе расчета влияния сдвигов в структуре ассортимента на валовую прибыль разница между базисным уровнем рентабельности, рассчитанным исходя из фактического объема и ассортимента проданной продукции, и ее базисным уровнем умножается на выручку от продажи продукции отчетного периода в базисных ценах (с учетом индекса инфляции) по формуле:

  (3.4)

 тыс руб.

Таким образом в отчетном периоде по сравнению с базисным имело место увеличение удельного веса проданной продукции с более высоким уровнем рентабельности в ее объеме, что привело к увеличению валовой прибыли на 20148,3 тыс руб.

Расчет влияния третьего фактора (колебания себестоимости реализованной продукции) на изменение валовой прибыли (ΔВПс) определяют вычитанием из себестоимости продукции отчетного периода (С1), этого показателя, рассчитанного исходя из базисных затрат на единицу продукции (Сх) по формуле:

 ΔВПс = С1 – Сх (3.5)

ΔВПс = 1914869 - 1711232,3 = 203636,7 тыс руб.

В результате роста себестоимости продукции валовая прибыль отчетного года снизилась на 203636,7 тыс руб.

Расчет влияния четвертого фактора (колебания продажных цен) на изменения валовой прибыли (ΔВПц) устанавливают путем вычитания из фактической выручки от продажи товаров (В1) выручки от фактически реализованной продукции в базисных ценах (Вх):

 ΔВПц = В1 – Вх (3.6)

ΔВПц = 2087586 - 1865581,7 = 222004,3 тыс руб.

Итак, рост продажных цен на реализованную продукцию обусловил увеличение валовой прибыли на 222004,3 тыс руб.

Таким образов совокупное влияние четырех перечисленных факторов привело к увеличению валовой прибыли отчетного года по сравнению с базисным на сумму 39582 тыс руб. [1331,35 + 19883,1 + (-203636,7) + 222004,3].

Результаты факторного анализа целесообразно обобщить в отдельной таблице 3.5.

Таблица 3.5

Сбодный расчет влияния факторов на изменение прибыли от продаж

|  |  |
| --- | --- |
| Наименование показателей | Сумма изменений прибыли, тыс руб. |
| Общая сумма отклонения прибыли от продаж отчетного периода от базисного (табл. 3.3), в том числе за счет: | +14838 |
| Увеличения выручки от продажи товаров | +1331,35 |
| Увеличение удельного веса продукции с более высоким уровнем рентабельности | +19883,1 |
| Роста себестоимости проданной продукции | -203636,7 |
| Увеличения отпускных цен на реализованную продукцию | +222004,3 |
| Роста коммерческих расходов | -18103 |
| Роста управленческих расходов | -6641 |

Источник: данные отчета о прибылях и убытках МУП «Североморские теплосети».

Таким образом МУП «Североморские теплосети» достигло высоких результатов в финансово-хозяйственной деятельности в отчетном периоде по сравнению с базисным, а дальнейшее сокращение затрат на производство и реализацию продукции является основным резервом роста прибыли предприятия.

* 1. Анализ рентабельности МУП «Североморские теплосети»

Экономическая эффективность деятельности предприятия выражается показателями рентабельности (доходности), они измеряют доходность предприятия с различных позиций. Расчет показателей рентабельности по МУП «Североморские теплосети» представлен в таблице 3.5.

Таблица 3.5

Расчет показателей рентабельности по МУП «Североморские теплосети».

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатели | Базисный год | Отчетный год | Изменения (+ или -) |
| 1. | Исходные данные для расчета показателей рентабельности |
| 1.1. | Выручка от реализации товаров (без косвенных налогов), тыс руб. | 1851251 | 2087586 | +236335 |
| 1.2. | Полная себестоимость реализованных товаров, тыс руб. | 1825048 | 2046545 | +221497 |
| 1.3. | Прибыль от реализации (от продаж) (стр. 1.1 – стр. 1.2), тыс руб | 26203 | 41041 | +14838 |
| 1.4. | Бухгалтерская прибыль (прибыль до налогообложения), тыс руб. | 18368 | 22236 | +3868 |
| 1.5. | Чистая прибыль, тыс руб. | 12964 | 15705 | +2741 |
| 1.6. | Средняя стоимость основных средств, тыс руб. | 63180 | 76742 | +13562 |
| 1.7. | Средняя стоимость внеоборотных активов, тыс руб. | 87333,5 | 281443 | +194109,5 |
| 1.8. | Средняя стоимость оборотных активов, тыс руб. | 206382,5 | 302681 | +96298,5 |
| 1.9. | Средняя стоимость материально-производственных запасов, тыс руб. | 100484 | 112306 | +11822 |
| 1.10. | Средняя стоимость активов (имущества), тыс руб. | 293716 | 584124 | +290408 |
| 1.11. | Средняя стоимость собственного капитала, тыс руб. | 111467,5 | 124142 | +12674,5 |
| 1.12. | Средняя стоимость чистых активов, тыс руб. | 111467,5 | 124142 | +12674,5 |
| 2. | Расчет показателей рентабельности, % |
| 2.1. | Рентабельность реализованной продукции Рpn(стр.1.3/стр.1.2×100) | Рpn = 26203/ 1825048×100 = 1,4 | Рpn =41041/ 2046545 ×100 = 2,0 | +0,6 |
| 2.2. | Рентабельность производства Рn(стр.1.4/стр.1.6+ стр.1.9)×100) | Рn = 18368/ 63180 + 100484 ×100 = 11,2 | Рn = 22236/ 76742 + 112306 ×100 = 11,8 | +0,6 |
| 2.3. | Рентабельность активов Ра(стр.1.4/стр.1.10×100) | Ра = 18368/ 293716 ×100 = 6,2 | Ра = 22236/ 584124 ×100 = 3,8 | -2,4 |
| 2.4. | Рентабельность внеоборотных активов Рвоа(стр.1.4/стр.1.7×100) | Рвоа = 18368/ 87333,5 ×100 = 21,0 | Рвоа =22236/ 281443 ×100 = 7,9 | -13,1 |
| 2.5. | Рентабельность оборотных активов Роа(стр.1.4/стр.1.8×100) | Роа =18368/ 206382,5 ×100 = 8,9 | Роа =22236/ 302681 ×100 = 7,3 | -1,6 |
| 2.6. | Рентабельность собственного капитала Рск(стр.1.5/стр.1.11×100) | Рск =12964/ 111467,5 ×100 = 11,6 | Рск =15705/ 124142 ×100 = 12,7 | +1,1 |
| 2.7. | Рентабельность чистых активов Рча(стр.1.5/стр.1.12×100) | Рча =12964/ 111467,5 ×100 = 11,6 | Рча =15705/ 124142 ×100 = 12,7 | +1,1 |
| 2.9. | Рентабельность продаж Рп(стр.1.4/стр.1.1×100) | Рп =18368/ 1851251 ×100 = 0,9 | Рп =22236/ 2087586 ×100 = 1,1 | +0,2 |

Источник: данные бухгалтерского баланса МУП «Североморские теплосети».

Из данных таблицы следует, что показатели рентабельности за отчетный период по сравнению с базисным выросли незначительно, что подтверждает стабильность эффективного функционирования МУП «Североморские теплосети».

Увеличение рентабельности собственного капитала на 1,1% свидетельствует об эффективном использовании собственного капитала предприятия, что является важным для акционеров.

Рентабельность активов предприятия уменьшилась на 2,4%, что связано с ростом затрат на производство продукции и увеличением стоимости имущества (активов) предприятия.

Важным аспектом анализа рентабельности является оценка доходности объема продаж и расчет факторов, влияющих на ее состояние (влияние цены продукции и ее себестоимости). В этих целях необходимо использовать следующую аналитическую таблицу:

Таблица 3.6

Расчет рентабельности объема продаж МУП «Североморские теплосети», тыс руб.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Базисный год | Отчетный год | Отклонения (+ или -) |
| 1. Выручка от реализации товаров (объем продаж), тыс руб.
 | 1851251 | 2087586 | +236335 |
| 1. Себестоимость реализации товаров (включая коммерческие и управленческие расходы), тыс руб.
 | 1825048 | 2046545 | +221497 |
| 1. Прибыль от реализации товаров, тыс руб.
 | 26203 | 41041 | +14838 |
| 1. Рентабельность объема продаж (стр.3/стр.1 ×100), %
 | 1,4 | 2,0 | +0,6 |

Источник: данные бухгалтерского баланса МУП «Североморские теплосети».

Расчет влияния изменения цены и себестоимости продукции определим методом цепных подстановок.

* 1. Расчет изменения рентабельности продаж за счет роста выручки от реализации (ΔВР):

  (3.7)

Где

ВР0 и ВР1  - выручка от реализации продукции в базисном и отчетных периодах;

С0– себестоимость реализованной продукции в базисном периоде.

%

* 1. Расчет изменений рентабельности продаж за счет увеличения себестоимости реализации (ΔС):

  (3.8)

Где

С0  и С1 – себестоимость реализованной продукции в базисном и отчетном периодах.



* 1. Общее влияние двух факторов: 11,16 + (-10,61) = 0,55

Таким образом рентабельность объема продаж МУП «Североморские теплосети» повысилась на 0,6% в связи с ростом выручки от реализации продукции.

Другим важным аспектом анализа является изучение взаимосвязи между показателями рентабельности продаж и оборачиваемости активов. Исходные данные для такого анализа представлены в таблице 3.7.

Таблица 3.7

Исходные данные для факторного анализа рентабельности активов (имущества) МУП «Североморские теплосети», тыс руб.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Базисный год | Отчетный год | Отклонения (+ или -) |
| 1. Выручка от реализации товаров (объем продаж), тыс руб.
 | 1851251 | 2087586 | +236335 |
| 1. Средняя стоимость активов (имущества), тыс руб.
 | 293716 | 584124 | +290408 |
| 1. Бухгалтерская прибыль (прибыль до налогообложения), тыс руб.
 | 18368 | 22236 | +3868 |
| 1. Оборачиваемость активов (стр.1/стр.2), число оборотов
 | 6,3 | 3,6 | -2,7 |
| 1. Рентабельность объема продаж (стр.3/стр.1 ×100), %
 | 0,99 | 1,07 | +0,08 |
| 1. Рентабельность активов (стр.4×стр.5), %
 | 6,24 | 3,85 | -2,39 |

Источник: данные бухгалтерского баланса МУП «Североморские теплосети».

Рентабельность активов отражает прибыльность активов, которая обусловлена как ценовой политикой предприятия, так и уровнем затрат на производство продукции. Через рентабельность активов можно оценить и деловую активность предприятия посредством показателя оборачиваемости активов.

1. Изменение рентабельности активов за счет ускорения их оборачиваемости определяют по формуле:

 ΔРа (ΔОа) = (Оа1 – Оа0) × Рп1 (3.9)

Где

ΔРа (ΔОа) – изменение рентабельности активов за счет ускорения их оборачиваемости;

Оа1 и Оа0 – оборачиваемость активов в базисном и отчетных периодах;

Рп1 – рентабельность продаж в отчетном периоде.

ΔРа (ΔОа) = (3,6 - 6,3) × 1,07 = -2,89%

1. Изменение рентабельности активов за счет колебания доходности продаж:

 ΔРа (ΔРп) = (Рп1 – Рп0) × Оа0 (3.10)

Где

ΔРа (ΔРп) - изменение рентабельности активов за счет колебания доходности продаж;

Рп1 и Рп0 – рентабельность продаж в базисном и отчетном периодах;

Оа0 – оборачиваемость активов в базисном периоде.

ΔРа (ΔРп) = (1,07 - 0,99) × 6,3 = +0,5%

1. Общее влияние двух факторов: (-2,89) + 0,5 = -2,39%

Таким образом, рентабельность активов предприятия уменьшилась на 2,39% в связи со снижением оборачиваемости активов на 2,7%, что напрямую связано с увеличением стоимости имущества (активов) предприятия и ростом затрат на производство продукции. Но данный спад не является существенным в целом для деятельности предприятия.

Исходя из анализа прибыли и рентабельности предприятию можно дать следующие рекомендации:

* разработать, утвердить и использовать методику комплексного анализа финансового состояния предприятия, в основу, которой может быть заложена методика, используемая в данной работе;
* принять меры к сокращению доли дебиторской задолженности в общем объеме оборотных активов, перераспределив данные средства в денежные, а затем, направив их на формирование запасов и/или внеоборотных активов, либо на погашение задолженности по кредитам и займам. Это позволит одновременно укрепить финансовую независимость и платежеспособность предприятия, а также снизит расходы, связанные с использованием кредитов банков.
	1. Оценка влияния инфляции на формирование финансовых результатов унитарного предприятия «Североморские теплосети»

Важной проблемой практической реализации метода кор­ректировки финансовых результатов в условиях инфляции ста­новится использование адекватного показателя изменения инфляции и нахождения коэффициентов пересчета показате­лей финансовой отчетности. Проблема усложняется тем, что бухгалтер не имеет возможности самостоятельно измерять инфляцию и вынужден пользоваться данными государственных органов статистики или информационной базой частных ин­формационных агентств. Поэтому от выбора показателя изме­нения индекса цен зависит качество учетной информации и ее соответствие требованиям пользователей финансовой отчетно­сти. В этой связи целесообразно выделить две составляющие данной проблемы — принципиальную и методологическую. Первая связана с определением показателя инфляции, макси­мально точно отражающего изменение покупательной способ­ности денежных единиц. Вторая в большей степени связана с техникой расчетов и применения коэффициентов корректиров­ки финансовой отчетности в денежные единицы текущей по­купательной способности.

Анализ практики корректировки финансовых резултатов на уровень инфляции в соответствии с МСФО показывает, что в этих целях наиболее часто используются индекс потребитель­ских цен и индекс стоимости реализации имущества предпри­ятия, так называемый индекс-дефлятор. Кроме того, данный индекс рекомендован для корректировки финансовой отчет­ности аудиторской компанией «ПрайсУотерхаусКуперс». При­менение индекса-дефлятора в целях инфляционной корректи­ровки финансовой отчетности рекомендовано аудиторской компанией «Делойт Энд Туш», и данный подход нашел свое практическое воплощение на ОАО «КамАЗ».

Необходимо определить критерий выбора показателя инф­ляции. Поскольку инфляция в широком смысле рассматрива­ется как снижение покупательной способности денежных еди­ниц и не учитывает изменения индексов цен на какие-либо определенные товары, для корректировки финансовой отчет­ности в денежные единицы текущей покупательной способно­сти должен Использоваться индекс цен, максимально отража­ющий изменение покупательной способности денежных еди­ниц в целом.

В Российской Федерации наиболее широко используется такой показатель инфляции, как индекс потребительских цен (ИПЦ). В Положении о по­рядке наблюдения за изменением цен и тарифов на товары и услуги, определения индекса потребительских цен, утвержден­ном постановлением Госкомстата России от 29.06.1995 № 79, указано, что ИПЦ является «одним из важнейших показате­лей, характеризующих уровень инфляции, используется в це­лях осуществления государственной финансовой политики, анализа и прогноза ценовых процессов в экономике, регули­рования реального курса национальной валюты, пересмотра реального курса национальной валюты, пересмотра минималь­ных социальных гарантий, решения правовых споров» [13].

В России ИПЦ рассчитывается по формуле Ласпейреса. Ин­декс Ласпейресапредставляет собой индекс, где в качестве весов цен представлен неизменный набор благ. ИПЦ показывает изменение уровня цен на фиксированный набор товаров и услуг, входящих в потребительскую корзину среднего городского жителя, и представляет собой показатель уровня цен с неизменными весами его компонентов. В любом году состав, или вес, каждого из его компонентов лежащей в его основе рыночной корзины остаются такими же, как и в базис­ном периоде. Принцип неизменности весов на некотором ис­торическом отрезке времени позволяет оценивать изменение стоимости жизни при ее неизменном качестве. Предполагает­ся, что величина этих изменений определяет темпы и уровень инфляции, с которой сталкиваются потребители.

Также необходимо провести корректировку финансовой отчетности организации, чтобы избежать искажений в интерпретации результатов деятельности организации. Одна из принципиальных особенностей, характеризующих сущность корректировки финансовой отчетности — разделе­ние объектов бухгалтерского наблюдения на монетарные и не­монетарные. Проблемы определения монетарных и немонетар­ных объектов в основном связаны с тем, что не всегда разли­чия между этими объектами очевидны. Так, существует острая дискуссия о принадлежности привилегированных акций к той или иной статье. Еще в качестве примеров можно назвать де­биторскую и кредиторскую задолженность, выраженную в ино­странной валюте, некоторые виды процентных депозитов, ко­торые в зависимости от определения могут быть отнесены как к монетарным, так и к немонетарным статьям. На основе формального определения их можно отнести к монетарным объек­там, хотя по сути они являются объектами немонетарными. Следовательно, эти объекты можно отнести как к монетарным, так и к немонетарным, т.е. в данной классификации существует определенная доля субъективизма. Американские экономисты отмечают значимость этого вопроса и в исследованиях показы­вают, что величина бухгалтерской прибыли может существенно зависеть от того, к монетарным или немонетарным объектам относятся те или иные активы [78]. Преодолеть субъективизм подобной классификации невозможно, однако данную пробле­му можно уменьшить, если такой, пусть и субъективный, выбор будет аргументированно обоснован в пояснении к финансовой отчетности. Наиболее точная, на наш взгляд, классификация объектов бухгалтерского наблюдения на монетарные и немоне­тарные статьи приведена в приложении 1.

Как уже отмечалось, монетарные объекты на момент состав­ления отчетности выражены в денежных единицах текущей покупательной способности, тогда как немонетарные объекты представлены в единицах измерения покупательной способно­сти разных периодов. Следовательно, немонетарные активы должны быть выражены в денежных единицах текущей поку­пательной способности и скорректированы на индекс инфля­ции с момента их отражения в учете. Отсутствие необходимости в пересчете монетарных объектов в денежные единицы те­кущей покупательной способности вовсе не означает, что инфляция не оказывает на эти объекты влияния. Владение мо­нетарными активами приводит к убытку от изменения поку­пательной способности денежных единиц, тогда как владение монетарными обязательствами ведет к получению прибыли.. Прибыль от наличия у предприятия монетарных, обязательств (gain on borrowing) отражает снижение покупательной способ­ности номинальных денежных единиц, которые предприятие должно кредитору, т.е. потери кредитора являются прибылью предприятия. Убытки от наличия монетарных активов (loss on holding money) — это зеркальное отражение прибыли от нали­чия у предприятия монетарных обязательств, т.е. снижение покупательной способности номинальных денежных единиц, которые находятся в распоряжении предприятия.

Для расчета суммарного результата от снижения покупатель­ной способности денежных средств по монетарным объектам вводят понятие чистых монетарных объектов, т.е. разности меж­ду монетарными активами и монетарными обязательствами. Положительное значение чистых монетарных объектов (моне­тарные активы больше монетарных обязательств) и рост чис­тых монетарных объектов в течение периода, например в ре­зультате получения выручки, ведут к получению убытков от изменения покупательной способности денежных единиц. От­рицательное значение чистых монетарных объектов (монетар­ные активы меньше монетарных обязательств) и уменьшение чистых монетарных объектов в течение периода, например в результате приобретения товаров и запасов, ведут к получению прибыли от изменения покупательной способности денежных единиц.

Следует отметить, что влияние инфляции на монетарные объекты, т.е. определение финансовых результатов по чистым монетарным объектам, является дискуссионным. В ряде стран, в том числе и в России, подобное влияние вообще игнорирует­ся. Среди тех бухгалтеров, которые рассматривают влияние инфляции на монетарные объекты, нет единого мнения о ме­тодах ее отражения в финансовой отчетности.

Анализ всех точек зрения дозволяет выделить две наиболее
часто встречающиеся позиции:

1. Результаты по монетарным объектам, как краткосроч­ным, так и долгосрочным, должны включаться в расчеты при определении финансовых результатов за отчетный период.
2. Результаты по краткосрочным монетарным объектам включаются в величину финансового результата за отчетный период, тогда как результаты по долгосрочным монетарным обязательствам не являются реализованными до тех пор, пока актив, приобретенный за счет долгосрочных обязательств, не будет продан или потреблен в процессе хозяйственной деятель­ности. '

В свете данной дискуссии небезынтересен практический опыт Телефонной корпорации Индианы. Компания не призна­вала полученной в период изменения цен инфляционную при­быль по собственным облигациям и привилегированным ак­циям. Руководство компании не считало, что данная величина должна включаться в прибыль отчетного периода, и использо­вало счет «Нереализованные результаты изменения цен», на котором учитывается положительная разница корректировок активов и корректировок собственного капитала. Компания заняла консервативную позицию в своем несимметричном от­ношении к инфляционным результатам по монетарным акти­вам и обязательствам. Она признавала инфляционный убыток по монетарным активам (всем текущим активам) и инфляци­онную прибыль по текущим монетарным обязательствам, но отказывалась признавать инфляционную прибыль по долго­срочным обязательствам и привилегированным акциям до тех пор, пока обязательства или акции не будут погашены/Можно сделать вывод, что для признания инфляционных результатов компания использовала кассовый принцип, т.е. по оплате. Так как текущие монетарные активы и обязательства оборачива­ются в течение периода, то можно утверждать, что инфляци­онный результат по ним образуется и признается посредством получения и расходования денежных средств. Таким образом, основываясь на кассовом принципе признания инфляционных прибылей и убытков, компания последовательна в том, что признает инфляционную прибыль по долгосрочным обязатель­ствам только после их погашения.

Аргументы противников такого подхода основываются на утверждении, что все монетарные активы и обязательства под­вержены влиянию инфляции, а следовательно, создают инфля­ционный результат в течение отчетного периода, т.е. в данном случае используется принцип начисления. Все монетарные ак­тивы и обязательства выражены в фиксированной денежной оценке. В случае изменения уровня цен покупательная способ­ность фиксированной суммы денежных средств, взятых пред­приятием в долг, снижается, что выгодно предприятию, и на­оборот, по монетарным активам предприятие несет убыток. Иными словами, получение инфляционного результата связа­но с владением монетарными активами и обязательствами, а не с их движением в результате выбытия или погашения.

Интересен также и подход к вопросу отражения результа­тов влияния инфляции по монетарным объектам нидерланд­ской компании «Филипс», которая уже много лет применяет различные методы учета влияния инфляции. «Филипс» трак­тует эти результаты следующим образом: при получении убыт­ка по монетарным объектам создается специальный резерв на снижение покупательной способности капитала, вложенного в монетарные объекты, т.е. дебетуется счет финансовых ре­зультатов и кредитуется счет «Резерв на снижение покупатель­ной способности капитала, вложенного в монетарные объек­ты». При получении прибыли делается обратная проводка, до полного списания этого резерва. Как только резерв оказывает­ся списанным, прибыли по монетарным объектам больше не рассматриваются.

Таким образом, влияние инфляции на монетарные объек­ты очевидно, причем нет никаких принципиальных отличий, во влиянии инфляции на краткосрочные и долгосрочные мо­нетарные объекты. Поэтому инфляционные результаты по всем монетарным объектам необходимо признавать в качестве финан­совых результатов а следовательно, увеличивать или уменьшать прибыль предприятия. Финансовый результат от изменения покупательной способности денежных единиц по монетарным объектам может быть определен в результате инфляционной корректировки немонетарных активов, капитала и статей от­чета о прибылях и убытках, т.е. как разница между немонетар­ными активами и пассивами. Данный подход может быть лег­ко объяснен исходя из балансового правила: убыток (прибыль) по монетарным объектам баланса должен быть равен прибыли (убытку) по немонетарным объектам.

Оценку влияния инфляции на финансовые результаты деятельности организации рекомендуется начинать с анализа устойчивости организации к воздействию инфляции. В качестве объекта исследования была выбрано унитарное предприятие «Североморские теплосети», а информационной базой анализа являются данные ее бухгалтерской отчетности за 2006 и 2007 гг. Все необходимые для анализа данные объединяются в денежных и неденежных статьях баланса в аналитической табл. 3.8.

Таблица 3.8

Анализ устойчивости организации к воздействию инфляции.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | На 31.12.06 | На 31.12.07 | Отклонение |
| 1. Денежные активы (ДА) | 103069 | 258081 | +155012 |
| 2. Неденежные активы (НДА) | 205077 | 602021 | +396944 |
| 3. Денежные пассивы (ДП) | 189691 | 726699 | +537008 |
| 4.Неденежные пассивы (НДП) | 118455 | 133403 | +14948 |
| 5. Удельный вес денежных активов в валюте баланса (стр 1 \* 100 / (стр 1+стр 2)), % | 33,45 | 30,01 | -3,44 |
| 6. Удельный вес денежных пассивов в валюте баланса (стр 3 \* 100 / (стр 1+стр 2)),% | 61,56 | 84,49 | +22,93 |
| 7. Инфляционный рычаг (Денежные активы / Денежные пассивы) (стр 1/стр 3), коэф. | 0,5434 | 0,3551 | -0,1883 |

По данным табл. 3.8 можно сделать следующие выводы. В исследуемом предприятии МУП «Североморские теплосети» наблюдается прирост денежных активов (+155012 тыс. руб.) и прирост денежных обязательств (+537008 тыс. руб.). При этом доля денежных активов в валюте баланса уменьшилась на 3,44% при одновременном увеличении доли денежных пассивов почти на 23%. Сложившуюся ситуацию достаточно четко характеризует такой обобщающий показатель, как инфляционный рычаг. На данном предприятии он уменьшился на + 0,1883 (с 0,5434 до 0,3551). Это свидетельствует о том, что менеджмент предприятия придерживается рискованной политики в области привлечения заемного капитала для финансирования расходов на пополнение запасов и замену внеоборотных активов. С одной стороны, эта ситуация положительно сказывается на укреплении финансовой устойчивости организации, с другой стороны, за отчетный период более чем в два раза снизилась способность организации противостоять негативному влиянию инфляции. В том случае, если бы в этом периоде индекс роста цен был незначителен (как в большинстве промышленно развитых странах рыночной экономики, т.е. в пределах 4-5%), то данное изменение показателя К3 можно было интерпретировать как положительное. В нашем случае при среднегодовой инфляции в размере 12% резкое увеличение инфляционного рычага говорит о повышении качества прибыли вследствие увеличения покупательной способности денежных активов. Данная ситуация может быть объяснена реформами, проходившими в энергетике Российской Федерации, а также значительным привлечением долгосрочного заемного капитала.

Построим балансовая модель прироста (снижения) активов и пассивов организации. С учетом перегруппировки статей баланса на денежные и неденежные показатели балансовая модель в неизменных ценах может быть представлена следующим выражением:

155012 + 396944 = 537008 + 14948

Скорректированная балансовая модель будет выглядеть следующим образом:

258081 + 602021(1+ 0,119) = 537008 + 396944(1 +0,119) - 0,119 (537008-155012)

Исходя из последнего выражения финансовый результат, определяемый в условиях инфляции как изменение капитала организации, можно разложить на три его составляющие:

1. 396944 тыс. руб. - это финансовый результат за отчетный период, сформированный без учета влияния инфляции (за минусом операций с капиталом и авансов полученных);

2. + 47236,336 - это изменение величины финансового результата вследствие обесценения рубля;

3. 45457,524 - инфляционная прибыль (убыток) в результате превышения ДП над ДА.

Рассмотрим на унитарном предприятии «Североморские теплосети» оценки влияния инфляции на финансовый результат, основанные на концепции поддержания финансового капитала. Для удобства анализа заполним специальную аналитическую табл. 3.9

Таблица 3.9

Баланс прироста (снижения) активов и пассивов организации за период с 31.12.06 г. по 31.12.07 г., тыс. руб.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели | Актив | Пассив |
| Неденежные статьи | +396644 | +14948 |
| Денежные статьи | +155012 | +537008 |
| Итого прирост (снижение) валюты баланса | +551656 | +551656 |

Влияние инфляции, рассчитываемое через переоценку неденежных статей баланса, определяется следующим образом. В результате корректировки неденежных активов может возникнуть дополнительная инфляционная прибыль в размере + 47200,6 тыс. руб.

Эта инфляционная прибыль складывается под влиянием двух факторов. Влияние первого фактора определяется увеличением собственного капитала вследствие его переоценки на + 63903,95 тыс. руб..

Влияние второго фактора связано с возникновением за отчетный период инфляционной прибыли в размере + 45457,524 тыс. руб. в результате роста показателя К3.

Найдем степень обесценения денежных статей баланса. Вследствие прироста ДА за отчетный период скрытые убытки, связанные с потерей покупательной способности рубля, составят: - 173458,428 тыс. руб.

Это общее влияние инфляции можно разложить на два фактора. Влияние первого фактора связано со снижением в отчетном периоде прочих расходов в части процентных платежей по обязательствам организации на величину инфляционной премии. В результате этого прибыль увеличилась на + 44547,54 тыс. руб.

Влияние второго фактора характеризуется возникновением скрытых убытков вследствие роста инфляционного рычага (показателя К3) в размере: -1128910,89 тыс. руб.

Для более адекватного учета инфляции на предприятии необходимо сделать следующие шаги:

1) все данные финансовой отчетности на конец периода должны быть представлены в денежных единицах покупательной способности на конец периода. Для облегчения корректи­ровки объектов бухгалтерского наблюдения и отражения ее результатов целесообразно ввести новый операционно-резуль-татный счет «Результат влияния инфляции». Все результаты корректировок необходимо отразить в корректировочной ве­домости;

2) основные средства и другие внеоборотные активы долж­ны быть выражены в денежных единицах текущей покупатель­ной способности. Для этого необходимо исключить результа­ты переоценки основных средств и начисленной по ним амор­тизации, скорректировать первоначальную стоимость основных средств на индекс инфляции с даты их приобрете­ния и начисленную амортизацию основных средств, рассчи­танную по первоначальной стоимости, на индекс инфляции с даты их приобретения. Отдельно корректируется информация по выбывшим внеоборотным активам;

3) основная задача инфляционной корректировки запасов — определение периода их приобретения. Для этого необходимо использовать показатели оборачиваемости материалов, неза­вершенного производства и готовой продукции. Процесс пе­ресчета соответствует корректировке внеоборотных активов. Процедура корректировки прочих немонетарных объектов в целом соответствует пересчету основных средств и запасов;

4) корректировка собственного капитала позволяет практи­чески воплотить важнейший принцип метода корректировки финансовой отчетности в денежные единицы постоянной по­купательной способности — концепцию поддержания покупа­тельной способности вложенного в предприятие финансового капитала. Пересчет осуществляется с момента регистрации ус­тавного капитала;

5) при корректировке статей отчета о прибылях и убытках следует использовать предположение о равномерности полу­чения доходов и осуществлении расходов в течение какого-либо периода, например квартала или месяца. Выбор конкретного варианта обусловливается объективной экономической ситуа­цией и спецификой предприятия. Как правило, использова­ние поквартальной корректировки статей отчета о прибылях и убытках позволяет найти разумный баланс между точностью расчетов и их трудоемкостью;

6) конечное сальдо по счету «Результат влияния инфляции» представляет собой прибыль или убыток по монетарным объек­там в результате воздействия инфляции. Проверить точность корректировочных расчетов можно двумя способами: умноже­нием среднего за период значения чистых монетарных объек­тов на изменение индекса инфляции и с помощью отчета об источниках и направлениях использования чистых монетарных объектов.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В настоящей дипломной работе рассмотрены теоретические вопросы, касающиеся одной из важнейших категорий экономики - прибыли, ее значения для предприятия, а также указаны пути увеличения прибыли.

Исследование прибыли заключается в теоретическом исследовании ее значения как элемента системы бухгалтерского учета коммерческой организации и разработке комплекса показателей по оценке финансово-хозяйственной деятельности предприятия на основе данных бухгалтерского учета и отчетности.

В результате исследования можно сделать вывод, что в условиях рыночной экономики значение прибыли огромно. Стремление к ее получению ориентирует товаропроизводителей на увеличение объема производства продукции, нужной потребителю, снижение затрат на производство. При развитой конкуренции этим достигается не только цель предпринимательства, но и удовлетворение общественных потребностей. Для предпринимателя прибыль является сигналом, указывающим, где можно добиться наибольшего прироста стоимости, создает стимул для инвестирования в эти сферы.

Оптимизация распределения прибыли, т.е. проводимая на предприятии финансовая политика распределения прибыли должна обеспечить рост оборота, увеличение собственного капитала, достижение оптимальной структуры капитала. Основная задача распределения и использования прибыли состоит в выявлении тенденций и пропорций, сложившихся в распределении прибыли за отчетный год по сравнению с прошлым годом. По результатам анализа разрабатываются рекомендации по изменению пропорций в распределении прибыли и наиболее рациональному ее использованию.

 В рыночных условиях хозяйствования цель бухгалтерского учета в отношении информации для внешних пользователей состоит в формировании данных о финансовом положении организации, его изменении, финансовых результатах деятель­ности. На эти показатели существенным образом влияет инф­ляция.

Инфляция представляет собой одно из сложнейших и мно­гоплановых социально-экономических явлений, характеризу­ющих экономическую ситуацию в стране и мире. Важно пони­мать, что инфляция не является атрибутом лишь переходной экономики и практически любая страна может ощутить влия­ние изменения покупательной способности денежных средств. Во многом это обусловливается устойчивыми процессами гло­бализации и интеграции экономических отношений и связей. Поэтому в международной учетной практике изучению вопро­сов особенностей ведения финансового учета и формирования финансовых результатов в условиях инфляции уделяется значительное вни­мание.

Практическим этапом дипломной работы стал анализ формирования и эффективности использования прибыли на примере реальных данных крупнейшего предприятия города унитарное предприятие «Североморские теплосети».

Проведенный анализ показал, что данное предприятие достигло высоких результатов в финансово-хозяйственной деятельности в отчетном периоде по сравнению с базисным, об этом свидетельствует рост всех элементов прибыли:

* валовой прибыли на 39582 тыс руб. или на 29,7%;
* прибыли от продажи товаров на 14838 тыс руб. или на 56,6%;
* бухгалтерской прибыли (до налогообложения) на 3868 тыс руб. или на 21,1%;
* нераспределенной (чистой) прибыли на 2741 тыс руб. или на 21,1%.

На увеличение валовой прибыли повлияли такие факторы как: увеличение выручки от продажи товаров, увеличение удельного веса проданной продукции с более высоким уровнем рентабельности в ее объеме, а также рост продажных цен на реализованную продукцию.

Однако рост себестоимости продукции на 196753 тыс руб. (11,5%) и увеличение управленческих, коммерческих и внереализационных расходов соответственно на 6641 тыс руб., 18103 тыс руб., 753 тыс руб. ( 31,3%, 21,1%, 21,2%) снизили величину прибыли. Следовательно, дальнейшее сокращение затрат на производство и реализацию продукции является основным резервом роста прибыли предприятия.

Показатели рентабельности предприятия за отчетный период по сравнению с базисным выросли не значительно, что подтверждает стабильность эффективного функционирования предприятия.

Увеличение рентабельности собственного капитала на 1,1% свидетельствует об эффективном использовании собственного капитала предприятия.

Рентабельность активов предприятия уменьшилась на 2,39% в связи со снижением оборачиваемости активов на 2,7%, что напрямую связано с увеличением стоимости имущества (активов) предприятия и ростом затрат на производство продукции. Но данный спад не является существенным в целом для деятельности предприятия.

Вследствие прироста ДА за отчетный период скрытые убытки, связанные с потерей покупательной способности рубля, составят: - 173458,428 тыс. руб.

Это общее влияние инфляции можно разложить на два фактора. Влияние первого фактора связано со снижением в отчетном периоде прочих расходов в части процентных платежей по обязательствам организации на величину инфляционной премии. В результате этого прибыль увеличилась на + 44547,54 тыс. руб.

Влияние второго фактора характеризуется возникновением скрытых убытков вследствие роста инфляционного рычага (показателя К3) в размере: -128910,89 тыс. руб.Исходя из анализа финансовых результатов предприятию можно дать следующие рекомендации:

* разработать, утвердить и использовать методику комплексного анализа финансового состояния предприятия, в основу, которой может быть заложена методика, используемая в данной работе;
* принять меры к сокращению доли дебиторской задолженности в общем объеме оборотных активов, перераспределив данные средства в денежные, а затем, направив их на формирование запасов и/или внеоборотных активов, либо на погашение задолженности по кредитам и займам. Это позволит одновременно укрепить финансовую независимость и платежеспособность предприятия, а также снизит расходы, связанные с использованием кредитов банков.

Таким образом, в условиях рыночных отношений предприятие должно стремиться не только к получению максимальной прибыли, но и к рациональному, оптимальному использованию уже полученной прибыли. Это позволит не только удерживать свои позиции на рынке, но и обеспечить динамичное развитие его производства в условиях конкуренции.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Нормативно – правовые и другие официальные документы

* 1. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 21.11.1996 № 129-ФЗ (с изменениями от 23.07.98).
	2. Гражданский кодекс РФ Гражданский кодекс РФ (часть первая) от 30.11.1994 N 51-ФЗ (принят ГД ФС РФ 21.10.1994) (ред. от 18.12.2006) (с изм. и доп., вступившими в силу с 08.01.2007).
	3. Гражданский кодекс РФ (часть вторая) от 26.01.1996 N 14-ФЗ (принят ГД ФС РФ 22.12.1995) (ред. От 30.12.2006).
	4. Налоговый кодекс РФ (часть первая) (часть первая) от 31.07.1998 N 146-ФЗ (принят ГД ФС РФ 16.07.1998) (ред. от 27.07.2006).
	5. Налоговый кодекс РФ (часть вторая) от 05.08.2000 N 117-ФЗ (принят ГД ФС РФ 19.07.2000) (ред. от 05.12.2006, с изм. от 30.12.2006).
	6. План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной

деятельности организации и Инструкция по его применению. 2-е изд.- М.: Ось-89, 2003.

* 1. Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации. Утверждено Приказом Минфина РФ № 34н от 29. 08. 98 (в редакции № 116Н от 18.09.2006).
	2. Приказ Минфина РФ от 30 марта 2001 г. № 27н «О внесении изменений и дополнений в нормативно-правовые акты по бухгалтерскому учету».
	3. Приказ Минфина РФ от 06.05.1999 N 32н (ред. от 27.11.2006) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99».
	4. Приказ Минфина РФ от 06.05.1999 N 33н (ред. от 27.11.2006) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99».
	5. Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 N 43н (ред. от 18.09.2006) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99)».

1.12. Приказ Минфина РФ от 19.11.02 № 114н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль». ПБУ 18/02».

1.13. Приказ Минфина РФ от 22.07.2003 N 67н (ред. от 18.09.2006) «О формах бухгалтерской отчетности организаций».

1. Специальная литература

2.1. Агеева Н. А. Аналитическое обоснование управленческих решений: Учебное пособие.-СПб.: Изд-во СПбГУЭФ, 2004.- 162 с.

2.2. Басовский Л. Е., Басовская Е. Н. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб. Пособие.- М.: ИНФРА-М, 2005. – 366 с.

2.3. Беликова Т. Н. Бухгалтерский учет и отчетность от нуля до баланса.- СПб.: Питер, 2006. – 256 с.

 2.4. Бердникова Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие — М.: ИНФРА-М, 2004 — 215 с.

2.5. Бочаров В. В. Комплексный финансовый анализ. – Спб.: Питер, 2005. – 432 с.

2.6. Бочаров В. В. Финансовый анализ. – Спб.: Питер, 2007. – 240 с.

2.7. Бухгалтерский учет: Учебник для студентов вузов / Ю. А. Бабаев, И. П. Комисарова, В. А. Бородин; под ред. Проф. Ю. А. Бабаева, проф И. П. Комисаровой, 2-изд., перераб. И доп.- М.: ЮНИТА – ДАНА, 2005.- 527 с.

2.8. Бухгалтерский учет: Учеб. Пособие. – М.: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2004. – 256 с.

2.9. Бухгалтерский учет: учеб./Ю.А. Бабаев и др.; под ред. Ю. А. Бабаева. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект,2005. – 392 с.

2.10. Бухгалтерский финансовый учет: Учебник для вузов/Под ред. Проф. Ю. А. Бабаева. – М.: Вузовский учебник, 2006. – 525 с.

2.11. Вахрушина М.А. Бухгалтерский управленческий учет. - М.: ОМЕГА-Л, 2005. – 570 с.

2.12. Дикарев В.И., Крутинь Е.В., Новохацкая О.В., Хаценко Е.С. Методика анализа и оценка финансового состояния коммерческой организации: Монография. – Мурманск: отпечатано, 2007. – 121 с.

2.13. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности: учебник.-4-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство «Дело и сервис», 2006. – 368 с.

2.14. Ерофеева В. А., Тимофеева О. В. Бухгалтерский учет: конспект лекций. 2-е изд., испр. И доп. – М.: Юрайт-Издат, 2007. – 192 с.

2.15. Захарьин В. Р. Налоговый учет. – М.: ГроссМедиа, 2006. – 368 с.

2.16. Н. Каморджанова, И. Карташова. Бухгалтерский финансовый учет: Учебное пособие. 2-е изд. – Спб.: Питер, 2005. – 480 с.

2.17. Н. Каморджанова, И. Карташова. Бухгалтерский учет. 5-е изд. – Спб.: Питер, 2006, – 312 c.

2.18. Ковалев В. В., Ковалев Вит. В. Финансовая отчетность. Анализ финансовой отчетности (основы балансоведения): учеб. Пособие. – 2-е изд., перераб. И доп. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2005. – 432 с.

2.19. Кондраков Н. П. Бухгалтерский учет: учеб. Пособие. – 5-езд., перераб. И доп.. – М.: ИНФРА-М, 2006. – 717 с.

2.20. Любушин Н. П., Лещева В. Б., Дьякова В. Г. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учеб. Пособие для вузов/Под ред. Проф. Н. П. Любушина. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2000. – 471 с.

2.21. Максютов А. А. Экономический анализ: учеб. Пособие для студентов вузов/ А. А. Максютов. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2005. – 543 с.

2.22. Майбуров И. А. Федеральные налоги и сборы: схемы для ускоренного изучения. Учебное пособие. – СПб.: Питер, 2006. - 256 с.

2.23. А. Нечитайло. Теория бухгалтерского учета. – СПб.: Питер, 2005. – 304 с.

2.24. Рогуленко Т. М. Бухгалтерский учет: учебник./ Т. М. Рогуленко, В. П. Харьков. – 2-е изд., перераб. И доп. – М.: Финансы и статистика, 2007. – 368 с.

2.25. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2007. – 400 с.

2.26. Савицкая Г. В. Методика комплексного анализа хозяйственной деятельности. Краткий курс. – 3-е изд., испр. – М.: ИНФРА - М, 2005.- 364 с.

2.27. Шевелев А. Е., Шевелева Е. В.Бухгалтерский финансовый учет / Серия «Учебники, учебные пособия». – Ростов н/д: Феникс, 2004. – 480 с.

2.28. Шеремет А. Д., Негашев Е. В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. – М.: ИНФРА-М, 2005. -237 с.

2.29. Шеремет А. Д., Сайфулин Р. С. Методика финансового анализа. – М.: ИНФРА-М, 2003. - 208 с.

1. Периодическая печать

3.1. Мещеряков В. ПБУ 18/02 по-русски / В. Мещеряков // Практическая бухгалтерия. – 2005. - №6. – с. 5 – 8.

3.2. Минфин РФ: вести налоговый учет для исчисления налога на прибыль обязательно. //[Газета «Учет, налоги, право»](http://www.gazeta-unp.ru/). - 2008. - №4. - с. 3 -4.

3.3. Налог на прибыль в 2008 году // <http://www.klerk.ru/articles/?94035>

3.4. Налог на прибыль организаций // Профессиональный бухгалтер – повышение квалификации. – 2005, - с.12

3.5. Поленова С. Н. Учет налога на прибыль и его отражение в бухгалтерской отчетности / С. Н. Поленова //Финансовый менеджмент. – 2006. - №2. - с.12 – 13.

3.6. Романова М. 9 сложностей в годовой декларации по налогу на прибыль / М. Романова //Главбух. – 2008. - №1 январь. - с. 47.

3.7. Учтем полученный убыток // <http://www.in-audit.ru/modules/smartsection/print.php?itemid=1099>

3.8. Штаба Р. То ли еще будет... Налог на прибыль в бухучете / Р. Штаба // Московский бухгалтер. – 2006. - №6. – с. 9 – 12.

Приложение 1

 Бухгалтерский баланс

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| на | Год | 20 |  06 |  г. | Коды |
| Форма № 1 по ОКУД | 0710001 |
| Дата (год, месяц, число) | 2006 | 01 | 01 |
| Организация | МУП «Североморские теплосети» | по ОКПО |  |
| Идентификационный номер налогоплательщика ИНН | 5193102164 |
| Вид деятельности | Теплоснабжение | по ОКВЭД |  |
| Организационно-правовая форма/форма собственности | УНИТАРНОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ |  |  |  |
|  | по ОКОПФ/ОКФС |
| Единица измерения: руб./тыс. руб. (ненужное зачеркнуть) по ОКЕИ | 384/385 |
| Местонахождение (адрес) | Мурманская обл., г. Североморск, ш. Мурманское, д.3А |  |  |
|  |  |  |
|  Дата утверждения |  |
|  Дата отправки (принятия) |  |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Актив | Код по-казателя | На начало отчетного года | На конец отчет-ного периода |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫНематериальные активы | 110 |  |  |
| Основные средства | 120 | 56656 | 69704 |
| Незавершенное строительство | 130 | 22167 | 17593 |
| Доходные вложения в материальные ценности | 135 |  |  |
| Долгосрочные финансовые вложения | 140 | 3333 | 3333 |
| Отложенные налоговые активы | 145 | 979 | 902 |
| Прочие внеоборотные активы | 150 |  |  |
| Итого по разделу I | 190 | 83135 | 91532 |
| II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫЗапасы | 210 | 106999 | 93969 |
| в том числе:сырье, материалы и другие аналогичные ценности | 211 | 1900 | 1550 |
| животные на выращивании и откорме | 212 |  |  |
| затраты в незавершенном производстве | 213 |  |  |
| готовая продукция и товары для перепродажи | 214 | 104051 | 91419 |
| товары отгруженные | 215 |  |  |
| расходы будущих периодов | 216 | 1048 | 1000 |
| прочие запасы и затраты | 217 |  |  |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 220 | 20705 | 19576 |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) | 230 |  |  |
| в том числе покупатели и заказчики | 231 |  |  |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) | 240 | 51338 | 83826 |
| в том числе покупатели и заказчики | 241 | 44987 | 71061 |
| Краткосрочные финансовые вложения | 250 | 14445 | 14032 |
| Денежные средства | 260 | 2664 | 5211 |
| Прочие оборотные активы | 270 |  |  |
| Итого по разделу II | 290 | 196151 | 216614 |
| БАЛАНС | 300 | 279286 | 308146 |
| Пассив | Код по-казателя | На начало отчетного периода | На конец отчет-ного периода |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫУставный капитал | 410 | 221 | 221 |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров | 411 | () | () |
| Добавочный капитал | 420 | 54142 | 54064 |
| Резервный капитал | 430 | 11 | 11 |
| в том числе:резервы, образованные в соответствии с законодательством | 431 | 11 | 11 |
| резервы, образованные в соответствии с учредительными документами | 432 |  |  |
| Фонд социальной сферы | 440 |  |  |
| Фонд накопления | 445 |  | 12671 |
| Фонд потребления | 446 |  |  |
| Фонд пополнения оборотных средств | 447 |  |  |
| Целевые финансирования и поступления | 450 |  |  |
| Нераспределенная прибыль прошлых лет | 460 | 33245 | 19423 |
| Нераспределенная прибыль прошлых лет сформировавшаяся в результате списания сумм переоценки с добавочного капитала | 461 | 17982 | 17982 |
| Непокрытый убыток прошлых лет | 465 |  |  |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 470 |  | 12964 |
| Непокрытый убыток отчетного года | 475 |  |  |
| Использование прибыли отчетного года на кап. вложения | 477 |  |  |
| Справочно: использование прибыли (фондов) прошлых лет | 476 |  | 13822 |
| Итого по разделу III | 490 | 105601 | 117334 |
| IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАЗаймы и кредиты | 510 |  |  |
| Отложенные налоговые обязательства | 515 | 213 | 309 |
| Прочие долгосрочные обязательства | 520 |  |  |
| Итого по разделу IV | 590 | 213 | 309 |
| V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАЗаймы и кредиты | 610 | 40000 | 40000 |
| Кредиторская задолженность | 620 | 132486 | 149382 |
| в том числе:поставщики и подрядчики | 621 | 114971 | 115198 |
| задолженность перед персоналом организации | 624 | 3114 | 3555 |
| задолженность перед государственными внебюджетными фондами | 625 | 652 | 1116 |
| задолженность по налогам и сборам | 626 | 2491 | 3803 |
| прочие кредиторы | 628 | 11258 | 25710 |
| Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов | 630 | 986 | 1121 |
| Доходы будущих периодов | 640 |  |  |
| Резервы предстоящих расходов | 650 |  |  |
| Прочие краткосрочные обязательства | 660 |  | 2466 |
| Итого по разделу V | 690 | 173472 | 190503 |
| БАЛАНС | 700 | 279286 | 308146 |
| СПРАВКА о наличии ценностей,учитываемых на забалансовых счетах |  |  |  |
| Арендованные основные средства | 910 |  |  |
| в том числе по лизингу | 911 |  |  |
| Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение | 920 |  |  |
| Товары, принятые на комиссию | 930 |  |  |
| Списанная в убыток задолженность неплатежеспособность дебиторов | 940 |  |  |
| Обеспечения обязательств и платежей полученные | 950 |  |  |
| Обеспечения обязательств и платежей выданные | 960 |  |  |
| Износ жилищного фонда | 970 |  |  |
| Износ объектов внешнего благоустройства и других аналогичных объектов | 980 |  |  |
| Нематериальные активы, полученные в пользование | 990 |  |  |
|  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Руководитель |  |  |  | Главный  |  |  |  |
|  | (подпись) |  | (расшифровка подписи) | бухгалтер | (подпись) |  | (расшифровка подписи) |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| « |  | » |  | 20 | 06 |  г. |

Приложение 2

# **Отчет о прибылях и убытках**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| за | год | 20 |  06 |  г. | Коды |
| Форма № 2 по ОКУД | 0710002 |
| Дата (год, месяц, число) | 2006 | 03 | 17 |
| Организация | МУП «Североморские теплосети» | по ОКПО | 1269968 |
| Идентификационный номер налогоплательщика ИНН | 5193102164 |
| Вид деятельности |  Теплоснабжение | по ОКВЭД | 72.50, 72.60, 51.64.2 |
| Организационно-правовая форма/форма собственности | УНИТАРНОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ |  | 67 | 16 |
|  | по ОКОПФ/ОКФС |
| Единица измерения: руб./млн. руб. (ненужное зачеркнуть) по ОКЕИ | 384/385 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатель | За отчетныйпериод | За аналогичный период преды-дущего года |
| наименование | код |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Доходы и расходы по обычным видамдеятельностиВыручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей) | 010 | 1851251 | 556763 |
| Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг | 020 | (1718116) | (455682) |
| Валовая прибыль | 029 | 133135 | 101081 |
| Коммерческие расходы | 030 | 85703 | 88925 |
| Управленческие расходы | 040 | 21229 | - |
| Прибыль (убыток) от продаж | 050 | 26203 | 12156 |
| Прочие доходы и расходыПроценты к получению | 060 | 109 | 110 |
| Проценты к уплате | 070 | - | 290 |
| Доходы от участия в других организациях | 080 | 7 | - |
| Прочие операционные доходы | 090 | 31594 | 18339 |
| Прочие операционные расходы | 100 | (36075) | (13767) |
| Внереализационные доходы | 120 | 76 | 265 |
| Внереализационные расходы | 130 | 3546 | 5501 |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | 140 | 18368 | 11312 |
| Отложенные налоговые активы | 150 | - 77 | - 78 |
| Отложенные налоговые обязательства | 151 | 96 | 115 |
| Текущий налог на прибыльНалог на прибыль (за текущий год)Налог на вмененный доход и т.п.Доначисление налога на прибыль за предыдущие годы | 152153154155 | 53115311 | 33383338 |
| Прибыль (убыток) от обычной деятельности (140+150-151-152) | 160 | 12884 | 7781 |
| Сумма прибыли, сформировавшаяся в результате списания сумм переоценки в добавочном капиталеДоли меньшинства | 161162 | 80 | 1413 |
| Чистая прибыль (убыток) очередногопериода (160+161) | 190 | 12964 | 9194 |
| СПРАВОЧНО.Постоянные налоговые обязательства (активы)Дивиденды по привилегированным акциямСредневзвешенное количество обыкновенных акций | 201204205 | 1075330798 | 790330798 |
| Базовая прибыль (убыток) на акцию | 202 | 39 | 25 |
| Разводненная прибыль (убыток) на акцию | 203 | 39 | 25 |

Расшифровка отдельных прибылей и убытков

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатель | За отчетный период | За аналогичный период предыдущего года |
| наименование | код | прибыль | убыток | прибыль | Убыток |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Штрафы, пени и неустойки, приз-нанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании | 210 |  | - |  | - |
| Прибыль (убыток) прошлых лет |  |  |  |  |  |
| Возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств |  |  |  |  |  |
| Курсовые разницы по операциямв иностранной валюте |  |  |  |  |  |
| Отчисления в оценочные резервы |  | х |  | х |  |
| Списание дебиторских и кредитор-ских задолженностей, по которым истек срок исковой давности |  |  |  |  | - |
| Итого: |  |  |  |  | - |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Руководитель |  |  |  | Главный  |  |  |  |
|  | (подпись) |  | (расшифровка подписи) | бухгалтер | (подпись) |  | (расшифровка подписи) |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| « |  | » |  | 20 | 06 |  г. |

Приложение 3

 Бухгалтерский баланс

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| на | год | 20 |  07 |  г. | Коды |
| Форма № 1 по ОКУД | 0710001 |
| Дата (год, месяц, число) | 2006 | 01 | 01 |
| Организация | МУП «Североморские теплосети» | по ОКПО |  |
| Идентификационный номер налогоплательщика ИНН | 5193102164 |
| Вид деятельности | Теплоснабжение | по ОКВЭД |  |
| Организационно-правовая форма/форма собственности | УНИТАРНОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ |  |  |  |
|  | по ОКОПФ/ОКФС |
| Единица измерения: руб./тыс. руб. (ненужное зачеркнуть) по ОКЕИ | 384/385 |
| Местонахождение (адрес) | Мурманская обл., г. Североморск, ш. Мурманское, д.3А |  |  |
|  |  |  |
|  Дата утверждения |  |
|  Дата отправки (принятия) |  |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Актив | Код по-казателя | На начало отчетного года | На конец отчет-ного периода |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫНематериальные активы | 110 |  |  |
| Основные средства | 120 | 69704 | 83780 |
| Незавершенное строительство | 130 | 17593 | 48608 |
| Доходные вложения в материальные ценности | 135 |  |  |
| Долгосрочные финансовые вложения | 140 | 3333 | 338138 |
| Отложенные налоговые активы | 145 | 902 | 828 |
| Прочие внеоборотные активы | 150 |  |  |
| Итого по разделу I | 190 | 91532 | 47135 |
| II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫЗапасы | 210 | 93969 | 130643 |
| в том числе:сырье, материалы и другие аналогичные ценности | 211 | 1550 | 1750 |
| животные на выращивании и откорме | 212 |  |  |
| затраты в незавершенном производстве | 213 |  |  |
| готовая продукция и товары для перепродажи | 214 | 91419 | 126929 |
| товары отгруженные | 215 |  |  |
| расходы будущих периодов | 216 | 1000 | 1964 |
| прочие запасы и затраты | 217 |  |  |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 220 | 19576 | 24 |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) | 230 |  |  |
| в том числе покупатели и заказчики | 231 |  |  |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) | 240 | 83826 | 102818 |
| в том числе покупатели и заказчики | 241 | 71061 | 81960 |
| Краткосрочные финансовые вложения | 250 | 14032 | 149227 |
| Денежные средства | 260 | 5211 | 6036 |
| Прочие оборотные активы | 270 |  |  |
| Итого по разделу II | 290 | 216614 | 388748 |
| БАЛАНС | 300 | 308146 | 860102 |
| Пассив | Код по-казателя | На начало отчетного периода | На конец отчет-ного периода |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫУставный капитал | 410 | 221 | 221 |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров | 411 | () | () |
| Добавочный капитал | 420 | 54062 | 53918 |
| Резервный капитал | 430 | 11 | 11 |
| в том числе:резервы, образованные в соответствии с законодательством | 431 | 11 | 11 |
| резервы, образованные в соответствии с учредительными документами | 432 |  |  |
| Фонд социальной сферы | 440 |  |  |
| Фонд накопления | 445 | 12671 | 31781 |
| Фонд потребления | 446 |  |  |
| Фонд пополнения оборотных средств | 447 |  |  |
| Целевые финансирования и поступления | 450 |  |  |
| Нераспределенная прибыль прошлых лет | 460 | 32387 | 11332 |
| Нераспределенная прибыль прошлых лет сформировавшаяся в результате списания сумм переоценки с добавочного капитала | 461 | 17982 | 17982 |
| Непокрытый убыток прошлых лет | 465 |  |  |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 470 |  | 15705 |
| Непокрытый убыток отчетного года | 475 |  |  |
| Использование прибыли отчетного года на кап. вложения | 477 |  |  |
| Справочно: использование прибыли (фондов) прошлых лет | 476 |  | 19110 |
| Итого по разделу III | 490 | 117334 | 130950 |
| IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАЗаймы и кредиты | 510 |  | 493400 |
| Отложенные налоговые обязательства | 515 | 309 | 930 |
| Прочие долгосрочные обязательства | 520 |  |  |
| Итого по разделу IV | 590 | 309 | 494330 |
| V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАЗаймы и кредиты | 610 | 40000 | 33197 |
| Кредиторская задолженность | 620 | 149382 | 200102 |
| в том числе:поставщики и подрядчики | 621 | 115198 | 161273 |
| задолженность перед персоналом организации | 624 | 3555 | 5955 |
| задолженность перед государственными внебюджетными фондами | 625 | 1116 | 1851 |
| задолженность по налогам и сборам | 626 | 3803 | 1464 |
| прочие кредиторы | 628 | 25710 | 29559 |
| Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов | 630 |  |  |
| Доходы будущих периодов | 640 | 1121 | 1523 |
| Резервы предстоящих расходов | 650 |  |  |
| Прочие краткосрочные обязательства | 660 |  |  |
| Итого по разделу V | 690 | 190503 | 234822 |
| БАЛАНС | 700 | 308146 | 860102 |
| СПРАВКА о наличии ценностей,учитываемых на забалансовых счетах |  |  |  |
| Арендованные основные средства | 910 |  |  |
| в том числе по лизингу | 911 |  |  |
| Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение | 920 |  |  |
| Товары, принятые на комиссию | 930 |  |  |
| Списанная в убыток задолженность неплатежеспособность дебиторов | 940 |  |  |
| Обеспечения обязательств и платежей полученные | 950 |  |  |
| Обеспечения обязательств и платежей выданные | 960 |  |  |
| Износ жилищного фонда | 970 |  |  |
| Износ объектов внешнего благоустройства и других аналогичных объектов | 980 |  |  |
| Нематериальные активы, полученные в пользование | 990 |  |  |
|  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Руководитель |  |  |  | Главный  |  |  |  |
|  | (подпись) |  | (расшифровка подписи) | бухгалтер | (подпись) |  | (расшифровка подписи) |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| « |  | » |  | 20 | 07 |  г. |

Приложение 4

# **Отчет о прибылях и убытках**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| за | год | 20 |  07 |  г. | Коды |
| Форма № 2 по ОКУД | 0710002 |
| Дата (год, месяц, число) | 2007 | 03 | 17 |
| Организация | МУП «Североморские теплосети» | по ОКПО | 1269968 |
| Идентификационный номер налогоплательщика ИНН | 5193102164 |
| Вид деятельности | теплоснабжение | по ОКВЭД | 72.50, 72.60, 51.64.2 |
| Организационно-правовая форма/форма собственности | УНИТАРНОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ |  | 67 | 16 |
|  | по ОКОПФ/ОКФС |
| Единица измерения: руб./млн. руб. (ненужное зачеркнуть) по ОКЕИ | 384/385 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатель | За отчетныйпериод | За аналогичный период преды-дущего года |
| наименование | код |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Доходы и расходы по обычным видамдеятельностиВыручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей) | 010 | 2087586 | 1851251 |
| Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг | 020 | (1914869) | (1718116) |
| Валовая прибыль | 029 | 172717 | 133135 |
| Коммерческие расходы | 030 | 103806 | 85703 |
| Управленческие расходы | 040 | 27870 | 21229 |
| Прибыль (убыток) от продаж | 050 | 41041 | 26203 |
| Прочие доходы и расходыПроценты к получению | 060 | 183 | 109 |
| Проценты к уплате | 070 | - |  |
| Доходы от участия в других организациях | 080 | 9 | 7 |
| Прочие операционные доходы | 090 | 2746 | 31594 |
| Прочие операционные расходы | 100 | (17593) | (36075) |
| Внереализационные доходы | 120 | 149 | 76 |
| Внереализационные расходы | 130 | 4299 | 3546 |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | 140 | 22236 | 18368 |
| Отложенные налоговые активы | 150 | - 74 | - 77 |
| Отложенные налоговые обязательства | 151 | 621 | 96 |
| Текущий налог на прибыльНалог на прибыль (за текущий год)Налог на вмененный доход и т.п.Доначисление налога на прибыль за предыдущие годы | 152153154155 | 59805802178 | 5311 |
| Прибыль (убыток) от обычной деятельности (140+150-151-152) | 160 | 15561 | 12884 |
| Сумма прибыли, сформировавшаяся в результате списания сумм переоценки в добавочном капиталеДоли меньшинства | 161162 | 144 | 80 |
| Чистая прибыль (убыток) очередногопериода (160+161) | 190 | 15705 | 12964 |
| СПРАВОЧНО.Постоянные налоговые обязательства (активы)Дивиденды по привилегированным акциямСредневзвешенное количество обыкновенных акций | 201204205 | 1160330798 | 1075920330798 |
| Базовая прибыль (убыток) на акцию | 202 | 47 | 36 |
| Разводненная прибыль (убыток) на акцию | 203 | 47 | 36 |

Расшифровка отдельных прибылей и убытков

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатель | За отчетный период | За аналогичный период предыдущего года |
| наименование | код | прибыль | убыток | прибыль | убыток |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Штрафы, пени и неустойки, приз-нанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании | 210 |  | - |  | - |
| Прибыль (убыток) прошлых лет |  |  |  |  |  |
| Возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств |  |  |  |  |  |
| Курсовые разницы по операциямв иностранной валюте |  |  |  |  |  |
| Отчисления в оценочные резервы |  | х |  | Х |  |
| Списание дебиторских и кредитор-ских задолженностей, по которым истек срок исковой давности |  |  |  |  | - |
| Итого: |  |  |  |  | - |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Руководитель |  |  |  | Главный  |  |  |  |
|  | (подпись) |  | (расшифровка подписи) | бухгалтер | (подпись) |  | (расшифровка подписи) |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| « |  | » |  | 20 | 07 |  г. |

Приложение 5

Выписка из учетной политики.

2.8. Порядок использования чистой прибыли.

2.8.1. Направления использования чистой прибыли МУП «Североморские теплосети» подразумевает начисления дивидендов (доходов), отчисления в резервные фонды, покрытие убытков прошлых лет, фонд финансирования капитальных вложений.

2.8.2. Общество отражает использование прибыли в учете и отчетности в году, следующем за отчетным годом. В отчетности распределение прибыли отражается корректировкой вступительных остатков баланса года, следующего за отчетным.

2.8.3. Установленные внутренними положениями Общества социальные, благотворительные и т.п. платежи отражаются в качестве внереализационных расходов.

Аналитический учет на счете 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» организован по направлениям использования прибыли прошлых лет.

Приложение 6

Порядок отражения хозяйственных операций, связанных с учетом финансовых результатов и использованием прибыли в системе бухгалтерского учета МУП «Североморские теплосети»

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| № пп.  |  Операции  | Корреспондирующие  счета  |
|  |  |  Дебет  |  Кредит  |
|  *1*  |  *2*  |  *3*  |  *4*  |
|   |  |  |  |
|  2  | Оприходованы излишки ТМЦ, а также незавершенного производства, выявленные при инвентаризации  | 07, 08, 10, 11, 20, 21, 23, 29, 41,  43 |  91  |
|  3  | Начислена арендная плата по договору текущей аренды |  76  |  91  |
|  4  | Отражена прибыль от продажи различного имущества  |  90, 91  |  99  |
|  5  | Получены доходы от участия в других организациях и сдачи в аренду имущества, от банков за пользование средствами на расчетных счетах, дивиденды по акциям, поступления от ранее списанной дебиторской задолженности и прибыли прошлых лет | 50, 51 , 52  |  91  |
|  6  7 8 9 10 11 12 13 14 15 16  17 18 19 20 21 22 | Списана кредиторская задолженность за истечением сроков исковой давностиОтражены признанные и присужденные суммы штрафов, пеней, неустоек за несоблюдение другими организациями договорных обязательствПрисоединены к доходам отчетного года неизрасходованные суммы сомнительных долгов, начисленные в предыдущем году, а также суммы ранее начисленных резервов предстоящих расходовСписаны убытки отчетного годаСписаны: ТМЦ, пропавшие при стихийных бедствиях и  использованные при ликвидации бедствий  затраты по аннулированным заказам и потери  незавершенного производства  убыток от продажи различного имуществаУплачены штрафы, пени, неустойки, судебные издержки и сборы Начислены резервы сомнительных долговСписана нераспределенная прибыль отчетного годаСписаны штрафы, пени, неустойки, не признанные арбитражемНачислен налог на прибыльНачислен резерв на оплату отпусковНачислены отпускные суммы работникаНачислена сумма арендной платы за следующие периодыОтражены расходы по приобретению лицензийОприходованы поступившие безвозмездно материалыОтпущены в производство безвозмездно поступившие материалы |  60 76  63    7684 99  91 99 91 91 99 91 9920, 23, 25,  26, 44 96 97 97 1020, 23, 25,  26, 98 |  91 91 91  9910, 11, 40,  41, 43  и др.20, 21, 23, 25, 26, 28,  29 90, 91 50, 51, 52 63 84 76 68  96  70 76 50, 51, 52 98 10 91  |

**Последняя страница дипломной работы**

 Дипломная работа выполнена мною самостоятельно. Все использованные в работе материалы и концепция из опубликованной научной литературы и других источников имеют ссылки на них.

дата (подпись) Ф.И.О. студента

1. Самуэльсон Пол. Экономикс. 17-е издание. – М.: Дело, 2004. – С. 324. [↑](#footnote-ref-1)
2. Бартенев С.В. История экономических учений. – М.: Гардарика, 2006. – С. 431. [↑](#footnote-ref-2)
3. Грузинов В.П. и др. Экономика предприятия. – М.: Финансы и статистика, с. 125. [↑](#footnote-ref-3)
4. Любушин Н.П., Лещева В.Б., Дьякова В.Г. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учеб. пособие для вузов/ Под ред. проф. Н.П. Любушина. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2006. – с. 358 [↑](#footnote-ref-4)
5. Отчет о прибылях и убытках приведен в приложении 2. [↑](#footnote-ref-5)