

**Терновых Елена Валериевна**

канд. экон. наук, доцент

**Кобзев Евгений Николаевич**

магистрант

ФГБОУ ВО «Воронежский государственный  
аграрный университет им. императора Петра I»  
г. Воронеж, Воронежская область

## **МОДЕЛЬ ФОРМИРОВАНИЯ ПРИБЫЛИ КАК КОНЦЕПТУАЛЬНАЯ ОСНОВА ВЫРАБОТКИ ФИНАНСОВЫХ ЦЕЛЕЙ ПРЕДПРИЯТИЯ**

***Аннотация:** в статье рассматриваются модели формирования прибыли предприятия. Выделены три модели формирования прибыли предприятия: «бухгалтерская» модель, «международная финансовая» модель и «управленческая» модель; раскрыто их содержание. Предложены стратегические цели функционирования предприятия, которые будут определять выбор модели формирования прибыли для управления, как то: «цели выживания», «цели роста» и «цели развития» с обоснованием для них целевых показателей прибыли и результативности – финансовых рычагов, а также финансовых методов.*

***Ключевые слова:** предприятие, прибыль, формирование прибыли, модели формирования прибыли, стратегические цели функционирования предприятия, финансовые рычаги формирования прибыли, финансовые методы формирования прибыли.*

Любая коммерческая организация строит свою деятельность исходя из перспективы устойчивого генерирования прибыли и ее максимизации и, как следствие, на этой основе – устойчивого роста и развития. Достижение «главной цели» функционирования предприятия зависит от ряда факторов: размера предприятия, сферы его деятельности, характера взаимоотношений с собственниками предприятия, наличия и характера производственных и финансовых целей, степени финансового состояния и т. п. Поэтому для предприятия принципиально важно сформировать адекватную систему финансовых методов и ры-

чагов, позволяющую обеспечить практическую реализацию «главной цели» предприятия.

Система финансовых методов и рычагов формирования прибыли предприятия как «главной цели» его функционирования, прежде всего, будет определяться самой моделью ее формирования.

Традиционно в практике отечественных предприятий применимы две модели формирования прибыли:

- модель формирования прибыли как финансового результата деятельность предприятия – «бухгалтерская» модель;
- модель формирования налогооблагаемой прибыли или модель формирования прибыли как базы для налогообложения по налогу прибыли – «фискальная» модель.

Следует отметить, что «фискальная» модель формирования прибыли не отражает сути процесса ее создания. Прибыль как объект налогообложения формируется в итоге приведения в соответствие показателей бухгалтерской отчетности с показателями, установленными законодательством по налогу на прибыль, и таким образом, представляет расчетный показатель для исчисления суммы налога на прибыль, подлежащей уплате в бюджет.

«Бухгалтерская» модель, напротив, является основополагающей и позволяет детально раскрыть содержание процесса формирования прибыли, на основе учета всех хозяйственных операций, совершаемых предприятием с целью извлечения прибыли. Другими словами, «бухгалтерская» модель представляет собой модель формирования прибыли как финансового результата деятельность предприятия, установленную и регламентируемую нормами российского законодательства по ведению бухгалтерского учета и отчетности организаций. Становление современной модели формирования прибыли как финансового результата деятельность предприятия, или «бухгалтерской» модели, имело длительный период. В настоящее время базовые правила и процедуры представления показателей финансовых результатов в бухгалтерской отчетности опреде-

ляются Положением по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99), утв. Приказом Минфина России от 06.07.1999 №43н [2]. В частности, в разделе 5 «Содержание отчета о прибылях и убытках» Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99) определено, что последний должен характеризовать финансовые результаты деятельности организации за отчетный период, а также представлено содержание отчета, в соответствии с которым устанавливается «современная модель» формирования прибыли коммерческой организации (в п. 23) [2]. В Отчете выделяются следующие показатели прибыли: «валовая прибыль», «прибыль/убыток от продаж», «прибыль/убыток до налогообложения», «чистая прибыль (нераспределенная прибыль (непокрытый убыток))». Валовая прибыль является показателем эффективности производства продукции (работ, услуг), поскольку при ее определении в расчет берется только производственная себестоимость проданной продукции (работ, услуг), которая включает прямые материальные затраты, прямые расходы на оплату труда и начисления, а также косвенные общепроизводственные расходы. Прибыль от продаж выступает показателем эффективности основной (обычной) деятельности предприятия, то есть деятельности, связанной с производством и продажей продукции (работ, услуг). Прибыль до налогообложения представляет собой финансовый результат от обычных видов деятельности, а также прочих операций и, следовательно, показатель эффективности всей хозяйственной деятельности предприятия. Чистая прибыль характеризует конечный финансовый результат деятельности предприятия, показывающий извлечённую выгоду, полностью остающуюся в его распоряжении.

Реформирование порядка и модели формирования прибыли предприятий охватывало достаточно продолжительный период – более 15 лет, и в принципе было направлено на сближение российской практики с практикой, принятой в странах с развитой рыночной экономикой. Начало этому было положено еще в 1992 г. с принятием Государственной программы перехода РФ на принятую в

международной практике систему учета и статистики в соответствии с требованиями рыночной экономики [1], а в 1998 г. была утверждена Программа реформирования бухгалтерского учета в соответствии с МСФО [3]. Таким образом, в результате проведенных последовательных реформ информация, представленная в отчете о прибылях и убытках российских предприятий, большей частью стала соответствовать минимальному объему линейных статей, выделенных МСФО. В частности, ориентация была взята на МСФО 1 (IAS 1) «Представление финансовой отчетности», который был принят еще в 1975 г., и устанавливал общие принципы представления финансовой отчетности. Официально для использования на территории Российской Федерации МСФО 1 (IAS 1) был введен в действие приказом Минфина России от 25.11.2011 №160н [4] и применялся к финансовой отчетности общего назначения с целью достижения сопоставимости финансовой отчетности самой организации за предшествующие периоды или финансовой отчетности других организаций. Таким образом, в практику российских предприятий официально «вошла» еще одна модель формирования прибыли – «международная финансовая» модель формирования прибыли.

Положениями МСФО 1 (IAS 1) [4] «Представление финансовой отчетности» установлено, что отчет о прибылях и убытках и прочих компонентах совокупного финансового результата за период должен как минимум раскрывать следующую информацию:

- (а) выручка, при этом отдельно представляется процентная выручка, рассчитанная с использованием метода эффективной процентной ставки;
- (аа) прибыли и убытки, возникающие в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости;
- (b) затраты по финансированию;
- (ba) убытки от обесценения (включая восстановление убытков от обесценения или прибыли от обесценения);
- (с) доля предприятия в прибыли или убытке ассоциированных и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия;

(ca) если финансовый актив реклассифицируется из категории оцениваемых по амортизированной стоимости таким образом, что он оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, любые прибыль или убыток, возникающие в результате разницы между предыдущей амортизированной стоимостью этого финансового актива и его справедливой стоимостью на дату реклассификации;

(cb) если финансовый актив реклассифицируется из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход таким образом, что он оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, любые накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, которые реклассифицируются в состав прибыли или убытка;

(d) расходы по налогам;

(e) итоговая сумма прекращенной деятельности.

В управленческом плане возможности настоящей модели достаточно широкие. На основании модели может быть рассчитан ряд показателей, используемых для оценки и управления рентабельностью предприятия, рыночной стоимости, уровня самофинансирования. Аналитики, инвесторы и другие заинтересованные лица широко используют их для оценки финансового положения и стоимости компаний на западе. В число таких показателей входят:

- прибыль до вычета процентов и налогов – EBIT;
- прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации – EBITDA;
- чистая прибыль от операций до вычета процентов после уплаты налогов – NOPAT.

Данные показатели не установлены международными стандартами финансовой отчетности и даже называются non-GAAP financial measures («показатели, не являющиеся финансовыми величинами US GAAP»), поэтому непосредственно на модели формирования прибыли они не отражаются.

Если рассмотренные модели как традиционная «бухгалтерская» модель, так и «международная финансовая» модель применимы в практике российских предприятий в соответствии с требованиями нормативных документов и стандартов, то также используются «неофициальные» модели.

Установлено, что наибольшее распространение получила модель формирования прибыли, применяемая в системе управленческого учета [5; 6; 7]. Основу управленческого учета составляют определенные система учета затрат и расчета (калькулирования) себестоимости продукции: «стандарт – костинг», «директ – костинг» и «ресибл – центр» (центры ответственности). Именно в рамках системы «директ – костинг» сложилась модель формирования прибыли, используемая при управлении. «Управленческая» модель представляет собой модель формирования прибыли исключительно как объекта управления, основанную на системе управленческого учета, без строгой регламентации законодательными и нормативными требованиями.

Обобщенно сущность системы «директ – костинг» состоит в том, что она предполагает подразделение затрат на постоянные и переменные в зависимости от изменения объема производства, а также имеет направленность на определение промежуточного результата – маржи (маржинальный доход, сумма покрытия, валовая маржа, валовой доход, валовая прибыль, брутто – прибыль и т. п.), представляющей превышение выручки от реализации по сравнению с переменными затратами. Использование «управленческой» модели позволяет решать ряд важных управленческих задач: определять взаимосвязи и взаимозависимости между объемом продаж, себестоимостью и прибылью, устанавливать точку безубыточности, обосновывать решения по ценообразованию, определять оптимальную программу выпуска и реализации продукции и т. п.

Выделение самостоятельных моделей формирования прибыли дает возможность обеспечить четкую и обоснованную постановку стратегических целей функционирования предприятия в целом, сформировать систему целевых показателей финансовых результатов для выработки качественных финансовых

управленческих решений (финансовых рычагов), а также финансовых методов для их практической реализации.

Считаем возможным предложить следующие стратегические цели функционирования предприятия, которые будут определять выбор модели формирования прибыли:

1. «Ориентация на достижение целей выживания».
2. «Ориентация на достижение целей роста».
3. «Ориентация на достижение целей развития».

Ориентация на достижение целей выживания означает, что предприятие на определенном этапе нацелено на достижение необходимого уровня прибыли, соответствующего его ресурсному потенциалу, а также обеспечивающей самокупаемость деятельности. Может применяться: в период экономического кризиса; на период предотвращения банкротства или его преодоления и выхода из кризиса; предприятие не ориентировано на инновации и развитие; в условиях выживания на конкурентном рынке. В силу указанных условий такая ориентация может быть использована предприятием только в течение короткого периода времени.

Ориентация на достижение целей роста предполагает, что предприятие наработало приемлемый стабильный уровень прибыли и ориентировано на обеспечение эффективного использования вложенного капитала и должного уровня отдачи на вложенный капитал. Применяется при стабильных экономических условиях, когда предприятие осуществляет развитие на условиях самофинансирования, умеренными темпами, обеспечивающими устойчивое положение на рынке.

Ориентация на достижение целей развития означает, что предприятие ориентировано на рост своей рыночной стоимости. Применяется, когда предприятие предполагает значительный инвестиционный рывок, рассматривает возможности по привлечению иностранных инвесторов, выход на международные рынки.

Взаимоувязка моделей формирования прибыли со стратегическими целями функционирования предприятия представлена на рисунке 1.

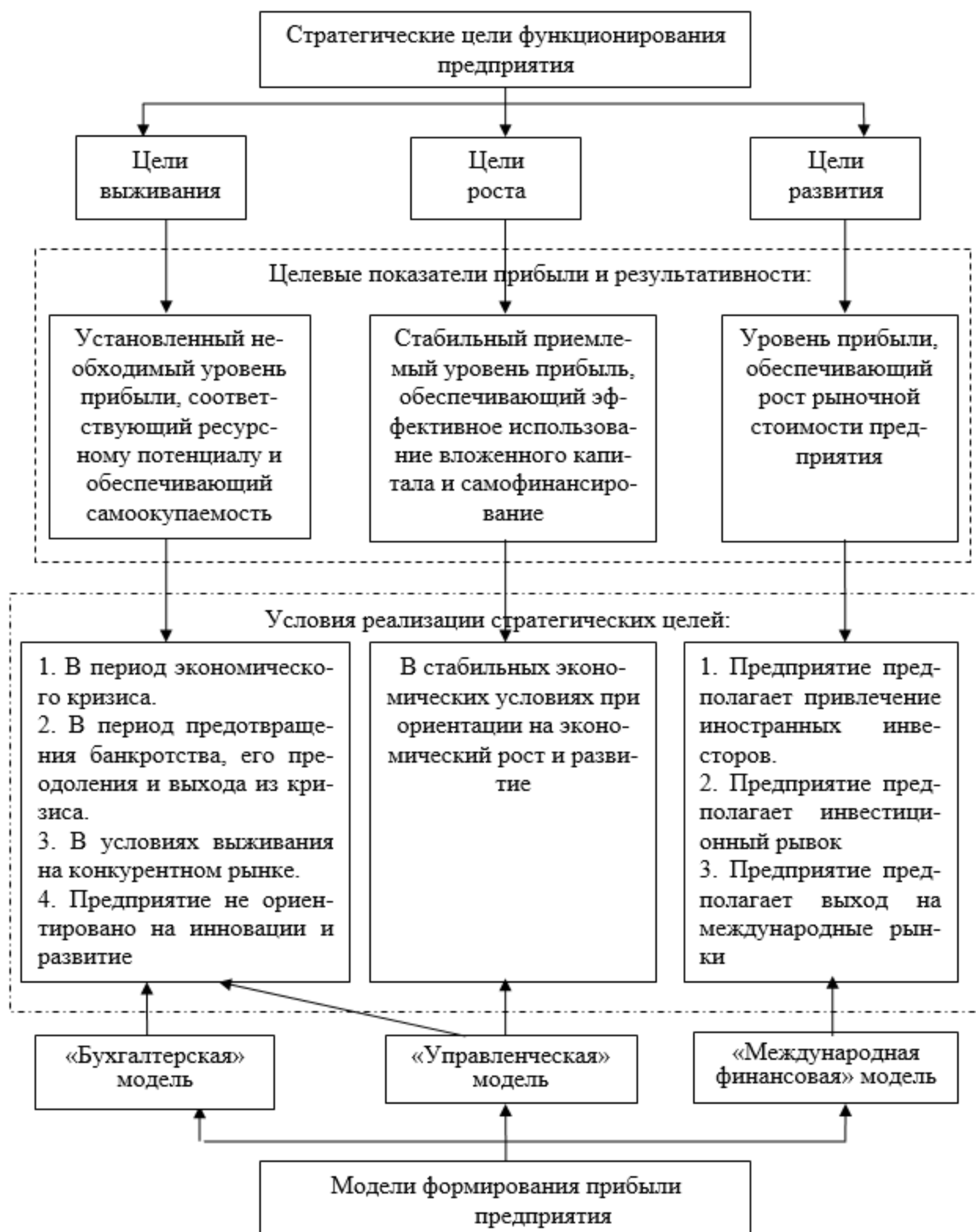


Рис. 1. Взаимоувязка моделей формирования прибыли со стратегическими целями функционирования предприятия



Для достижения поставленных целей, а также формирования соответствующего им объема прибыли и уровня экономической эффективности необходимо определить набор финансовых рычагов и финансовых методов.

На основе теоретических и практических исследований нами были выделены и обобщены следующие финансовые методы и финансовые рычаги формирования прибыли предприятия в соответствии со стратегическими целями его функционирования (рис. 2).

При ориентации предприятия на цели выживания, оно для формирования прибыли будет использовать финансовые методы как общие, так и специальные. Общие методы представлены традиционными методами, посредством которых реализуются управленческие функции: финансовый анализ прибыли, финансовое планирование прибыли, финансовое регулирование прибыли и финансовый контроль за прибылью. Общие методы используются в управлении формированием прибыли в сочетании с общими рычагами: выручка от продаж, себестоимость, прибыль от продаж, прибыль до налогообложения, чистая прибыль, то есть все те показатели, которые укладываются в традиционную «бухгалтерскую модель» формирования прибыли предприятия.

Однако при ориентации предприятия на цели выживания эффективным будет применение также и второй модели ее формирования – «управленческой» модели. Формирование прибыли по данной модели дает возможность использовать специфические финансовые методы, в число которых входят: маржинальный анализ, или анализ безубыточности, анализ чувствительности, гибкое бюджетирование, предельный анализ и т. п. Например, если снижение прибыли спровоцировано сокращением доходов от продажи продукции, то с помощью маржинального анализа можно заблаговременно сформировать оптимальную структуру ассортимента продукции, оценить выпуск новых видов продукции, в частности, продукции высшей категории качества, обосновать цены реализации, обеспечивающие получение желаемой прибыли и т. п.



Рис. 2. Система финансовых методов и рычагов формирования прибыли по целям функционирования предприятия

Если снижение прибыли спровоцировано ростом затрат и высокой себестоимостью, то с помощью маржинального анализа можно обосновать переход на ресурсосберегающие технологии, оптимизировать структуру затрат на производство и реализацию продукции, удерживая под контролем постоянные затраты на основе операционного левеиджа; прогнозировать уровень безубыточности и запас финансовой прочности для самоокупаемости и т. п.

Если предприятие ориентировано на цели роста, то аналогично будет действовать общие и специальные финансовые методы. Поскольку при таком целеполагании предприятие направлено на обеспечение эффективного использования вложенного капитала и должного уровня отдачи на вложенный капитал, то ключевое значение имеют специальные финансовые методы и финансовые рычаги. Управленческие решения должны быть сосредоточены на повышении рентабельности продаж, рентабельности активов, рентабельности собственного капитала. Самыми эффективными финансовыми методами в этом случае является, безусловно, маржинальный анализ, факторный анализ по модели Дюпона и ее модифицированный вариант. Например, для поддержания рентабельности на уровне достаточном для самофинансирования необходимо оптимизировать структуру затрат на производство и реализацию продукции, удерживая под контролем постоянные затраты на основе операционного левеиджа; прогнозировать уровень безубыточности и запас финансовой прочности для самоокупаемости и самофинансирования с помощью маржинального (операционного) анализа и т. п.

Предприятия, ориентированные на цели развития, должны использовать в качестве ключевого финансового рычага – экономическую добавленную стоимость. Обусловлено это тем, что рост экономической добавленной стоимости будет свидетельствовать о росте всех остальных показателей – выручки, прибыли и рентабельности. При этом финансовые методы, посредством которых может осуществляться управление при таком варианте механизма, являются традиционные методы – финансовый анализ прибыли, финансовое планирование

прибыли, финансовое регулирование прибыли и финансовый контроль за ее формированием.

Таким образом, применение конкретных моделей формирования прибыли в сочетании с соответствующими им финансовыми методами и финансовыми рычагами позволит значительно повысить качество управленческих решений по всем аспектам ее формирования, а также достижения стратегических целей функционирования предприятия.

### ***Список литературы***

1. О мерах по реализации Государственной программы перехода Российской Федерации на принятую в международной практике систему учета и статистики в соответствии с требованиями развития рыночной экономики: Постановление Правительства РФ №121 (с изм. и доп.; принято Правительством РФ 12 февраля 1993 года) [Текст] // Сайт справочно-правовой системы «КонсультантПлюс» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_1506/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_1506/)

2. Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99): Приказ Минфина РФ №43н (с изм. и доп., принято Министерством финансов РФ 06 июля 1999 года) [Текст] // Сайт справочно-правовой системы «КонсультантПлюс» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/Cons\\_doc\\_LAW\\_18609/](http://www.consultant.ru/document/Cons_doc_LAW_18609/)

3. Об утверждении Программы реформирования бухгалтерского учета в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности: Постановление Правительства РФ №283 (с изм. и доп.; принято Правительством РФ 06 марта 1998 года) // Сайт справочно-правовой системы «КонсультантПлюс» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_18125/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_18125/)

4. Представление финансовой отчетности: международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 1 (введен в действие для применения на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 25.11.2011 №160нс)

[Текст] // Сайт справочно-правовой системы «КонсультантПлюс» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>

5. Головачев А.С. Управление формированием прибыли в системе стратегического управления предприятием / А.С. Головачев, Н.В. Шинкевич // Актуальные проблемы управления: теория и практика: материалы IV Международной научно-практической заочной конференции (Тверской государственный университет). – 2017. – С. 36–40.

6. Мошкина К.А. Управление прибылью предприятия / К.А. Мошкина, Г.М. Зарипова // Экономика и социум. – 2014. – №3-2 (12). – С. 581–582.

7. Наконечникова Л.А. Прибыль в системе управления предприятием / Л.А. Наконечникова // Гуманитарные и экономические науки. – 2016. – №3 (9). – С. 57–60.