

ПРИБЫЛЬ ПРЕДПРИЯТИЯ: ЕЕ СУЩНОСТЬ И ВИДЫ

Прибыль – наиболее простая и одновременно самая сложная категория рыночной экономики. Ее простота состоит в том, что она является стержнем и главной движущей силой экономики рыночного типа, основным побудительным мотивом деятельности предпринимателей. В то же время ее сложность определяется многообразием сущностных сторон, которые она отражает, а также многообразием обличей, в которых она выступает. Автор рассматривает все виды прибыли и выявляет ее роль в достижении целей предприятия.

N. A. KNYAZEVA

PROFIT OF THE ENTERPRISE: ITS ESSENCE AND TYPES

Profit is the simplest and at the same time the most difficult category of market economy. Its simplicity means that it is the core and the main driving force of market economy, the main incentive motive of activity of businessmen. At the same time its complexity is defined by variety of the intrinsic parties which it reflects, and also variety of appearances that she acts. The author considers all types of profit and reveals its role in achievement of the objectives of the enterprise.



КНЯЗЕВА
Надежда Александровна,
магистрант Международного
университета «МИТСО»

Введение. Значение прибыли в условиях рынка настолько велико, что К. Р. Макконнелл и С. Брю называют ее первичным двигателем капиталистической экономики. Однако при более подробном определении прибыли различные экономисты расходятся во мнениях. Например, К. Маркс в «Капитале» определил прибыль как модифицированную, затемняющую свою сущность прибавочную стоимость. Источником прибавочной стоимости автор «Капитала» полагал эксплуатацию, неоплаченный прибавочный труд наемных рабочих.

Доктор экономических наук, профессор В. В. Ковалев определил прибыль как конечный финансовый результат, основной показатель в системе целей предприятия. Несколько подходов к определению прибыли описал Я. В. Соколов. Два из них – условно названные экономический и бухгалтерский – можно рассматривать как базовые.

Прибыль является основным внутренним источником формирования финансовых ресурсов предприятия, обеспечивающих его развитие. В системе внутренних источников формирования этих ресурсов прибыли принадлежит главенствующая роль. Чем выше уровень генерирования прибыли предприятия в процессе хозяйственной деятельности, тем меньше его потребность в привлечении финансовых средств из внешних источников и при прочих равных условиях тем выше уровень самофинансирования развития, обеспечения реализации стратегических целей этого развития, повышения конкурентной позиции предприятия на рынке.

Основная часть. В отличие от некоторых других внутренних источников формирования финансовых ресурсов предприятия прибыль является постоянно воспроизводимым источником и ее воспроизводство в условиях

успешного хозяйствования осуществляется на расширенной основе.

Прибыль является главным источником возрастания рыночной стоимости предприятия. Способность самовозрастания стоимости капитала обеспечивается путем капитализации части полученной предприятием прибыли, т. е. ее направления на прирост его активов. Чем выше сумма и уровень капитализации полученной предприятием прибыли, тем больше возрастает стоимость его чистых активов (активов, сформированных за счет собственного капитала), а соответственно и рыночная стоимость предприятия в целом, определяемая при его продаже, слиянии, поглощении и в других случаях.

Прибыль предприятия является важнейшим источником удовлетворения социальных потребностей общества. Социальная роль прибыли проявляется прежде всего в том, что средства, перечисляемые в бюджеты разных уровней в процессе ее налогообложения, служат источником реализации разнообразных общегосударственных и местных социальных программ, обеспечивающих содержание отдельных социально не защищенных (или недостаточно защищенных) граждан.

Кроме того, эта роль проявляется в удовлетворении за счет полученной прибыли предприятия части социальных потребностей его персонала (социальные программы – неотъемлемая составная часть коллективных или индивидуальных трудовых соглашений). Наконец, определенная социальная роль прибыли проявляется в том, что она служит источником внешней благотворительной деятельности предприятия, направленной на финансирование отдельных неприбыльных организаций, учреждений социальной сферы, оказания материальной помощи отдельным категориям граждан.

За счет капитализации полученной прибыли может быть быстро увеличена доля высоколиквидных активов (восстановлена платежеспособность), повышена доля собственного капитала при соответствующем снижении объема используемых заемных средств (повышена финансовая устойчивость), сформированы соответствующие резервные финансовые фонды. Наличие прибыли позволяет удовлетворять экономические интересы государства, предприятия, его работников и собственников.

Суть экономического подхода такова: прибыль (убыток) – это прирост (уменьшение) капитала собственников, имевший место в отчетном периоде. Согласно бухгалтерскому подходу прибыль (убыток) – это положительная (отрицательная) разница между доходами коммерческой организации, понимаемыми как приращение совокупной стоимостной оценки ее активов, сопровождающееся увеличением капитала собственников, и ее расходами, понимаемыми как снижение совокупной стоимости оценки активов, сопровождающееся уменьшением капитала собственников, за исключением результатов операций, связанных с преднамеренным изменением этого капитала.

С учетом рассмотренных основных характеристик понятие прибыли в наиболее обобщенном виде может быть сформулировано следующим образом: «Прибыль представляет собой выраженный в денежной форме чистый доход предпринимателя на вложенные ресурсы, характеризующие их вознаграждение за осуществление предпринимательской деятельности».

Как экономическая категория прибыль представляет собой превращенную форму прибавочной стоимости, созданную трудом участников хозяйственного процесса. На ее величину оказывают воздействие прежде всего результаты труда работников предприятия и его партнеров, а также все элементы, используемые в производстве.

Прибыль не является гарантированным доходом предпринимателя, вложившего свой капитал в тот или иной вид бизнеса. Она есть результат только умелого и успешного осуществления этого бизнеса. Такая форма оценки прибыли связана с практикой обобщенного стоимостного учета всех сопряженных с ней затрат ресурсов – вложенного капитала, рабочей силы, природных ресурсов и т. п., а также с действующим порядком ее налогового регулирования.

Прибыль, являющаяся чистым доходом предприятия, обеспечивает выполнение важных функций, которые стимулируют работу всех участников производства и создают условия для его дальнейшего расширения и модернизации. Так, объем прибыли позволяет оценить результативность деятельности предприятия. Поскольку прибыль распределяется между участниками производства, она находится в центре экономических интересов хозяйствующего субъекта, отдельных его членов коллектива, государства и общества в целом.

Прибыль (убыток) от реализации продукции (работ, услуг) определяется как разница между выручкой от реализации продукции (работ, услуг) без налога на добавленную стоимость и акцизами и затратами на производство и реализацию, включаемыми в себестоимость продукции (работ, услуг).

Из приведенного определения следует, что ее происхождение связано с получением предприятием валового дохода от реализации своей продукции (работ, услуг) по ценам, складывающимся на основе спроса и предложения. Валовый доход предприятия – выручка от реализации продукции (работ, услуг) за вычетом материальных затрат – представляет собой форму чистой продукции предприятия, включает в себя оплату труда и прибыль.

Связь между товарооборотом (выручкой) и валовым доходом показана на рис. 1.1.

Товарооборот			
	Расходы на реализацию	Прибыль	
Покупная стоимость товара	Валовой доход (нетто)		НДС
	Валовой доход (брутто)		

Примечание – Собственная разработка.

Рисунок 1 – Валовой доход и товарооборот (выручка) предприятия

Рассмотрим более подробно отдельные виды прибыли предприятия в соответствии с приведенной систематизацией по основным признакам. По источникам формирования прибыли, используемым в учете, выделяют прибыль от реализации продукции (товаров, работ, услуг), прибыль от реализации имущества, прибыль от внереализационных операций.

Прибыль от реализации продукции (товаров, работ, услуг) является основным видом на предприятии, непосредственно связанным с отраслевой спецификой деятельности. Под ней понимается результат хозяйствования, полученный от основной производственно-сбытовой деятельности предприятия, зафиксированной в его уставе и не запрещенной законом. Финансовый результат определяется отдельно по каждому виду деятельности предприятия, относящемуся к реализации продукции, выполнению работ, оказанию услуг. Он равен разнице между выручкой от реализации продукции (товаров, работ, услуг) в отпускных ценах и затратами на ее производство и реализацию.

Прибыль от реализации имущества представляет собой доход от продажи изношенных или неиспользуемых видов основных фондов (здания, сооружения, оборудование, транспортные средства и др.) и нематериальных активов (патенты, лицензии, торговые марки, программное обеспечение и т. д.), а также излишне закупленных ранее запасов сырья, материалов и некоторых других видов материальных ценностей, уменьшенный на сумму затрат, понесенных предприятием в процессе обеспечения их реализации.

Прибыль от внереализационных операций формально характеризуется термином «доходы от внереализационных операций», однако по своему сущностному содержанию относится к категории прибыли, так как отражается в отчетности в виде сальдо между полученными доходами и понесенными расходами по этим операциям. К составу доходов, формирующих эту прибыль, относятся доходы от паявого участия данного предприятия в деятельности других предприятий; доходы от принадлежащих пред-

приятно облигаций, акций и других ценных бумаг, выпущенных другими эмитентами (в виде сумм процентов и дивидендов); доходы по депозитным вкладам предприятия в банках; штрафы, пени, неустойки, полученные от должников за нарушение хозяйственных договоров; прибыль прошлых лет, выявленная отчетом; кредитная деponentская задолженность с истекшим сроком исковой давности и др.

По источникам формирования прибыли в разрезе основных видов деятельности выделяют прибыль от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности. Следует отметить, что первые позиции систематизации по признакам, рассмотренным выше, совпадают, так как операционная прибыль является результатом операционной (производственно-сбытовой или основной для данного предприятия) деятельности. Что касается инвестиционной деятельности, то ее результаты отражены частично в прибыли от внереализационных операций (в виде дохода от участия в деятельности других предприятий, от владения ценными бумагами и от депозитных вкладов) и частично в прибыли от реализации имущества (такая реализация активов носит характер дезинвестиций и является предметом инвестиционной деятельности предприятия).

Особого рассмотрения требует понятие прибыли от финансовой деятельности, ибо это основные денежные потоки, которые связаны с обеспечением предприятия внешними источниками финансирования (привлечение дополнительного акционерного или паевого капитала, эмиссия облигаций или других долговых ценных бумаг, привлечение кредита в различных его формах, а также обслуживание привлеченного капитала путем выплаты дивидендов и погашение обязательств по основному долгу). На первый взгляд, такое содержание денежных потоков не может сформировать прямо прибыль предприятия, так как в конечном счете возвращать всегда приходится больше денежных средств, чем получено. Вместе с тем в процессе финансовой деятельности как собственный, так и заемный капитал, привлеченный из внешних источников, может быть получен на более или менее выгодных для предприятия условиях, что соответственно отразится на результатах операционной или инвестиционной прибыли. В связи с этим под прибылью от финансовой деятельности понимается косвенный эффект от привлечения капитала из внешних источников на условиях более выгодных, чем среднерыночные. Кроме того, в процессе финансовой деятельности может быть получена и прямая прибыль на вложенный собственный капитал путем использования эффекта финансового левериджа, обеспечения получения депозитного процента по среднему остатку денежных средств на расчетном или валютном счетах и т. п.

В Налоговом кодексе Республики Беларусь существует понятие «валовая прибыль». Валовая прибыль – это разница выручки (доходов) компании и себестоимости производимой и реализуемой продукции данной компании. Валовая прибыль – часть валового дохода предприятия, фирмы, которая остается у них после вычета всех обязательных расходов. Она представляет собой сумму прибыли от реализации продукции (работ, услуг), основных фондов, иного имущества предприятий и доходов от вне-

реализационных операций, уменьшенных на сумму расходов по этим операциям.

В бухгалтерской отчетности существует понятие «чистая прибыль». Общая прибыль представляет собой разницу между всей суммой валового дохода и всей суммой его текущих затрат. Чистая прибыль характеризует сумму общей прибыли, уменьшенную на сумму налоговых платежей из нее.

По характеру налогообложения прибыли выделяют налогооблагаемую и не облагаемую налогом ее части. Такое деление играет важную роль в формировании налоговой политики предприятия, так как позволяет оценивать альтернативные хозяйственные операции с позиции конечного эффекта. Состав прибыли, не подлежащей налогообложению, регулируется соответствующим законодательством.

По характеру прибыли в условиях инфляции выделяют номинальное и реальное ее значение. Реальная прибыль характеризует размер полученной номинальной ее суммы, скорректированной на темп инфляции в соответствующем периоде.

По рассматриваемому периоду формирования – прибыль предшествующего периода (т. е. периода, предшествующего отчетному), прибыль отчетного периода и прибыль планового периода (планируемая прибыль). Такое деление используется в целях анализа и планирования для выделения соответствующих трендов ее динамики, построения соответствующего базиса расчетов и т. п.

По регулярности формирования выделяют прибыль, которая формируется регулярно, и так называемую чрезвычайную прибыль. Термин «чрезвычайная прибыль», широко используемый в странах с развитой рыночной экономикой, характеризует необычный для данного предприятия источник ее формирования или очень редкий характер ее формирования. Примером чрезвычайной прибыли может служить прибыль, полученная от продажи одного из филиалов предприятия.

По значению итогового результата финансово-хозяйственной деятельности различают положительную прибыль и отрицательную (убыток).

По характеру использования в составе прибыли, остающейся после уплаты налогов и других обязательных платежей (чистой прибыли), выделяют капитализируемую и потребляемую ее части. Капитализированная прибыль характеризует сумму, которая направлена на финансирование прироста активов предприятия, потребленная прибыль – ту ее часть, которая израсходована на выплаты собственникам (акционерам), персоналу или на социальные программы предприятия.

Прибыль формируется в результате реализации продукции, работ, услуг. Ее величина определяется разницей между доходом, полученным от реализации продукции, работ, услуг, и издержками (затратами) на ее производство и реализацию. Общая масса получаемой прибыли зависит, с одной стороны, от объема продаж и уровня цен, устанавливаемых на продукцию, а с другой – от того, насколько уровень издержек производства соответствует обществу необходимыми затратам.

Все эти факторы, влияющие на величину массы прибыли, являются функцией многих условий. Так, во-первых,

объем продаж зависит от эффективности коммерческой работы: от умения создавать выгодные условия для реализации своей продукции, т. е. организовать рекламу, сбыт, формировать ценовую и товарную политику и т. д.; во-вторых, уровень издержек производства зависит от рациональности организации производства и труда, выбранной технологии, технической оснащенности предприятия. Механизм формирования прибыли содержится в «Отчете о прибылях и убытках».

Все это указывает на то, что прибыль является противоречивой категорией и ее формирование на предприятиях может порождать конфликтные ситуации, поэтому большую роль играет анализ финансовых результатов деятельности предприятия. Он позволяет определить наиболее рациональные способы использования ресурсов, сформировать структуру средств предприятия, проконтролировать движение финансовых потоков денежных средств и проверить соблюдение норм и нормативов расходования финансовых ресурсов и целесообразность осуществления затрат.

Таким образом, следует выяснить, какую роль играет прибыль предприятия в условиях функционирования рыночной экономики.

Если для собственников предприятия получение высокого уровня прибыли является вполне очевидным мотивом предпринимательской деятельности, то возникает вопрос: является ли получение высокой прибыли столь же побудительным мотивом деятельности наемных менеджеров предприятия и остального персонала.

Для менеджеров, которые не являются собственниками предприятия, прибыль – основное мерило успеха их деятельности. Возрастание уровня прибыли предприятия повышает «рыночную цену» этих менеджеров, что сказывается на уровне их личной заработной платы. И наоборот, систематическое снижение уровня прибыли руководимого ими предприятия приводит к обратным резуль-

татам в их личной карьере, уровне получаемых доходов, возможностях дальнейшего трудоустройства.

Для остального персонала уровень прибыли предприятия также является достаточно высоким побудительным мотивом деятельности, особенно при наличии на предприятии программы участия наемных работников в прибыли. Прибыльность предприятия – не только гарант их занятости (при прочих равных условиях), но и в определенной мере обеспечивает дополнительное материальное вознаграждение их труда и удовлетворение ряда их социальных потребностей.

Прибыль предприятия является главной целью предпринимательской деятельности. Характеристикой роста прибыли служит размер текущего и отложенного потребления, источником которого является полученная прибыль.

Прибыль предприятия создает базу экономического развития государства в целом. Механизм перераспределения прибыли через налоговую систему позволяет пополнять доходную часть государственных бюджетов всех уровней (общегосударственного и местных), что дает возможность государству успешно выполнять возложенные на него функции и осуществлять намеченные программы развития экономики.

Кроме того, реализация известного принципа «богатство государства характеризуется уровнем богатства его граждан» также связана с возрастанием прибыли предприятия, которое обеспечивает рост доходов его владельцев, менеджеров и персонала.

Прибыль предприятия является критерием эффективности конкретной производственной деятельности. Индивидуальный уровень прибыли предприятия в сравнении с отраслевым характеризует степень умения (подготовленности, опыта, инициативности) успешно осуществлять хозяйственную деятельность в условиях рыночной экономики.

Роль прибыли предприятия в условиях рыночной экономики представим в виде схемы (рис. 2).

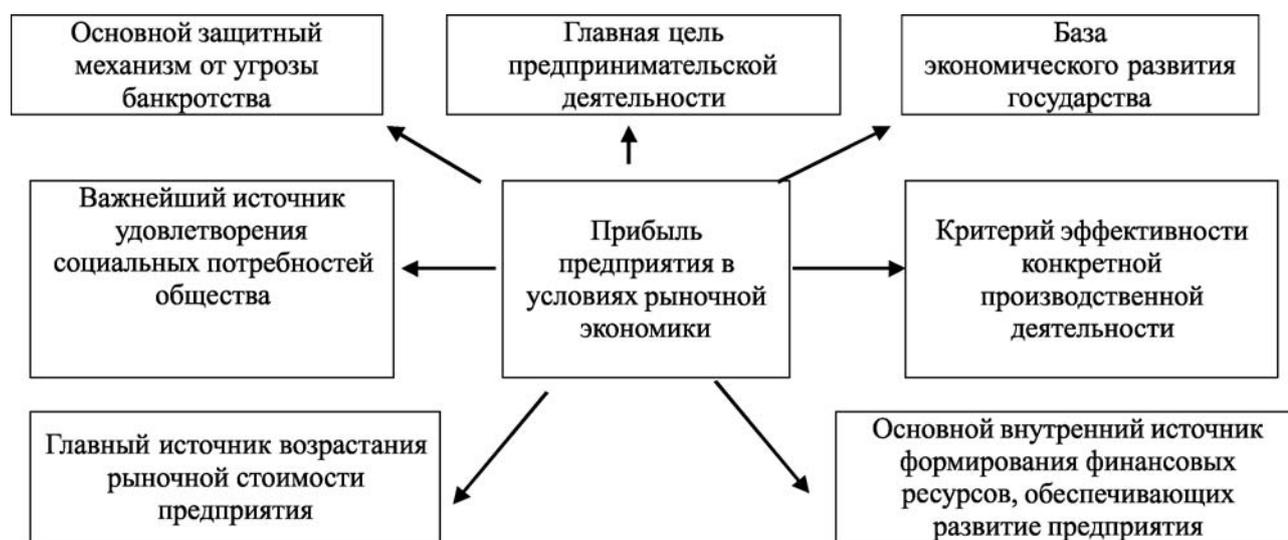


Рисунок 2 – Характеристика роли прибыли предприятия в условиях рыночной экономики

Выводы. Среднеотраслевой уровень прибыли предприятий характеризует рыночные и другие факторы, определяющие эффективность производственной деятельности, и является основным регулятором перелива капитала в отрасли с более эффективным его использованием.

При этом капитал перемещается, как правило, в те сегменты рынка, которые характеризуются значительным объемом неудовлетворенного спроса, что способствует более полному удовлетворению общественных и личных потребностей.

Сегодня частные, коллективные, акционерные, иностранные предприятия функционируют на началах коммерческого расчета и не допускают централизованного вмешательства в процесс распределения дохода, остающегося после внесения в бюджет обязательных платежей и возврата кредитов.

Прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия, используется им самостоятельно и направляется на дальнейшее развитие предпринимательской деятельности. Рыночные условия хозяйствования определяют приоритетные направления использования собственной прибыли.

Список использованных источников

1. Казакова, Е. П. Налог на прибыль. Льготы по налогу на прибыль / Е. П. Казакова // Вестн. Министерства по налогам и сборам Респ. Беларусь. – 2011. – № 2. – С. 83–87.
2. Кобринский, Г. Е. Исследование методики финансовой устойчивости предприятия / Г. Е. Кобринский // Вестн. БГЭУ. – 2004. – № 4. – С. 53–56.
3. Ковалева, А. М. Финансы фирмы : учебник для студентов вузов / А. М. Ковалева. – М. : ИНФРА, 2009. – 412 с.
4. Кожевникова, Т. С. Обоснование прибыли в отпускных ценах. Формирование валовой прибыли и прибыли от продаж / Т. С. Кожевникова // Экономика. Финансы. Управление. – 2011. – № 3. – С. 22–28.
5. Кожевникова, Т. С. Обоснование прибыли в тарифах / Т. С. Кожевникова // Экономика. Финансы. Управление. – 2011. – № 1. – С. 23–31.
6. Пузанкевич, О. А. Финансы и финансовый рынок : учеб. пособие / О.А. Пузанкевич [и др.] ; под ред. О. А. Пузанкевич. – Минск : БГЭУ, 2010. – 313 с.
7. Романовский, М. В. Финансы предприятий / М. В. Романовский, Г. Н. Белоглазова, В. В. Бочаров. – М. : Бизнес-пресса, 2009. – 527 с.
8. Хоменко, Н. П. Оценка компаний (инвестиционных проектов) методом дисконтирования / Н. П. Хоменко // Консультант директора. – 2011. – № 2. – С. 12–18.

01.11.2016