

УДК 005.52:658.155-047.43

**АНАЛИТИЧЕСКИЙ ИНСТРУМЕНТАРИЙ ОЦЕНКИ КАЧЕСТВА ПРИБЫЛИ
КОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИЙ**

Ивакина А.Д.

**научный руководитель канд. экон. наук Дягель О.Ю.
ФГАОУ ВПО «Сибирский федеральный университет»
Торгово-экономический институт**

Основа деятельности любой коммерческой организаций - получение прибыли, как источника прироста собственных финансовых ресурсов и роста благосостояния его собственников. В этой связи важнейшей задачей финансового менеджмента любой коммерческой организации является формирование положительного конечного финансового результата. Практическое решение данной задачи должно опираться на результаты объективного финансового анализа, одним из направлений которого выступает анализ качества прибыли. Сам термин «качество прибыли» достаточно часто упоминается в литературе по финансовому анализу, однако единое его определение, а также унифицированное методическое обеспечение оценки качества прибыли, отсутствуют. В этой связи проблема дефиниции данной категории и выбора методики проведения ее анализа является актуальной.

Целью данной статьи является рассмотрение подходов, складывающихся в специальной учебной и научной литературе, касающихся определения и методики проведения анализа качества прибыли.

Теоретическую основу подготовки материала данной публикации составили труды таких известных аналитиков, проводящих исследования по тематике поставленной проблемы, как: О.В. Ефимова, А.Д. Шеремет и Т.А. Пожидаева.

В частности, в работе доктора экономических наук О.В. Ефимовой [1, С. 258-269] дается определение качества прибыли как характеристики факторов формирования показателей финансовых результатов, имеющих и не имеющих количественного измерения, обусловленных управленческими решениями в сфере маркетинга, финансового и производственного менеджмента.

По её мнению, оценка качества чистой прибыли производится с учетом систематизации факторов, влияющих на ее формирование по нижеизложенным направлениям:

- анализ учетной политики для целей бухгалтерского учета;
- анализ и оценка роли производственных факторов формирования прибыли от продаж, устойчивости финансового результата от обычных видов деятельности как главного элемента общей суммы прибыли;
- анализ и оценка состава и структуры финансовых результатов от прочей деятельности с учетом характера их формирования;
- анализ и оценка налоговой учетной политики и влияния налоговых платежей на чистую прибыль.

В случае проведения анализа по первому направлению внешними пользователями информация может быть взята из пояснительной записки к годовой бухгалтерской отчетности, в которой раскрываются основные положения учетной политики. При анализе следует обращать внимание на ретроспективное изменение учетной политики, поскольку частое её изменение может привести к несопоставимости учетной информации, усложняя процесс формирования финансовых результатов, а также их планирования и анализа.

В качестве производственных факторов, влияющих на финансовый результат от основного вида деятельности О.В. Ефимова [1, С. 258-269] выделяет физический объем

продаж, цены на реализуемую продукцию, уровень переменных и постоянных затрат, структуру ассортимента продукции, удельный вес непрофильных низко доходных или убыточных видов деятельности. Анализ вышеперечисленных факторов формирует представление о стабильности прироста или снижения прибыли от продаж.

Анализ и оценка состава и структуры финансовых результатов от прочей деятельности зависят от характера их формирования и величины общей суммы доходов. Как правило, внешний анализ проводится на основании отчета о финансовых результатах, внутренний анализ может быть проведен и с учетом данных аналитического учета. При этом доходы и расходы от прочей деятельности не являются объективно необходимыми для продолжения деятельности организаций. Результаты анализа сводятся к тому, что значительная доля доходов от прочей деятельности не отражается на повышении качества прибыли, а расходы уменьшают чистую прибыль.

Практическая ценность анализа качества прибыли, по мнению О.В. Ефимовой, заключается в правильной оценке тенденций формирования прибыли как показателя эффективности, источника финансирования потребностей расширенного воспроизводства и выплаты доходов собственникам, что одновременно позволяет связать уровень финансовых результатов с качеством управления. [1, С. 258-269]

Свой вклад в развитие вопроса внес доктор экономических наук А.Д. Шеремет, который дает определение качества прибыли как обобщенной характеристики структуры источников формирования прибыли организации. [3, С.190-196] По его мнению, на величину прибыли могут влиять самые разные причины, снижающие/повышающие ее «качество»:

- 1) учетная политика организации, прежде всего методы учета затрат и расчетов прибыли, принятые в учетной политике;
- 2) характер финансовых результатов от прочей деятельности;
- 3) поведение затрат, а именно доля постоянных и переменных расходов, которое определяет так называемый эффект операционного рычага;
- 4) характер внешних, не контролируемых предприятием факторов и нарушений общепринятых действий.

В своей работе А.Д. Шеремет [3, С.188-196] ограничивает рассмотрение вышеуказанных причин первой группой факторов. В учетной политике на качество прибыли могут оказать влияние: выбор порядка начисления амортизации по основным средствам и нематериальным активам, выбор метода оценки потребленных материальных ресурсов, выбор порядка списания затрат по ремонту основных средств на себестоимость продукции, выбор способа распределения косвенных расходов между отдельными объектами учета и калькулирования, выбор метода определения выручки от реализации продукции и др. По мнению А.Д. Шеремета, эти и другие факторы позволяют бухгалтеру изменять доходы и расходы отчетного периода, создавая тем самым накопленную прибыль, не отраженную в отчетности. Рассматривая остальные причины, целесообразно проверять достоверность данных, содержащихся в отчете о финансовых результатах, прозрачность формирования прибыли.

Анализ «качества» финансовых результатов возможен и в контексте изучения динамики изменения чистой прибыли и всех ее составляющих за ряд. При этом под «качеством» финансовых результатов подразумевается определение реальности и стабильности их получения. Такого мнения придерживается кандидат экономических работ Т.А. Пожидаева [2, С. 109-115]. Определение реальности величины прибыли является необходимым, поскольку номинальная величина прибыли, указанная в отчетности, существенно отличается от её реальной величины, которая подкреплена реальным притоком денежных средств. В качестве основных причин вышеуказанного несовпадения автор отмечает:

- особенности действующей системы отчетности, в частности в отчете о финансовых результатах доходы и расходы организации формируются по методу начисления, и, следовательно, не всегда отражают реальность притока и оттока денежных средств;

- особенности выбора учетной политики организации, в частности на конечный финансовый результат может варьироваться в зависимости от выбора метода начисления амортизации по основным средствам и нематериальным активам, срока эксплуатации этих активов, метода оценки потребленных запасов и др.

Для оценки «качества» финансовых результатов и реальности их динамики производится расчет и анализ изменения трех групп показателей:

- соотношение расходов от основной деятельности с выручкой от продаж (динамика такого соотношения показывает эффективность принятия решений руководством организации по управлению расходами);

- соотношение различных видов прибыли и выручки от продаж, целью которого является оценка финансовой отдачи предпринимательской деятельности предприятия;

- соотношение выручки от продаж и стоимости капитала организации, что позволяет дать оценку динамике его доходности.

Учитывая рассмотренные выше методики, можно сделать вывод о том, что в каждой из них присутствуют направления анализа, которые в той или иной степени способны повлиять на содержание аналитической оценки динамики и формирования прибыли предприятия. В рассмотренных методиках существуют свои позитивные и негативные моменты. В методике А.Д. Шеремета анализ учетной политики не предусматривает того, что учетная политика, являясь коммерческой тайной, не может быть предоставлена для проведения анализа внешними пользователями. В рамках методики, предлагаемой Т.А. Пожидаевой, в качестве негативного момента следует отметить отсутствие критериев, по которым необходимо оценивать рассчитанную рентабельность. Наиболее детально методика анализа качества прибыли, на наш взгляд, раскрыта в работе О.В. Ефимовой. Данный автор подробно описывает направления проведения анализа, прописывает критерии оценки ситуации, выделяет практическую значимость результатов анализа для целей управления организацией.

Таким образом, существуют различные методики анализа «качества» прибыли, подразумевающие анализ по различным направлениям, в связи с чем, в целях повышения результативности применения аналитических процедур при решении задачи оценки качества прибыли, следует исходить из возможности их комплексного использования.

Список использованных источников

1 Анализ финансовой отчетности : учеб. пособие / Е.И. Бородина [и др.] ; под ред. О.В. Ефимовой. – 4-е изд., испр. и доп. – М. : Омега-Л, 2009. – 451 с.

2 Пожидаева, Т.А. Анализ финансовой отчетности : учеб. пособие / Т.А. Пожидаева. – 3-е изд., стер. – М. : КНОРУС, 2010. – 320 с.

3 Шеремет, А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности : учебник / А.Д. Шеремет. – М. : ИНФРА-М, 2009. – 416 с.