Тема 8.
«Финансовые результаты деятельности организации»

к.э.н., доцент кафедры (ауд. 2-16-Г)
корпоративных финансов и банковской деятельности
Кусмарцева Юлия Вениаминовна

1. **Экономическая сущность, функции и значение прибыли в деятельности организации.**
2. **Виды прибыли предприятия и взаимосвязь между ними по российским стандартам бухгалтерского учёта (РСБУ).**
3. **Виды прибыли предприятия в системе финансового менеджмента. Система показателей рентабельности деятельности организации.**
4. **Принципиальные различия между экономическим, бухгалтерским и налоговым подходами к определению прибыли.**
5. **Факторы, резервы и пути повышения прибыли и рентабельности в организации.**
6. **Особенности распределения и использования прибыли на российских предприятиях.**
7. **Планирование формирования и использования прибыли организации.**
8. **Влияние учетной политики и налогов на формирование финансового результата деятельности организации.**

1. Экономическая сущность, функции и значение прибыли в деятельности организации

ПРИБЫЛЬ – это экономическая категория, которая отражает чистый доход предприятия, созданный в процессе предпринимательской деятельности, являющийся основным источником самофинансирования его дальнейшего развития.

Функции прибыли:

1. измеритель (мера) эффективности общественного производства;

2. стимулирующая функция прибыли;

3. общественно-социальная функция прибыли;

4. главный источник роста рыночной стоимости предприятия;

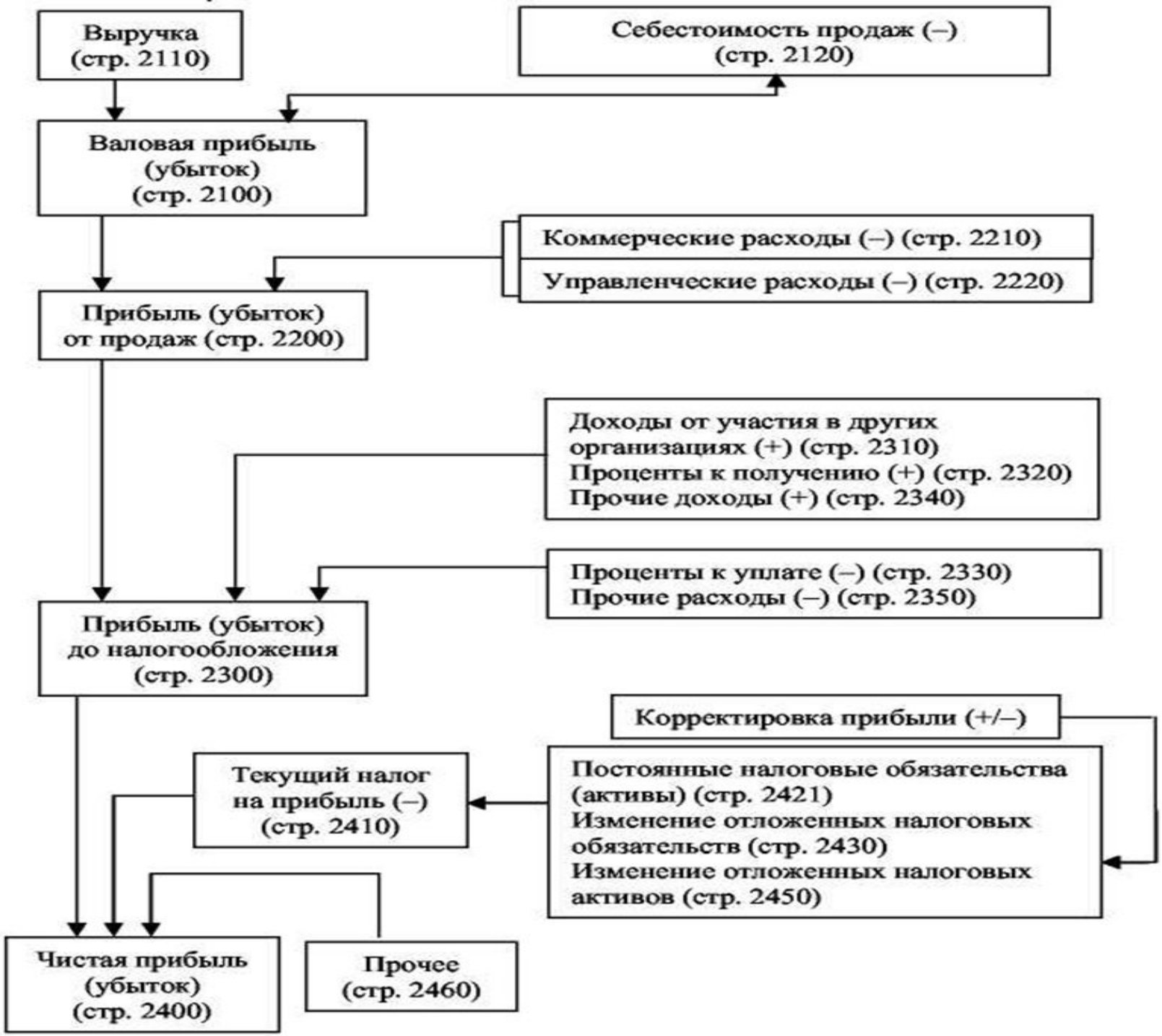
5. защитная функция.

Рисунок – Значение прибыли организации (предприятия) в современных условиях

2. Виды прибыли предприятия и взаимосвязь между ними по российским стандартам бухгалтерского учёта (РСБУ)

Финансовый результат определяется путем сопоставления доходов и расходов организации (предприятия) и находит свое выражение в виде определенного показателя прибыли. Исходным моментом в расчетах показателей прибыли является оборот предприятия по реализации продукции.

Рисунок – Процесс формирования прибылей организации (предприятия) в "Отчете о финансовых результатах"


Выручка (стр. 2110)
Себестоимость продаж (–) (стр. 2120)
Валовая прибыль (убыток) (стр. 2100)
Коммерческие расходы (–) (стр. 2210)
Управленческие расходы (–) (стр. 2220)
Прибыль (убыток) от продаж (стр. 2200)
Доходы от участия в других организациях (+) (стр. 2310)
Проценты к получению (+) (стр. 2320)
Прочие доходы (+) (стр. 2340)
Проценты к уплате (–) (стр. 2330)
Прочие расходы (–) (стр. 2350)
Прибыль (убыток) до налогообложения (стр. 2300)
Корректировка прибыли (+/–)
Текущий налог на прибыль (–) (стр. 2410)
Постоянные налоговые обязательства (активы) (стр. 2421)
Изменение отложенных налоговых обязательств (стр. 2430)
Изменение отложенных налоговых активов (стр. 2450)
Чистая прибыль (убыток) (стр. 2400)
Прочее (стр. 2460)

Валовая прибыль (убыток)

Прибыль (убыток) от продаж

Прибыль (убыток) до налогообложения (EBT)

Чистая прибыль (убыток) отчетного периода (NP)

Совокупный финансовый результат периода

Базовая прибыль (убыток) на акцию $EPS = \frac{I_N - D_P}{S_A}$ (basic EPS - basic Earnings per share)

Разводненная прибыль (убыток) на акцию (diluted EPS)

Прибыль (убыток) от прочей деятельности (финансовой и инвестиционной)

Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)

Бухгалтерская прибыль

3. Виды прибыли предприятия в системе финансового менеджмента. Система показателей рентабельности деятельности организации

№ п/п	Вид прибыли	Алгоритм расчета по РСБУ[1]	Использование в финансовом менеджменте	
			решаемые задачи	показатели
1	2	3	4	5
1	Операционная прибыль до вычета амортизации (EBITDA)	EBIT + АО, где EBIT — операционная прибыль; АО — сумма начисленных амортизационных отчислений за год (стр. 5640 форма № 5 "Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках")	Для расчета возможности обслуживания заемных средств (процентов)	Коэффициент покрытия процентов ($К_{пп}$): $К_{пп} = \frac{EBITDA}{П_у}$, или $\frac{П_у}{EBITDA}$, где $П_у$ — проценты к уплате (стр. 2330 ф. № 2), тыс. руб.
			Для расчета возможности погашения долга	Коэффициент возможности погашения долга ($К_{впд}$): $К_{впд} = \frac{П_у + ЗК_п/(1 - НП)}{EBITDA}$, или $\frac{ЗК_п}{EBITDA}$, где $ЗК_п$ — основная сумма долга (заемных средств) к погашению в отчетном периоде, тыс. руб. НП — ставка налога на прибыль, доли
				Соотношение Долг/EBITDA, где Долг — задолженность организации по всем кредитам и займам
2	Операционная прибыль (EBIT)[2]	Первый подход ("сверху вниз"): $ОР + Д_{од} - Р_{од}$; Второй подход ("снизу вверх"): $EBT + Р_{н/од} + П_у - Д_{н/од} - П_п - Д_{ду}$,	Для определения рентабельности использования капитала	Коэффициент доходности активов (ROA): $ROA = \frac{EBIT}{\bar{А}} \times 100\%$, где $\bar{А}$ — среднегодовая величина активов (стр. 1600 на начало + стр. 1600 на конец ф. № 1)/2, тыс. руб.

[1] Российские стандарты бухгалтерского учета и отчетности (РСБУ).

[2] Упрощенно рассчитывается как прибыль до налогообложения (EBT) плюс проценты к уплате ($П_у$).

1	2	3	4	5
		где ОР — прибыль (убыток) от продаж (стр. 2200 ф. № 2), $Д_{ОД}$ — доходы от операционной деятельности, $Р_{ОД}$ — расходы от операционной деятельности, EBT — прибыль (убыток) до налогообложения (стр. 2300 ф. № 2), $Р_{н/ОД}$ — расходы от неоперационной деятельности, $Д_{н/ОД}$ — доходы от неоперационной деятельности, $П_у$ — проценты, начисленные к уплате (стр. 2330 ф. № 2), $П_п$ — проценты, начисленные к получению (стр. 2320 ф. № 2), $Д_{ду}$ — доходы от участия в других организациях (стр. 2310 ф. № 2)		Экономическая рентабельность активов (ЭРА): $ЭРА = \frac{EBIT}{IC}$, где IC — инвестированный (операционный) капитал (операционные активы — кредиторская задолженность), тыс. руб.
			Для расчета возможности обслуживания заемных средств (процентов)	Коэффициент покрытия процентов ($К_{пп}$): $К_{пп} = EBIT / П_у$
			Для расчета возможности обслуживания всего долга	Коэффициент обслуживания долга (полного покрытия) ($К_{обд}$): $К_{обд} = \frac{EBIT}{П_у + ЗК_п/(1 - НП)}$
3	Чистая операционная прибыль (посленалоговая	$EBIT - НП_т$, где $НП_т$ — сумма текущего налога на прибыль (стр. 2410 ф. № 2)	Для исчисления свободного денежного потока (free cash flow — FCF), тыс. руб.	$FCF = NOPLAT - \Delta IC$; $FCF = NOPLAT + AO - (IC_к + AO - IC_н) =$ $= NOPLAT - (IC_к - IC_н)$, где ΔIC — чистые инвестиции за год, тыс. руб.,

Таблица – Основные виды доходов и расходов от операционной и неоперационной деятельности организации (предприятия)

Доходы	Расходы
I. От операционной деятельности	
Списание отрицательной деловой репутации (гудвилла) Доходы от финансовых вложений, относимых к операционным активам Финансовые санкции, полученные от контрагентов Уменьшение отчислений в оценочные резервы и др.	Расходы от финансовых вложений, относимых к операционным активам Финансовые санкции, уплачиваемые контрагентам Увеличение отчислений в оценочные резервы и др.
II. От неоперационной деятельности	
Прибыль от имущества, не используемого в операционной деятельности Прибыли, не являющиеся результатом основной деятельности и др.	Дополнительные расходы, связанные с уплатой процентов Расходы на имущество, не используемое в операционной деятельности Убытки (расходы), не являющиеся результатом основной деятельности и др.

1	2	3	4	5
	операционная прибыль) (NOPLAT; NOPAT)			$IC_н$ и $IC_к$ — инвестированный капитал на начало и конец года, тыс. руб., $\Delta IC = IC_к - IC_н$, АО — сумма начисленных амортизационных отчислений за год, тыс. руб., $(IC_к + АО - IC_н)$ — сумма инвестиций, осуществленных за год, тыс. руб.
			Для определения рентабельности инвестированного капитала (ROIC), %	$ROIC = \frac{NOPLAT}{IC}$
4	Экономическая прибыль (экономическая добавленная стоимость) (EVA)	$EVA = IC \times (ROIC - WACC) = NOPLAT - WACC \times IC$, где IC — инвестированный (операционный) капитал; ROIC — рентабельность инвестированного капитала, %; WACC — средневзвешенная стоимость капитала организации, %		

№ п/п	Показатель		Алгоритм расчета	Условные обозначения	Данные для расчета по российским стандартам бухгалтерского учета и отчетности
1	2	3	4	5	6
Показатели рентабельности капитала					
1	ROA (BEP)	Коэффициент рентабельности активов (генерирования доходов)	$\frac{EBIT}{\bar{A}} \times 100\%$	EBIT — операционная прибыль $\bar{A}$ — среднегодовая стоимость совокупных активов	EBIT — расчетным путем по ф. № 2 $\bar{A} = \frac{\text{стр. (1600н + 1600к) ф. № 1}}{2}$
2	ROI	Коэффициент общей (чистой) рентабельности активов	$\frac{NP}{\bar{A}} \times 100\%$	NP — чистая прибыль $\bar{A}$ — среднегодовая стоимость совокупных активов	NP = стр. 2400 ф. № 2 $\bar{A} = \frac{\text{стр. (1600н + 1600к) ф. № 1}}{2}$
3	ROE	Коэффициент рентабельности акционерного капитала	$\frac{NP}{\overline{E_q}} \times 100\%$	NP — чистая прибыль $\overline{E_q}$ — среднегодовая величина собственного капитала	$\overline{E_q} = \frac{\text{стр. (1300н + 1300к + 1530н + 1530к) ф. № 1}}{2}$
4	RONA	Коэффициент рентабельности чистых активов	$\frac{NP}{\overline{ЧА}} \times 100\%$	NP — чистая прибыль $\overline{ЧА}$ — среднегодовая стоимость чистых активов	NP = стр. 2400 ф. № 2 $\overline{ЧА} = A_р - П_р$, где $A_р$ — активы, принимаемые к расчету $П_р$ — пассивы, принимаемые к расчету

1	2	3	4	5	6
5	ROIC	Рентабельность инвестированного капитала	$\frac{NOPLAT}{\overline{IC}} \times 100\%$	NOPLAT — чистая операционная прибыль $\overline{IC}$ — среднегодовая величина инвестированного (операционного) капитала	NOPLAT = EBIT – стр. 2410 ф. № 2 $\overline{IC}$ — расчетным путем по ф. № 1
6	ЭРА	Экономическая рентабельность активов	$\frac{EBIT}{\overline{IC}} \times 100\%$	EBIT — операционная прибыль $\overline{IC}$ — среднегодовая величина инвестированного (операционного) капитала	EBIT — расчетным путем по ф. № 2 $\overline{IC}$ — расчетным путем по ф. № 1
7	EPS	Чистая прибыль на акцию	$\frac{NP}{Q_{обр}}$	NP — чистая прибыль $Q_{обр}$ — количество обыкновенных акций в обращении, шт.	NP = стр. 2400 ф. № 2
Показатели рентабельности ресурсов (фондов)					
8	$R_{опф}$	Фондорентабельность-1	$\frac{NP}{\overline{F}_o}$	NP — чистая прибыль $\overline{F}_o$ — среднегодовая стоимость основных производственных фондов	NP = стр. 2400 ф. № 2 $\overline{F}_o = \frac{\text{стр. (1130н + 1130к) ф. № 1}}{2}$
9	$R_{пф}$	Фондорентабельность-2	$\frac{NP}{\overline{F}}$	NP — чистая прибыль $\overline{F}$ — среднегодовая стоимость производственных фондов	NP = стр. 2400 ф. № 2 $\overline{F} = \frac{\text{стр. (1130н + 1210н + 1130к + 1210к) ф. № 1}}{2}$

1	2	3	4	5	6
Показатели рентабельности основной деятельности и продукции (товаров, работ, услуг)					
10	GPM	Коэффициент рентабельности продаж по валовой прибыли	$\frac{(S - C_р)}{S} \times 100\%$	S — объем продаж (выручка) $C_р$ — себестоимость продаж (цеховая, производственная)	S = стр. 2110 ф. №2 $C_р$ = стр. 2120 ф. № 2
11	OIM	Коэффициент рентабельности продаж по прибыли от продаж	$\frac{(S - C_р - C_{ку})}{S} \times 100\%$	S — объем продаж (выручка) $C_р$ — себестоимость продаж (цеховая, производственная) $C_{ку}$ — управленческие и коммерческие расходы	S = стр. 2110 ф. № 2 $C_р$ = стр. 2120 ф. № 2 $C_{ку}$ = стр. (2210 + 2220) ф. № 2
12	NPM	Коэффициент рентабельности продаж по чистой прибыли	$\frac{NP}{S} \times 100\%$	NP — чистая прибыль S — объем продаж (выручка)	NP = стр. 2400 ф. № 2 S = стр. 2110 ф. № 2
13	$P_{прод}$	Рентабельность продукции	$\frac{(S - C_р)}{C_р} \times 100\%$	$C_р$ — себестоимость продаж (цеховая, производственная) $(S - C_р)$ — валовая прибыль	$C_р$ = стр. 2120 ф. № 2 $(S - C_р)$ = стр. 2100 ф. № 2
14	$P_{од}$	Рентабельность основной деятельности	$\frac{(S - C_р - C_{ку})}{C_р + C_{ку}} \times 100\%$	$(S - C_р - C_{ку})$ — прибыль от продаж $(C_р + C_{ку})$ — полная себестоимость продаж	$(S - C_р - C_{ку})$ = стр. 2200 ф. №2 $(C_р + C_{ку})$ = стр. (2120 + 2210 + + 2220) ф. № 2

4. Принципиальные различия между экономическим, бухгалтерским и налоговым подходами к определению прибыли

Под **бухгалтерской прибылью** (до 1 января 1999 г. – балансовой) обычно понимается конечный финансовый результат, выявленный за отчетный период на основании бухгалтерского учета всех хозяйственных операций и оценки статей бухгалтерского баланса, который указывается в отчете о финансовых результатах.

Под **экономической прибылью** (ЭП) обычно понимается прирост экономической стоимости предприятия.

Экономическая прибыль (экономическая добавленная стоимость, economic value added, EVA) – это оценка экономического эффекта, полученного бизнесом за период (год), и она значительно отличается от бухгалтерской (учетной) прибыли.

Правила учета доходов и расходов в **налоговом** и в бухгалтерском **учете** установлены разными нормативами.

Каждый раз, когда какой-либо доход или расход в налоговом и бухгалтерском учете отражается по-разному, возникает так называемая разница.

1. Временные разницы:
   - вычитаемые;
   - налогооблагаемые.

2. Постоянные разницы:
   - положительные;
   - отрицательные.

Условный расход (или доход) по налогу на прибыль «подгоняется» к текущему налогу на прибыль при помощи ОНА, ОНО, ПНО и ПНА:

- **Условный расход (условный доход) = Прибыль (убыток) до налогообложения (стр. 2300) * Ставка налога на прибыль.**
- **Текущий налога на прибыль (стр. 2410) = Условный расход (условный доход) + ПНО (стр. 2421) - ПНА (стр. 2421) + ОНА (стр. 2450) – ОНО (стр. 2130)**
- **Чистая прибыль (убыток) отчётного периода (стр. 2400) = стр. 2300 – стр. 2410 – стр. 2430 + стр. 2450**

Возможные причины возникновения постоянных и временных разниц (ПБУ 18/02)

Постоянные разницы	– в БУ расходы учтены в полной сумме, а в НУ в пределах лимита; – в НУ не учтены расходы в виде стоимости безвозмездно переданного имущества и расходы, связанные с такой передачей; – убытки прошлых периодов, которые уже нельзя учесть в НУ ни в текущем, ни в последующих периодах
Вычитаемые временные разницы	– способ амортизации, принятый для целей НУ, не совпадает со способом, принятым в БУ; – способ признания коммерческих и управленческих расходов, принятый для целей НУ, не совпадает со способом, принятым в БУ; – убытки прошлых периодов, не использованные для уменьшения налога на прибыль в текущем периоде, но которые будут учтены в НУ в последующих периодах; – при продаже основных средств способ определения остаточной стоимости, принятый в НУ, не совпадает со способом, принятым в БУ; – наличие кредиторской задолженности за приобретенные товары (работы, услуги) у компаний, применяющих кассовый метод
Налогооблагаемые временные разницы	– способ амортизации, принятый для целей НУ, не совпадает со способом, принятым в БУ; – выручка от продажи, а также процентные доходы для целей НУ признаются кассовым методом, а для целей БУ — по начислению; – способ признания процентов по кредитам и займам, принятый для целей НУ, не совпадает со способом, принятым в БУ

5. Факторы, резервы и пути повышения прибыли и рентабельности в организации

Факторы, влияющие на объем прибыли и характер ее формирования, можно подразделить на:

1 внешние,

2 внутренние:

- основные факторы, определяющие сущностные результаты работы;
- факторы, связанные с нарушением хозяйственной дисциплины.

Рисунок – Резервы и пути повышения прибыли и рентабельности в организации

Обеспечение роста прибыли и рентабельности в организации
Резервы повышения
Пути повышения
Увеличение объемов продаж
Снижение себестоимости
Увеличение удельного веса наиболее рентабельных видов продукции
Сокращение непроизводительных расходов и потерь
Снижение налоговой нагрузки
Реализация излишних и неиспользуемых материальных ценностей
Рост цен
Обновление ассортимента и номенклатуры выпускаемой продукции
Планирование прибыли, анализ, мониторинг и контроль
Повышение качества продукции, дизайна, сервисного обслуживания
Закрепление соответствующих положений в учетной политике организации
Размещение временно свободных денежных средств в финансовые активы
Диверсификация (горизонтальная и вертикальная)

6. Особенности распределения и использования прибыли на российских предприятиях

Согласно действующему законодательству чистая прибыль организации по итогам отчетного периода может быть направлена:

I. на отчисления в резервный капитал (формирование резервного фонда);
II. на выплату дивидендов;
III. на погашение убытков прошлых лет;
IV. на прочие выплаты по решению акционеров (учредителей) организации.

Направления использования прибыли определяются учредительными документами или решением учредительного органа, учетной политикой организации.

В соответствии с ними предприятия могут:

1. составлять сметы расходов, финансируемых из прибыли, это расходы на:

1.1. развитие производства;

1.2. социальные нужды трудового коллектива ;

1.3. материальное поощрение и благотворительные цели;

2. образовывать фонды специального назначения:

2.1. накопление;

2.2. потребление

7. Планирование формирования и использования прибыли организации

Планирование прибыли организации (предприятия) включает в себя:

I. планирование использования полученной прибыли;

II. планирование формирования величины прибыли.

Это одновременно и связанные, и самостоятельные разделы процесса планирования.

I. Планирование распределения прибыли имеет важное значение для развития организации (предприятия) и удовлетворения интересов собственника

II. Планируя величину прибыли, важно знать систему технологического построения производства, систему снабжения или сбыта, правильное составление бюджета производства, внешние условия хозяйствования, положение на рынке и многое другое. Основные методы планирования прибыли предприятий.

1. **Метод прямого счета** осуществляется по каждому виду произведенной и реализованной продукции (работ, услуг) по всему ассортименту. Рассчитываются следующие показатели:

- объем продаж (объем реализации) – количество произведенной и реализованной продукции (работ, услуг), умноженное на цену реализации;
- издержки (затраты) – полная себестоимость единицы произведенной и реализованной продукции (работ, услуг), умноженная на их количество.

Разница между этими двумя показателями является прибылью (убытком) от производства и реализации данного вида продукции (работ, услуг).

Такой метод применяется при небольшом количестве выпускаемой и реализуемой продукции (работ, услуг) и требует корректировок в связи с изменением внешней среды хозяйствования.

2. **Аналитический метод** ориентируется на уровень издержек или рентабельности на основе анализа деятельности организации (предприятия) за предшествующие периоды. В расчетах используются плановые, отчетные и уточненные данные.

2.1. Планирование прибыли *по уровню базовой рентабельности* произведенной и реализованной продукции (работ, услуг) осуществляется в следующем порядке:

* рассчитывают базовую прибыль исходя из фактических отчетных данных, скорректированных на определенные изменения в отчетном (предшествующем планируемому) периоде;
* определяют процент базовой рентабельности произведенной и реализованной продукции (работ, услуг) в текущем году с учетом корректировок – рассчитывается как отношение прибыли к себестоимости или прибыли к объему реализации (продаж);
* рассчитывают плановый объем произведенной и реализованной продукции (работ, услуг) в денежном выражении на планируемый год;
* рассчитывают прибыль от реализации с учетом базовой рентабельности – умножая объем на базовый процент рентабельности;

* полученную величину прибыли корректируют на сумму прибыли, полученную от производства и реализации тех видов продукции, прибыль по которым рассчитывалась методом прямого счета.

Такой метод применяется только в том случае, если продукция (работы, услуги) является сравнимой, т.е. выпускалась в предшествующем периоде.

2.2. Планирование прибыли *по уровню издержек на 1 рубль произведенной и реализованной продукции* (работ, услуг) расчеты прибыли осуществляются аналогично расчету по базовой рентабельности. Но вместо показателя базовой рентабельности применяется показатель базовых издержек.

Плановая сумма прибыли в дальнейшем корректируется в связи с изменением влияния отдельных факторов, таких как: изменения в ассортименте; изменения качества; изменения цен.

3. **Совмещенный (комплексный) метод** применяется, когда на предприятии выпускают: 1) сравнимую продукцию (работы, услуги) – используется аналитический метод расчета прибыли; и 2) несравнимую продукцию (работы, услуги) – применяется метод прямого счета.

4. **Нормативный метод** (метод бюджетирования) применяется в том случае, если возможно установить нормы и нормативы расходования материалов, топлива, зарплаты по конкретным видам продукции (прямых и косвенных затрат). Они определяются по центрам ответственности организации. Прибыль рассчитывается методом прямого счета, но при установлении конкретных заданий по использованию ресурсов предприятия по центрам ответственности. Этот метод представляет собой сочетание метода прямого счета с установлением норм и нормативов.
5. **Факторный метод** включает следующие этапы планирования величины прибыли:

- определение базовых показателей отчетного периода (периодов) – валовой прибыли, прибыли от реализации продукции (работ, услуг), прочих доходов и расходов, себестоимости продукции (работ, услуг), величины структурных элементов себестоимости и другие;
- определение плановых показателей хозяйственной деятельности организации – рост объема производства и реализации продукции, снижение себестоимости, изменение прочих доходов и расходов и т. д.;

- определение индексов инфляции – цен на выпускаемую и реализуемую продукцию (работы, услуги), цен на потребляемые материальные ресурсы, цен на потребляемые трудовые ресурсы;
- определение индексов по другим изменениям, в том числе: амортизационных отчислений, прочих затрат.

Основной принцип расчетов состоит в том, что основная сумма прибыли рассчитывается любым методом планирования прибыли, а затем производится её корректировка на инфляционные ожидания и другие изменения.

6. **Экономико-математический метод** применяется только в крупных или сверхкрупных организациях, где имеется возможность использования большой учетной информационной базы, вычислительной техники и компьютерных программ.

Таким образом, процесс управления прибылью включает в себя регулирование массы и динамики прибыли организации (предприятия) и моделирование безубыточной деятельности в рамках стратегических и тактических задач.

8. Влияние учетной политики и налогов на формирование финансового результата деятельности организации

Учетная политика – конкретные принципы, основы, условия, правила и практика, принятые компанией для подготовки и представления финансовой отчетности (МСФО (IAS) 8 «Учетные политики, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» и ПБУ 1/2008 "Учетная политика организации").

- Бухгалтерская учетная политика
- Учетная политика для целей налогообложения

Воздействие отдельных вариантов элементов учетной политики на процесс управления финансами организаций

Элемент учетной политики	Допустимые законодательством варианты	Воздействие на финансовое положение
1. Установление стоимостного лимита отнесения объектов: а) к основным средствам; б) к материально-производственным запасам (п.5 ПБУ 6/01)	1. 40 тыс. руб. 2. Иной	Принципиальная значимость данного элемента заключается в существенных различиях начисления износа по основным средствам и малоценным основным средствам стоимостью не более 40 тыс. руб. Организация может учитывать объекты в составе основных средств или в составе материально-производственных запасов (МПЗ), если их стоимость меньше 40 тыс. руб. При отнесении подобных объектов к МПЗ появляется больше возможностей управлять себестоимостью продукции за счет варьирования способов отнесения стоимости МПЗ на издержки. Упрощается процедура их учета, реализации и иного выбытия, сокращается документооборот, а также появляется возможность управлять прибылью и налогом на прибыль, налогом на имущество.

Элемент учетной политики	Допустимые законодательством варианты	Воздействие на финансовое положение
2. Выбор метода оценки материально-производственных запасов по каждому виду или группе запасов при отпуске их в производство и ином выбытии (п.16 ПБУ5/01, п.78 Методических указаний по бухгалтерскому учету МПЗ)	1. По себестоимости каждой единицы. 2. По средней себестоимости 3. По способу первых по времени закупок – метод “ФИФО”.	При выборе варианта оценки израсходованных материалов следует принимать во внимание уровень инфляции, финансовое состояние организации, политику ценообразования и налогообложения, а также условия реализации продукции. В условиях инфляции, роста цен на материалы метод "ФИФО" ведет к занижению себестоимости, к отражению завышенного сальдо материалов в балансе и завышению прибыли, выгоден при наличии льгот по налогу на прибыль, цель – финансировать развитие фирмы на данном этапе.

Элемент учетной политики	Допустимые законодательством варианты	Воздействие на финансовое положение
3. Выбор способа начисления амортизации по объектам основных средств (п. 18 ПБУ 6/01)	1 Линейный способ. 2. Способ уменьшаемого остатка. 3. Способ списания по сумме чисел лет срока полезного использования. 4. Способ списания стоимости пропорционально объему продукции (работ).	Применение ускоренных методов амортизации (№2, №4) уменьшает чистую прибыль, но не в прямой пропорции, а с учетом налогового щита по амортизации. При этом сумма налога на имущество в первые годы эксплуатации основных средств уменьшается, повышается коэффициент износа основных средств, их рентабельность, снижается величина внеоборотных активов в бухгалтерском балансе. Последнее обстоятельство, в свою очередь, приводит к увеличению СОС. Ускоренная амортизация основных средств увеличивает себестоимость продукции в первые годы использования объектов основных средств и уменьшает величину данного показателя в последние годы, что оказывает влияние на показатели бухгалтерской прибыли, рентабельности активов, рентабельности затрат (продукции).

Элемент учетной политики	Допустимые законодательством варианты	Воздействие на финансовое положение
4. Способ начисления амортизации по нематериальным активам (п. 17 ПБУ 14/2007)	1. Линейный способ 2. Способ уменьшаемого остатка. 3. Способ списания стоимости пропорционально объему продукции (работ, услуг).	Данный элемент учетной политики представляется мощным рычагом влияния на себестоимость, а, следовательно, и на размер ее чистой прибыли. А, в общем, последствия принимаемых решений по основным элементам учетной политики по нематериальным активам (определение срока их полезного использования, выбор метода начисления амортизации, способа списания их стоимости) во многом похожи на последствия соответствующих решений по основным средствам.

Элемент учетной политики	Допустимые законодательством варианты	Воздействие на финансовое положение
5. Переоценка основных средств (п.15 ПБУ 6/01)	1. Проводить переоценку на начало отчетного года. 2. Не проводить переоценку.	Проведение переоценки основных средств, безусловно, не отражает реального приращения (уменьшения) денежных средств организации. Вместе с тем переоценка и ее соответствующее отражение в б/у и отчетности оказывает большое влияние на величину налога на имущество, сумму амортизационных отчислений, показатели себестоимости продукции, прибыли, валюты баланса, рентабельности имущества, сумму СОС и т.п.

Элемент учетной политики	Допустимые законодательством варианты	Воздействие на финансовое положение
6. Порядок учета и финансирования расходов на ремонт производственных основных средств (ОС) (п. 67,69 Методических указаний по бухгалтерскому учету основных средств)	1. Фактические затраты на ремонт ОС включаются в расходы текущего периода. 2.Фактические затраты списываются на счет ранее созданного резерва на ремонт основных средств. 3. Неравномерно производимые фактические затраты на ремонт предварительно накапливаются в составе расходов будущих периодов с последующим равномерным списанием на затраты.	Выбор вариантов зависит от многих факторов, но превалирующее значение имеют факторы риска. Включение ремонтных расходов в себестоимость в текущем периоде позволяет уменьшить прибыль и налог на нее и способствует резкому колебанию себестоимости продукции. Создание ремонтного резерва – залог устойчивой работы организации в будущем, хотя это в общем случае снижает доходность активов в текущем периоде. Последний вариант позволяет равномерно распределять издержки и предупредить значительные колебания себестоимости и прибыли.

Элемент учетной политики	Допустимые законодательством варианты	Воздействие на финансовое положение
7. Создание резервов предстоящих расходов и платежей (п.72 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ)	1. Создавать резервы с приведением их перечня. 2. Не создавать резервы	Образование резервов способствует равномерности отнесения соответствующих издержек на себестоимость продукции, что существенно влияет на прибыль фирмы. В условиях инфляции и нестабильности экономики создавать резервы следует крайне осторожно, поскольку они нуждаются в защите от обесценения. Вместе с тем при значительных суммах создаваемых резервов увеличиваются соответствующие затраты, оказывающие влияние на величину прибыли, а также снижается коэффициент текущей платежеспособности.

Элемент учетной политики	Допустимые законодательством варианты	Воздействие на финансовое положение
8. Создание резерва по сомнительным долгам (п.70 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ)	1. Предприятие не создает резервы по сомнительным долгам. 2. Предприятие создает резервы по сомнительным долгам.	Целесообразность создания резервов определяется состоянием дебиторской задолженности, вероятностью образования безнадежной дебиторской задолженности, которую необходимо своевременно списывать.
9. Способ включения дополнительных расходов по займам и кредитам (п.8 ПБУ 15/2008)	1. Предварительный учет на счете 97 «Расходы будущих периодов» с целью равномерного (ежемесячного) списания на прочие расходы в течение срока договора. 2. Единовременное отнесение в состав прочих расходов.	Использование первого варианта способствует равномерности отнесения соответствующих издержек на себестоимость продукции, что существенно влияет на прибыль организации. При втором варианте начисление причитающихся доходов (процента или дисконта) отражается в составе операционных расходов в тех отчетных периодах, к которым относится данное начисление.

Элемент учетной политики	Допустимые законодательством варианты	Воздействие на финансовое положение
10. Оценка незавершенного производства на предприятиях массового и серийного производства (п. 64 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ)	1. Оценка по нормативной (плановой) производственной себестоимости. 2. Оценка по прямым статьям затрат. 3. Оценка по стоимости сырья, материалов и полуфабрикатов. 4. Оценка по фактической производственной себестоимости – при единичном производстве	Чем выше стоимость незавершенного производства (НЗП), тем ниже стоимость готовой продукции и выше прибыль, и, следовательно, налог на прибыль и наоборот. Занижение стоимости незавершенного производства, отражаемого в балансе отдельной статьей, может оказать влияние на величину оборотных активов, принимаемых в расчет при исчислении коэффициента текущей платежеспособности – одного из основных официальных показателей структуры баланса организации и ее платежеспособности. Вместе с тем занижение стоимости НЗП в активе баланса улучшает показатели оборачиваемости имущества (оборотных активов и активов в целом), рентабельности оборотных активов

Элемент учетной политики	Допустимые законодательством варианты	Воздействие на финансовое положение
11. Оценка стоимости готовой продукции (п. 204-207 Методических указаний по бухгалтерскому учету материально-производственных запасов и п. 59 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ)	1. Оценка по полной фактической производственной себестоимости (расходы, учтенные на сч. 26 «Общехозяйственные расходы», списываются в дебет счета 20 «Основное производство», счет 40 не используется). 2. Оценка по неполной фактической производственной себестоимости (счет 40 не используется). 3. Оценка по полной плановой (нормативной) производственной себестоимости (расходы, учтенные на счете 26 «Общехозяйственные расходы» списываются в дебет сч. 20 «Основное производство», при этом счет 40 используется).	Второй метод более прогрессивен. Однако целесообразность его применения полностью зависит от равномерности сбыта продукции фирмы. В тех организациях, где отклонения составляют большую долю в фактической себестоимости – при затоваривании и небольшом объеме реализации, – этот вариант может привести к убытку от реализации, т.к. отклонения на конец отчетного периода полностью списываются на уменьшение выручки.

Элемент учетной политики	Допустимые законодательством варианты	Воздействие на финансовое положение
12. Учет выпуска готовой продукции	1. С использованием сч. 40 «Выпуск продукции (работ, услуг) (учет по нормативной себестоимости). 2. Без использования сч. 40 (учет по фактической себестоимости).	При использовании сч. 40 обеспечивается контроль за выпуском продукции и формированием издержек производства. Основное условие применения сч. 40 – наличие и использование в практике работы предприятия нормативного метода учета затрат (системы «стандарт-кост»). Учитывать готовую продукцию с использованием счета 40 нецелесообразно, если отклонения фактической себестоимости продукции от нормативной или плановой оказываются значительными, а продукция продается неритмично. Задержки с продажами продукции могут привести к убыточности организации, поскольку отклонения со счета 40 сразу списываются на счет 90 «Продажи», который ежемесячно закрывается счетом 99 «Прибыли и убытки».

Элемент учетной политики	Допустимые законодательством варианты	Воздействие на финансовое положение
13. Выбор способа списания управленческих расходов (п.9 ПБУ 10/99)	1. Списание управленческих расходов на счета учета затрат – в дебет счета 20 пропорционально установленной базе. (Вариант с подразделением затрат отчетного периода на прямые и косвенные, с включением последних в фактическую себестоимость и определением полной фактической себестоимости). 2. Списание управленческих расходов в дебет счета 90 «Продажи». (Вариант с подразделением затрат отчетного периода на производственные (условно-переменные) и расходы периода (условно-постоянные) и определением неполной (усеченной) фактической себестоимости).	Принципиальное различие вариантов состоит в том, что второй предполагает четкое деление затрат на переменные и условно-постоянные. Наличие информации о последних позволяет эффективно управлять производственным риском организации, а, следовательно, и ее доходностью.

Элемент учетной политики	Допустимые законодательством варианты	Воздействие на финансовое положение
14. Способ признания коммерческих расходов (п. 9 ПБУ 10/99)	1. Распределение между проданной и непроданной продукцией, работами, услугами (расходы списываются в дебет счета 90 частично). 2. Включение полностью в себестоимость продукции, работ и услуг, реализованных в отчетном периоде (расходы списываются в дебет счета 90 полностью).	Второй вариант предполагает списание подобных затрат на себестоимость реализованной продукции (работ, услуг) в полном их объеме. Помимо этого, второй вариант предполагает четкое деление затрат на переменные и условно-постоянные. Наличие информации о последних позволяет эффективно управлять производственным риском организации, а, следовательно, и ее доходностью. Первый вариант приводит к увеличению финансовых результатов предприятия и росту показателей рентабельности.