

Факторы, определяющие систему распределения прибыли

При рассмотрении прибыли как конечного финансового результата хозяйственной деятельности следует иметь в виду, что не вся получаемая прибыль остается предприятию, так как подвергается обложению налогом.

Облагаемая прибыль уменьшается на сумму прибыли от реализации произведенной продукции, а также от реализации произведенной и переработанной на данном предприятии продукции собственного производства.

Облагаемая прибыль при фактически произведенных затратах и расходах за счет прибыли, остающейся в распоряжении предприятия, уменьшается также на суммы, направленные:

а) предприятиями отраслей сферы материального производства на финансирование капитальных вложений производственного назначения (в том числе в порядке долевого участия), а также на погашение кредитов банков, полученных и использованных на эти цели, включая проценты по кредитам;

б) предприятиями всех отраслей народного хозяйства на финансирование жилищного строительства (в том числе в порядке долевого участия), а также на погашение кредитов банков, полученных и использованных на эти цели, включая проценты по кредитам. Эта льгота предоставляется указанным предприятиям, осуществляющим развитие собственной производственной базы и жилищное строительство;

в) затраты предприятий на содержание находящихся у них на балансе объектов и учреждений здравоохранения, народного образования, культуры и спорта, детских дошкольных учреждений, детских лагерей отдыха, жилищного фонда.

Оставшаяся после уплаты налогов часть представляет собой остаточную прибыль (или чистую прибыль), которая полностью поступает в распоряжение предприятия. Она направляется на оплату труда и материальное поощрение, на прирост оборотных средств, капитальных вложений, социальное развитие путем образования соответствующих фондов; развития науки и техники, социального развития, материального поощрения.

Таким образом, в условиях перехода к рынку и в его дальнейшем становлении прибыль является основным побудительным мотивом организации производственной и хозяйственно-коммерческой деятельности предприятия.

Распределение и использование прибыли является важнейшим хозяйственным процессом, обеспечивающим покрытие потребностей предпринимателей и формирование доходов государства.

Механизм распределения прибыли должен быть построен таким образом, чтобы всемерно способствовать повышению эффективности производства, стимулировать развитие новых форм хозяйствования. Одной из важнейших проблем распределения прибыли является оптимальное соотношение доли прибыли, аккумулируемой в доходах бюджета и остающейся в распоряжении хозяйствующих субъектов экономически обоснованная система распределения прибыли должна гарантировать выполнение финансовых обязательств перед государством и максимально обеспечить производственные, материальные и социальные нужды предприятия.

Объектом распределения является балансовая прибыль предприятия. Под ее распределением понимается направление прибыли в бюджет и по статьям использования на предприятии. Законодательно распределение прибыли регулируется в той ее части, которая поступает в бюджеты разных уровней в виде налогов и других обязательных платежей. Определение направлений расходования прибыли, остающейся в распоряжении предприятия, структуры статей ее использования находится в компетенции предприятия.

На предприятии распределению подлежит чистая прибыль, то есть прибыль, оставшаяся в распоряжении предприятия после уплаты налогов и других обязательных платежей. Из нее взыскиваются санкции, уплачиваемые в бюджет и некоторые внебюджетные фонды.

Прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия, используется им самостоятельно и направляется на дальнейшее развитие предпринимательской деятельности. Никакие органы, в том числе государство, не имеют права вмешиваться в процесс использования чистой прибыли предприятия. Рыночные условия хозяйствования определяют приоритетные направления собственной прибыли. Развитие конкуренции вызывает необходимость расширения производства, его совершенствования, удовлетворения материальных и социальных потребностей трудовых коллективов.

Чистая прибыль является источником погашения собственных оборотных средств. Кроме того, она направляется на уплату процентов по кредитам, полученным на восполнение недостатка собственных оборотных средств, на приобретение основных средств, а также уплату процентов по просроченным и отсроченным кредитам.

Прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия, служит не только источником финансирования производственного и социального развития, а также материального поощрения, но и используется в случаях нарушения предприятием действующего законодательства для уплаты различных штрафов и санкций.

Так, из чистой прибыли уплачиваются штрафы при несоблюдении требований по охране окружающей среды от загрязнения, санитарных норм и правил, при завышении регулируемых цен на продукцию. Из чистой прибыли взыскивается незаконно полученная предприятием прибыль.

В случаях утаивания прибыли от налогообложения или взносов во

внебюджетные фонды также взыскиваются штрафные санкции, источником уплаты которых является чистая прибыль.

Распределение чистой прибыли отражает процесс формирования фондов и резервов предприятия для финансирования потребностей производства и развития социальной сферы.

В современных условиях хозяйствования государство не устанавливает каких-либо нормативов распределения прибыли, но через порядок предоставления налоговых льгот стимулирует направление прибыли на капитальные вложения производственного и непроизводственного характера, на благотворительные цели, финансирование природоохранных мероприятий, расходов по содержанию объектов и учреждений социальной сферы и другое. Законодательно ограничивается размер резервного фонда предприятий, регулируется порядок формирования резерва по сомнительным долгам.

В условиях перехода к рыночным отношениям возникает необходимость резервировать средства, в связи с проведением рискованных операций и, как следствие этого, потерей доходов от предпринимательской деятельности. Поэтому при использовании чистой прибыли предприятия вправе создавать финансовый резерв, то есть рискованный фонд.

Резервный фонд формируется на случай непредусмотренных сбоев в производственном процессе.

С расширением спонсорской деятельности часть чистой прибыли может быть направлена на благотворительные нужды, оказание помощи театральным коллективам, организацию художественных выставок и другие цели.

Распределение чистой прибыли - одно из направлений внутрифирменного планирования, значение которого в условиях рыночной экономики возрастает. Порядок распределения и использования прибыли на предприятии фиксируется в уставе предприятия и определяется положением, которое разрабатывается соответствующими подразделениями экономических служб и утверждается руководящим органом предприятия. В соответствии с уставом предприятия могут составлять сметы расходов, финансируемых из прибыли, либо образовывать фонды специального назначения: фонды накопления (фонд развития производства или фонд производственного и научно-технического развития, фонд социального развития) и фонды потребления (фонд материального поощрения).

Смета расходов, финансируемых из прибыли, включает расходы на развитие производства, социальные нужды трудового коллектива, на материальное поощрение работников и благотворительные цели.

К расходам, связанным с развитием производства, относятся расходы на научно-исследовательские, проектные, конструкторские и технологические работы, финансирование разработки и освоения новых видов продукции и технологических процессов, затраты по совершенствованию технологии и организации производства, модернизации оборудования, затраты, связанные с техническим перевооружением и реконструкцией действующего

производства, расширением предприятий. В эту же группу расходов включаются расходы по погашению долгосрочных ссуд банков и процентов по ним. Здесь же планируются затраты на проведение природоохранных мероприятий и др. Взносы предприятий из прибыли в качестве вкладов учредителей в создание уставного капитала других предприятий, средства, перечисляемые союзам, ассоциациям, концернам, в состав которых входит предприятие, также считаются использованием прибыли на развитие.

Распределение прибыли на социальные нужды включает расходы по эксплуатации социально-бытовых объектов, находящихся на балансе предприятия, финансирование строительства объектов непроизводственного назначения, организации и развития подсобного сельского хозяйства, проведения оздоровительных, культурно-массовых мероприятий и т.п.

Вся прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия, подразделяется на две части. Первая увеличивает имущество предприятия и участвует в процессе накопления. Вторая характеризует долю прибыли, используемой на потребление. При этом необязательно всю прибыль, направляемую на накопление, использовать полностью. Остаток прибыли, не использованной на увеличение имущества, имеет важное резервное значение и может быть в последующие годы направлен для покрытия возможных убытков, финансирования различных затрат.

Нераспределенная прибыль в широком смысле как прибыль, использованная на накопление, и нераспределенная прибыль прошлых лет свидетельствуют о финансовой устойчивости предприятия, о наличии источника для последующего развития.

Распределение и использование прибыли товариществ и акционерных обществ имеют свои особенности, обусловленные организационно-правовой формой этих предприятий.

Важнейшей предпосылкой осуществления упорядочения финансового механизма распределения прибыли является изучение факторов, влияющих на его объем и характер формирования и распределения. Эти факторы можно подразделить на внешние и внутренние. Система основных факторов, влияющих на формирование и распределение прибыли предприятия, приведена на рисунке 3.

В системе внешних факторов основную роль играют следующие:

1. Конъюнктура товарного рынка.

Изменение конъюнктуры этого рынка определяет изменение одного из главных показателей деятельности предприятия - объема поступления выручки за проданный товар, а значит и изменение валовой прибыли предприятия. Повышение конъюнктуры товарного рынка, в сегменте которого предприятие осуществляет свою хозяйственную деятельность, приводит к увеличению объема выручки. И наоборот - спад конъюнктуры характеризуется снижением выручки за товар, что вызывает временную нехватку денежных средств при скоплении на предприятии значительных запасов готовой продукции, которая не может быть реализована, а прибыль недополучена.

2. Конъюнктура фондового рынка.

Характер этой конъюнктуры влияет, прежде всего, на возможности формирования прибыли в виде эмиссионного дохода за счет эмиссии акций и облигаций предприятия. Кроме того, конъюнктура фондового рынка определяет возможность эффективного реинвестирования нераспределенной прибыли. Наконец, конъюнктура фондового рынка влияет на формирование прибыли, генерируемой портфелем ценных бумаг предприятия, в форме получаемых процентов и дивидендов.



Рисунок 3. - Система основных факторов, влияющих на распределение прибыли.

3. Система налогообложения предприятия.

Налоговые платежи составляют значительную часть валовой прибыли предприятия. Поэтому любые изменения в налоговой системе - появление новых видов налогов, изменение ставок налогообложения, отмена или предоставление налоговых льгот и т.п. - определяют соответствующие изменения в объеме и характере валовой прибыли предприятия.

4. Сложившаяся практика кредитования поставщиков и покупателей продукции. Эта практика определяет сложившийся порядок приобретения

(продажи) продукции - на условиях ее предоплаты; на условиях оплаты по факту, на условиях отсрочки платежа. Влияние этого фактора проявляется в различном уровне как закупочных, так и продажных цен на продукцию. Соответственно от различных схем работы с поставщиками и с покупателями, будет колебаться величина прибыли предприятия.

5. Доступность кредита. Эта доступность во многом определяется сложившейся конъюнктурой кредитного рынка. В зависимости от конъюнктуры этого рынка растет или снижается объем предложения «коротких» или «длинных», «дорогих» или «дешевых» денег, а соответственно и возможность формирования дополнительных затрат предприятия по обслуживанию этого долга в виде процентов, что изменяет во времени величину прибыли.

6. Возможность привлечения средств безвозмездного целевого финансирования.

Такой возможностью обладают в основном государственные предприятия различного уровня подчинения. Влияние этого фактора проявляется в том, что предприятие получает дополнительную прибыль, наращивая и изменяя пассивы, а активы предприятия увеличиваются на ликвидные средства.

Рассмотренная группа факторов, по мнению автора, играет в современных казахстанских условиях первостепенную роль в функционировании хозяйствующих субъектов. Более того, эти факторы в основном определяют сферу функционирования предприятия, решение о расширении или сворачивании деятельности. Контроль за действием факторов осуществляется менеджерами предприятия. К наиболее значимым для успешного функционирования предприятия можно отнести действие таких факторов как конъюнктура товарного и фондового, а так же практика кредитования поставщиков и покупателей продукции, так как они требуют постоянного анализа ситуации и оперативного регулирования ценовой политики на предприятии. В целом же, комплексный подход и оперативная оценка влияния этих факторов на функционирование предприятия позволит определить нужные приоритеты в разработке дивидендной политике на этом предприятии.

В системе внутренних факторов основными являются следующие:

1. Жизненный цикл предприятия.

На разных стадиях этого жизненного цикла формируются не только разные объемы прибыли предприятия, но и их виды, а также направления использования этой прибыли. Характер поступательного развития предприятия по стадиям жизненного цикла играет большую роль в прогнозировании объемов и видов прибыли, а также в ее использовании.

2. Продолжительность операционного цикла.

Чем короче продолжительность этого цикла, тем больше оборотов совершают собственные средства, инвестированные в оборотные активы, и собственно тем больше объем прибыли. Увеличение объемов прибыли при ускорении операционного цикла приводит к увеличению финансовой

независимости предприятия от кредитов.

3. Сезонность производства и реализации продукции.

По источникам своего возникновения (сезонные условия производства, сезонные особенности спроса) этот фактор можно было бы отнести к числу внешних, однако технологический прогресс позволяет предприятию оказывать непосредственное воздействие на интенсивность его проявления. Этот фактор оказывает существенное влияние на формирование прибыли предприятия во времени, определяя структуру прибыли в разрезе отдельных временных интервалов. Кроме того, этот фактор необходимо учитывать в процессе реинвестирования прибыли в зависимости от ее величины.

4. Неотложность инвестиционных программ.

Степень этой неотложности формирует потребность в дополнительном объеме финансовых ресурсов, которыми могут быть либо собственные средства предприятия в виде прибыли, либо заемные средства в виде кредитов и займов. Последние соответственно являются платными, что в свою очередь влияет на финансовые результаты.

5. Система принятой учетной политики на предприятии.

Характер учетной политики влияет на формирование финансовых результатов во времени: если предприятие учитывает формирование финансовых результатов по оплате, то расчеты покупателей за продукцию через определенное время замедляют этот процесс, в то время как, применив учетную политику по отгрузке, предприятие ускоряет формирование финансовых результатов.

6. Амортизационная политика предприятия.

Избранные предприятием методы амортизации основных средств, а также сроки амортизации нематериальных активов создают различную величину амортизационного фонда. Являясь самостоятельным элементом формирования цены продукции указывают существенное влияние на объем прибыли предприятия. Влияние амортизационной политики предприятия проявляется в особенностях формирования прибыли предприятия. При осуществлении ускоренной амортизации активов возрастает доля амортизационных отчислений в себестоимости продукции и соответственно снижается доля чистой прибыли предприятия.

7. Финансовый менталитет владельцев и менеджеров предприятия. Выбор консервативных, умеренных или агрессивных принципов финансирования активов и осуществление других финансово-хозяйственных операций определяет структуру видов прибыли предприятия, объема страховых запасов отдельных видов прибыли предприятия, объема страховых запасов отдельных видов активов, что соответственно влияет на уровень доходности вложенных финансовых инвестиций.

Представленные внутренние факторы в условиях перехода экономики страны на рыночные принципы функционирования, занимают определенное место в хозяйственной практике казахстанских предприятий. Автор хотел бы подчеркнуть взаимосвязку и взаимовлияние этих факторов друг на друга. Основополагающим фактором, определяющим успешную деятельность

предприятия, будет являться финансовый менталитет владельцев и менеджеров предприятия, ибо только они в конечном итоге на основе анализа сложившейся ситуации принимают решения, которые влияют не только на силу действия внутренних факторов, но и на финансовое состояние предприятия.

Рассмотренный характер влияния факторов необходимо использовать в процессе упорядочения порядка распределения прибыли предприятия.

Перечисленные факторы влияют на прибыль не прямо, а через объем реализованной продукции и себестоимость, поэтому для выявления конечного финансового результата необходимо сопоставить стоимость объема реализуемой продукции и стоимость затрат и ресурсов, используемых в производстве. При различном уровне развития (состояния) экономики значение прибыли огромно. Стремление к получению прибыли 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, создается стимул для инвестирования в эти сферы. Свою роль играют и убытки. Они высвечивают ошибки и просчеты в направлении средств, организации производства и сбыта продукции.