

ЭКОНОМИЧЕСКИЕ И СОЦИАЛЬНО- ГУМАНИТАРНЫЕ НАУКИ

УДК 657.1.012+336.025

НЕРАСПРЕДЕЛЕННАЯ ПРИБЫЛЬ КАК ИСТОЧНИК ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ: БУХГАЛТЕРСКИЙ И ФИНАНСОВЫЙ АСПЕКТЫ

Е. Е. Банцевич, Е. А. Козлова, Д. А. Пролейчик

Изучены подходы к определению понятий «финансовые ресурсы» и «нераспределенная прибыль». Определена сущность нераспределенной прибыли на основании бухгалтерского и финансового подходов. Рассмотрены особенности распределения прибыли в экономическом и правовом аспекте.

Введение

Финансовые ресурсы коммерческих организаций предназначены для выполнения финансовых обязательств перед поставщиками материальных и энергетических ресурсов, бюджетом, банками, страховыми организациями; осуществления затрат по реконструкции и приобретению новых основных средств и объектов интеллектуальной собственности, расширению и модернизации производства; оплаты труда и материального стимулирования работников; финансирования других затрат.

Одним из основных источников финансовых ресурсов любой организации (предприятия) является чистая прибыль, получение которой позволяет претворять в жизнь такой принцип осуществления хозяйственной деятельности, как самофинансирование.

Актуальность темы статьи обусловлена тем, что многие экономисты в силу «узости» подхода к управлению прибылью предприятия, не рассматривают нераспределенную прибыль как источник финансирования, поскольку с точки зрения бухгалтерского учета она является прибылью предприятия, которая еще не распределена и подлежит распределению. Однако рассматривая нераспределенную прибыль с точки зрения финансового подхода, ее можно определить как источник, который создает в текущем периоде предпосылки для дальнейшего развития предприятия и расширенного воспроизводства, что является целью любого бизнеса.

Целью исследования является обоснование подхода к нераспределенной прибыли как источнику собственных финансовых ресурсов как с теоретической, так и с эмпирической точки зрения. В качестве предмета исследования можно определить методики формирования нераспределенной прибыли и ее использования в деятельности предприятий.

Основная часть

Термин «финансовые ресурсы» в экономической литературе не имеет однозначного толкования. В одних литературных источниках им обозначают денежные средства, находящиеся в распоряжении государства, предприятий, хозяйственных организаций и учреждений, используемые для покрытия затрат и образования различных фондов и резервов. Есть и другой подход, согласно которому под финансовыми ресурсами понимаются денежные доходы и поступления, формируемые в руках субъектов хозяйствования и государства и предназна-

ченные для выполнения финансовых обязательств, осуществления затрат по расширенному воспроизводству и экономическому стимулированию.

Т. В. Яркина [1] определяет финансовые ресурсы предприятия как денежные средства, имеющиеся в распоряжении предприятия и предназначенные для обеспечения его эффективной деятельности, для выполнения финансовых обязательств и экономического стимулирования работающих.

Ю.Б. Рогочев [2] дает следующее определение финансовым ресурсам: финансовые ресурсы предприятия представляют собой совокупность денежных средств, предназначенных для осуществления деятельности предприятия, получаемых за счет собственных денежных доходов и поступлений извне.

Р. Г. Попова [3] определяет финансовые ресурсы как все источники денежных средств, аккумулируемые предприятием для формирования необходимых ему активов в целях осуществления всех видов деятельности как за счет собственных доходов, накоплений и капитала, так и за счет различного вида поступлений.

Однако многие экономисты (И.Т. Балабанов, Г.Г. Нам, А.М. Поддерегина) считают, что финансовые ресурсы – это денежные средства, имеющиеся в распоряжении предприятий.

Вместе с тем, денежные средства – это самостоятельная экономическая категория. В их состав входят средства предприятий, находящиеся на счетах в учреждениях банков, в кассах и т.д. Учитываются денежные средства на активных счетах бухгалтерского учета и отражаются в активах бухгалтерского баланса организаций. Финансовые же ресурсы – это источники средств организаций, направляемые на формирование их активов. Эти источники бывают собственные, заемные и привлеченные. Отражаются они в соответствующих разделах собственного капитала и обязательств бухгалтерского баланса.

Следовательно, финансовые ресурсы предприятий – это собственный, заемный и привлеченный денежный капитал, который используется предприятиями для формирования своих активов и осуществления хозяйственной деятельности в целях получения соответствующих доходов и прибыли.

Также можно сказать, что финансовые ресурсы предприятия – это денежные доходы и поступления, находящиеся в распоряжении субъекта хозяйствования и предназначенные для выполнения финансовых обязательств, осуществления затрат по расширенному воспроизводству и экономическому стимулированию работающих.

Финансовые ресурсы являются важнейшим источником осуществления расширенного воспроизводства, социально-экономического развития общества. Нарастание объемов финансовых ресурсов – одна из важнейших задач финансовой политики государства. Снижение объема финансовых ресурсов отрицательно сказывается на развитии общества, ведет к сокращению инвестиций, уменьшению фондов потребления, порождает диспропорции в распределении общественного продукта и национального дохода. Состав и объем финансовых ресурсов зависят от уровня экономического развития государства, от эффективности производства. Экономический рост служит основой для увеличения объемов финансовых ресурсов, а величина финансовых ресурсов, направляемая на расширение и развитие производства, способствует повышению его эффективности.

В основе экономики рыночного типа на микроуровне лежит пятиэлементная система финансирования ее системообразующих компонентов (предприятий): самофинансирование, прямое финансирование через механизмы рынка капитала, банковское кредитование, бюджетное финансирование и взаимное финансирование хозяйствующих субъектов.

Когда речь идет о самофинансировании, то говорят о финансировании деятельности коммерческой организации за счет генерируемой ею прибыли. Суть этого варианта заключается в том, что собственники предприятия всегда имеют выбор между:

1. Полным изъятием полученной в отчетном периоде прибыли с целью её потребления или инвестирования в другие проекты;

2. Реинвестированием прибыли в полном объеме в деятельность того же самого предприятия, поскольку такое приложение полученного дохода представляется им наиболее предпочтительным;

3. Комбинацией первых двух вариантов, предусматривающей распределение полученного дохода на две части – реинвестированная прибыль и дивиденды.

Именно последний вариант является наиболее распространенным. Он позволяет найти компромисс между текущим и отложенным потреблением, обеспечить наращивание объемов хозяйственной деятельности, получить выгоды в случае различий в налогообложении реализованного и капитализированного доходов (если это предусмотрено действующим налоговым законодательством).

Самофинансирование – наиболее очевидный способ мобилизации дополнительных источников средств, однако он трудно прогнозируем в долгосрочном плане и ограничен в объемах, поэтому любое стратегическое направление развития бизнеса неизбежно предполагает привлечение дополнительных источников финансирования.

Собственные финансовые ресурсы организации (предприятия) характеризуют общую стоимость средств организации, принадлежащих ей на праве собственности и гарантирующих интересы ее кредиторов.

В составе собственного капитала могут быть выделены две основные составляющие: инвестированный и накопленный капитал.

Инвестированный капитал – это капитал, вложенный собственниками. Инвестированный капитал представлен в бухгалтерском учете в виде уставного капитала.

Накопленный капитал – это капитал, созданный сверх того, что было первоначально авансировано собственниками. Он находит свое отражение в бухгалтерской отчетности по статьям собственного капитала, формируемых за счет чистой прибыли (резервный капитал, нераспределенная прибыль).

Финансовым результатом хозяйственной деятельности любой коммерческой организации является прибыль или убыток, который выступает в роли определенного экономического эффекта.

Следует отметить, что для всех пользователей информации бухгалтерского учёта важно знать величину прибыли, которой организация может распоряжаться, поэтому чистая прибыль показывается в главных формах бухгалтерской отчетности: бухгалтерском балансе и отчете о прибылях и убытках. Отрицательные значения чистой прибыли соответствуют полученному убытку отчетного года.

В экономической литературе можно встретить разные толкования такой категории, как «нераспределенная прибыль». Например, допустимо считать, что нераспределенная прибыль – это доля прибыли компании, которая не идет в уплату налогов и не распределяется между акционерами в виде дивидендов, а повторно инвестируется в активы этой компании [4].

По мнению Райзберга Б. А., нераспределенная прибыль – это прибыль акционерного общества, компании, остающаяся после уплаты налогов и выплаты дивидендов, используемая в целях реинвестирования, на нужды развития [5].

Согласно Инструкции о порядке применения типового плана счетов бухгалтерского учета, нераспределенной прибылью является сумма чистой прибыли, которая остаётся после вычета из прибыли начисленного с нее налога [6].

Таким образом, нераспределенная прибыль – это аккумулированный доход организации с момента ее создания за вычетом налогов в бюджет и отвлечения средств за счет прибыли на другие цели (дивиденды, резервный капитал и пр.), который организация заработала в предшествующие и текущий отчетный периоды. По своему экономическому содержанию нераспределенная прибыль является одной из форм резерва собственных финансовых средств организации. Это та часть прибыли, которая была использована для финансирования деятельности организации.

В настоящее время в бухгалтерском учёте и отчётности понятия «нераспределенная прибыль» и «чистая прибыль» часто отождествляются. Однако это разные экономические категории. Чистая прибыль – это категория, присущая только данному отчетному периоду и представляющая собой превышение доходов организации в текущем отчетном периоде (году) над ее расходами и налогами, а нераспределенная прибыль – это прибыль, которая не была распределена собственниками при формировании фондов и выплате дивидендов, т.е. осталась обезличено реинвестированной в активы организации. Эта категория неразрывно связана с собственными источниками – капиталом организации и представляет собой средства, инвестированные в деятельность организации, т.е. прибыль, оставшуюся в распоряжении организации с начала её деятельности за минусом выплат собственникам, образования резервного капитала и осуществления других выплат за счет чистой прибыли в соответствии с законодательством [7].

Таким образом, в рамках данного подхода прибыль может быть определена как доход, остающийся после того, как мы сохранили ресурсы, достаточные, чтобы иметь возможность делать то, что мы могли делать в начале периода, за который она исчисляется. При этом данная величина может быть определена после оценки активов и обязательств компании по справедливой стоимости на дату составления отчетности.

Основным источником информации об имущественном и финансовом положении организации является бухгалтерский баланс. Данные о собственном капитале содержатся в разделе III «Собственный капитал» бухгалтерского баланса. По статье «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» (строка 460) показывается остаток нераспределенной прибыли (непокрытого убытка), учитываемой на счете 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)». Остаток непокрытого убытка, показанный по этой статье (сумма приводится в скобках), вычитается при подсчете итога по разделу III «Собственный капитал».

По строке 460 отражаются суммы нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) отчетного периода и прошлых лет. С одной стороны, для пользователей отчетности важна общая картина увеличения или уменьшения собственного капитала вне зависимости от того, к какому периоду они относятся. Однако, с другой стороны, при таком отражении данных невозможно проанализировать полученную прибыль или убыток по периодам.

Для информирования всех заинтересованных пользователей о суммах нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) прошлых лет и о прибыли (убытке) отчетного года можно указывать эти сведения непосредственно в бухгалтерском балансе обособленно. Для этого целесообразно ввести дополнительные расшифровочные строки (например, 461 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) отчетного года» и 462 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) прошлых лет»).

Раскрытие показателей нераспределенной прибыли за ряд лет производится в отчете об изменении собственного капитала. Если информация о направлении нераспределенной прибыли прошлых лет на финансирование тех или иных мероприятий является существенной для пользователей бухгалтерского (финансовой) отчетности для достоверного и полного представления о финансовом положении организации, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении, то такую информацию следует раскрыть в примечаниях к отчетности.

В «Концептуальной основе подготовки и представления финансовой отчетности», разработанной Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности, «существенность» определяется следующим образом: «Информация считается существенной, если ее пропуск или искажение может повлиять на экономические решения пользователей, принятые на основе финансовой отчетности».

Для обобщения информации о наличии и движении нераспределенной прибыли или непокрытого убытка Типовым планом счетов бухгалтерского учета предусмотрен счет 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)». Аналитический учет по этому счету организуется так, чтобы обеспечить формирование информации по направлениям использования средств. При этом в аналитическом учете средства нераспределенной прибыли, использо-

ванные в качестве финансового обеспечения производственного развития организации и иных аналогичных мероприятий по приобретению (созданию) новых долгосрочных (инвестиционных) активов, и еще не использованные, должны, по нашему мнению, разделяться.

Как именно следует вести аналитический учет и как организовывать учет затрат, осуществляемых за счет нераспределенной прибыли, решает главный бухгалтер коммерческой организации с учетом задач, которые ставит перед ним руководство или собственники.

В течение отчетного года на счете 99 «Прибыли и убытки» выводится кредитовое (прибыль) или дебетовое (убытки) сальдо. Это сальдо еще до утверждения собственником должно быть перенесено на счет 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» (таблица 1).

Таблица 1 – Бухгалтерские записи по реформации бухгалтерского баланса

Содержание операции	Дебет	Кредит
Списывается чистая прибыль по итогам отчетного года	99	84
Списывается чистый убыток по итогам отчетного года	84	99

В бухгалтерском учете организации счет 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» отражает хорошо известную в отечественной бухгалтерии процедуру, именуемую реформацией баланса, или обнулением сальдо счетов, на которых учитывается финансовый результат, с тем, чтобы со следующего года начать исчисление заново. За отчетный год это должна быть последняя запись в бухгалтерском учете (31 декабря).

В бухгалтерском балансе традиционно показывалась вся полученная в течение отчетного года прибыль, и сумма этой прибыли представлялась собственнику для утверждения и распределения.

В более широком смысле под реформацией понимается распределение прибыли вплоть до ее использования на цели, установленные собственником.

По окончании второго или каждого последующего финансового года деятельности организации, если стоимость чистых активов организации станет меньше уставного капитала, то организация должна увеличить стоимость чистых активов до уставного капитала или зарегистрировать уменьшение уставного капитала (таблица 2).

Таблица 2 – Бухгалтерские записи по погашению убытка отчетного года

Содержание операции	Дебет	Кредит
Доведена величина уставного капитала до величины чистых активов организации (уменьшение уставного капитала)	80	84
Погашен убыток за счет средств резервного капитала	82	84
Погашен убыток за счет взносов участников или учредителей	75	84

Нераспределенная прибыль принадлежит собственникам и распределяется ими. По дебету счёта 84 отражаются записи по использованию нераспределенной прибыли отчетного года. За счет нераспределенной прибыли образуется резервный капитал, увеличивается уставный капитал, покрываются убытки прошлых лет и начисляются дивиденды (таблица 3).

Таблица 3 – Бухгалтерские записи по использованию нераспределенной прибыли

Содержание операции	Дебет	Кредит
Направление на выплату доходов учредителям (участникам) организации по итогам утверждения годовой бухгалтерской отчетности	84	75 (70)
Направление на формирование резервного капитала (в соответствии с законодательством или решением собственников)	84	82
Направление на увеличение уставного капитала (в соответствии с законодательством или решением собственников)	84	80

После отражения этих операций сальдо счета 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» показывает сумму нераспределенной прибыли, которая остается неизменной

до следующего решения акционеров или участников если иное не предусмотрено национальными правилами бухгалтерского учета.

Следует обратить внимание, что в соответствии с отечественной практикой бухгалтерского учета в течение года в корреспонденции с этим счетом производится ряд записей.

Во-первых, при выбытии объекта основных средств или нематериальных активов сумму дооценки его стоимости, числящуюся в составе добавочного капитала, переносят в нераспределенную прибыль организации. На счет нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) также относят сумму уценки объекта основных средств, превышающую сумму дооценки, зачисленную в добавочный капитал организации в результате переоценки, проведенной в предыдущие отчетные периоды.

Бухгалтерская запись о списании добавочного капитала на нераспределенную прибыль при выбытии объекта не меняет величины собственного капитала, так как и добавочный капитал, и прибыль представляют его части. Однако прибыль, в отличие от добавочного капитала, имеет открытый перечень направлений использования. Поступивший на счет нераспределенной прибыли фонд переоценки долгосрочных активов можно использовать, в том числе на выплату дивидендов, поскольку ранее сумма переоценки была отнесена в расходы организации путем начисления амортизации. Списание фонда переоценки в прибыль восстанавливает таким образом размер ранее заниженной прибыли.

Во-вторых, не полученные собственниками начисленные ранее дивиденды должны быть списаны на счет 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» по завершении установленного срока выплаты. По общему правилу собственники могут получить объявленные дивиденды в течение определенного срока (срока исковой давности или большего срока, установленного уставом организации). Поскольку подоходный налог с дивидендов удерживается только при их выплате, то они восстанавливаются в той же сумме, что и начислялись.

Иное списание невыплаченных дивидендов (отражение их в составе доходов), по нашему мнению, противоречит определению доходов в нормативных актах как «увеличение экономических выгод в результате увеличения активов или уменьшения обязательств, ведущее к увеличению собственного капитала организации, не связанному с вкладами собственника имущества организации» [8].

В-третьих, ошибки прошлых лет исправляются с использованием счета 84. Если существенная ошибка относится к предшествующему отчетному году и выявлена после утверждения бухгалтерской отчетности, то исправляться она должна записями по соответствующим счетам в текущем отчетном периоде в корреспонденции со счетом 84. При этом в бухгалтерской отчетности корректируется вступительное сальдо каждой связанной с этой ошибкой статьи активов, обязательств, собственного капитала на начало самого раннего из представленных в бухгалтерской отчетности периодов, а также других связанных с этой ошибкой статей бухгалтерской отчетности за каждый представленный в бухгалтерской отчетности период.

Результаты большинства фактов хозяйственной жизни отражаются на прибыли текущего периода и затем переносятся на счет 84 и там накапливаются, поэтому исправление ошибки прошлых лет так, как если бы она никогда не была совершена, означает соответствующую корректировку данных по счету 84. Исключение составляют ошибки в отражении тех операций, которые в свое время не затронули прибыль текущего периода, например, неправильная классификация активов.

Следует отметить, что корректировка данных счета 84, обусловленная ретроспективным исправлением ошибок, не является использованием сумм прибыли, а представляет собой присвоение более правильной оценки этому показателю, поэтому права собственников при этом не нарушаются.

В примечаниях к бухгалтерской (финансовой) отчетности в отношении ошибок, совершенных в предыдущем году (предыдущих годах) и исправленных в отчетном периоде, должны быть подробно описаны характер ошибок; суммы корректировок вступительного сальдо каждой связанной с этими ошибками статьи активов, обязательств, собственного ка-

питала на начало самого раннего из представленных в бухгалтерской отчетности периодов; суммы корректировок других связанных с этими ошибками статей бухгалтерской отчетности за каждый представленный в бухгалтерской отчетности период.

В-четвертых, ретроспективный пересчет показателей в результате изменений учетной политики. Результат изменения учетной политики организации в случае изменения способа ведения бухгалтерского учета, применение которого приведет к повышению правдивости и уместности содержащейся в бухгалтерской отчетности организации информации, относящегося к периодам, предшествующим отчетному периоду, и оказавшего или способного оказать существенное влияние на финансовое положение организации, финансовые результаты деятельности и изменение финансового положения организации, определяется в стоимостном выражении на дату, с которой применяется измененный способ ведения бухгалтерского учета, и отражается в бухгалтерском учете по дебету (кредиту) счета 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» и других счетов учета собственного капитала и кредиту (дебету) соответствующих счетов в том отчетном периоде, с которого применяется измененный способ ведения бухгалтерского учета. В бухгалтерской отчетности такой результат отражается посредством корректировки вступительного сальдо каждой связанной с этим изменением статьи активов, обязательств, собственного капитала на начало самого раннего из представленных в бухгалтерской отчетности периодов, а также других связанных с этим изменением статей бухгалтерской отчетности за каждый представленный в бухгалтерской отчетности период, как если бы новая учетная политика применялась организацией во всех предыдущих периодах [9].

В примечаниях к бухгалтерской отчетности подлежит раскрытию следующая информация в отношении изменения учетной политики: содержание и причины изменения учетной политики; суммы корректировок вступительного сальдо каждой связанной с этим изменением статьи активов, обязательств, собственного капитала на начало самого раннего из представленных в бухгалтерской отчетности периодов; суммы корректировок других связанных с этим изменением статей бухгалтерской отчетности за каждый представленный в бухгалтерской отчетности период.

Аналитический учет по счету 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» организуется таким образом, чтобы обеспечить формирование информации по направлениям использования средств. При этом в аналитическом учете средства нераспределенной прибыли, использованные в качестве финансового обеспечения производственного развития организации и иных аналогичных мероприятий по приобретению (созданию) нового имущества и еще не использованные, могут разделяться.

Синтетический учет нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) многие организации ведут с использованием отдельных субсчетов:

84/1 «Нераспределенная прибыль последнего отчетного года»;

84/2 «Непокрытый убыток последнего отчетного года»;

84/3 «Нераспределенная прибыль прошлых лет»;

84/4 «Непокрытый убыток прошлых лет».

Для получения более детальной информации по направлениям распределения прибыли к субсчетам 84/1 «Нераспределенная прибыль последнего отчетного года» и 84/3 «Нераспределенная прибыль прошлых лет» целесообразно открывать счета более низкого уровня (субконто), например, «Начисление доходов от участия в организации», «Отчисления в резервный капитал», «Увеличение уставного капитала», «Покрытие убытков прошлых лет», «Финансирование модернизации производства и инноваций», «Исправление ошибок прошлых лет», «Последствия изменений в учетной политике».

Аудиторская практика показывает, что распространенной ошибкой является списание в дебет счета 84 расходов на благотворительность, материальную помощь, проведение спортивных и культурных мероприятий. Использование средств на благотворительную деятельность, проведение спортивных мероприятий, отдыха, развлечений, обучение и лечение детей сотрудников и иных аналогичных мероприятий являются расходами организации. Для их от-

ражения предназначен субсчет 90/10 «Прочие расходы по текущей деятельности». Расходы признаются в отчетном периоде, когда они имели место, независимо от времени фактической выплаты денежных средств и иной формы осуществления (допущение временной определенности фактов хозяйственной жизни). Иными словами, национальные и международные правила бухгалтерского учета не ставят признание расходов в зависимость от наличия или отсутствия источника их финансового обеспечения (фондов потребления) и периода (времени) их формирования. Поэтому расходы признаются в бухгалтерском учете независимо от ранее созданных под такие расходы фондов.

Прибыль, которая в правовом смысле считается распределенной по целевым направлениям ее использования, с экономической точки зрения может быть нераспределенной.

В большинстве хозяйствующих субъектов учредитель (участник, собственник) не осуществляет руководство деятельностью юридического лица лично, а делегирует права оперативного управления исполнительному органу. Независимо от формы управления руководство коммерческой организации должно действовать в интересах представляемого им юридического лица добросовестно и разумно. От руководства организации учредитель (участник, собственник) получает бухгалтерскую (финансовую) отчетность, которая является основой оценки качества управления собственным капиталом.

Распределение прибыли в правовом аспекте – это принятие уполномоченным органом общества (общим собранием акционеров или участников) решения о направлении чистой прибыли на возможные цели ее использования, в частности, на выплату дивидендов и вознаграждения членам совета директоров и ревизионной комиссии, увеличение уставного капитала, формирование фондов производственного или непроизводственного назначения.

Соответственно, нераспределенная прибыль в правовом аспекте – это та часть чистой прибыли, в отношении которой не принято решение уполномоченного органа о направлении на целевое использование. Таким образом, решение о распределении прибыли – это правовое основание для распоряжения обществом прибылью определенным образом (на определенные цели).

В экономическом аспекте распределение прибыли имеет иное значение. Это операции, ведущие к изменению экономической структуры компании, в результате которых часть чистой прибыли трансформируется (переводится) в обязательства, что ведет к уменьшению абсолютного размера чистой прибыли и, соответственно, собственного капитала. Под экономической структурой юридического лица понимается связь трех базовых элементов: экономических ресурсов, подконтрольных данному юридическому лицу (активов), его обязательств (долгов) и собственного капитала юридического лица. Стоимость активов юридического лица равна сумме собственного капитала и обязательств.

Нераспределенная прибыль в экономическом аспекте – чистая прибыль за вычетом той прибыли, которая трансформировалась во все виды обязательств, то есть это прибыль, оставленная в составе собственного капитала. В составе собственного капитала организации остается и та часть прибыли, в отношении которой принято решение о том, что она направляется на цели, не связанные с трансформацией в обязательства (например, на увеличение уставного капитала, на покрытие убытков прошлых лет, в фонды специального назначения), поэтому в экономическом смысле такая прибыль не считается распределенной, хотя в отношении нее и принято решение об использовании в конкретных целях (то есть она распределена в правовом смысле).

В правовом и экономическом смысле понятие «распределенная прибыль» совпадает только в той ее части, в отношении которой общее собрание приняло решение о ее трансформации в обязательства. Прибыль, в отношении которой принято решение об использовании в иных целях, в правовом смысле может считаться распределенной, а в экономическом – нераспределенной.

Если в экономическом аспекте под распределенной прибылью понимается вся прибыль, трансформированная в обязательства, то в финансовом аспекте это часть прибыли, трансформированная в обязательства именно перед акционерами (участниками) общества. Други-

ми словами, когда финансовый директор общества говорит о распределении прибыли, он имеет в виду только объявление дивидендов в акционерном обществе или принятие решения о распределении прибыли среди участников. Трансформация прибыли в иные обязательства общества (например, по выплате вознаграждений членам совета директоров) в финансовом аспекте считается не распределением прибыли, а признанием расходов общества и обязательств перед третьими лицами [10].

Организация может использовать прибыль для приобретения или модернизации оборудования, других основных средств, нематериальных активов, модернизации производства и расширения деятельности. Направление части прибыли на такие цели не приводит в конечном итоге к оттоку хозяйственных средств, способных приносить экономические выгоды, следовательно чистая прибыль в составе собственного капитала не может быть перераспределена в состав обязательств.

Изучение российского опыта показало, что Министерство финансов Российской Федерации в рекомендательном порядке предлагает в рамках аналитического учета отдельно отражать ту часть чистой прибыли, которая направлена на развитие предприятия.

В Информации Министерства финансов России № ПЗ-8/2011 «О формировании в бухгалтерском учете и раскрытии в бухгалтерской отчетности организации информации об инновациях и модернизации производства» [11] указано следующее: «Формирование в бухгалтерском учете и раскрытие в бухгалтерской отчетности организации информации об инновациях и модернизации производства осуществляется применительно к требованиям нормативных правовых актов по бухгалтерскому учету, регулирующих формирование и раскрытие информации: о затратах, связанных с выполнением научно-исследовательских, опытно-конструкторских и технологических работ, с приобретением (созданием) нематериальных активов (новых технологий, прав на патенты, лицензий на использование изобретений, промышленных образцов, полезных моделей и др.); о затратах на модернизацию и реконструкцию объектов основных средств; о затратах, связанных с совершенствованием технологии и организации производства, с улучшением качества, изменением дизайна и других эксплуатационных свойств продукции, осуществляемых в ходе производственного (технологического) процесса; об источниках средств на инновации и модернизацию производства».

Вместе с тем, если при составлении бухгалтерской отчетности организацией выявляется недостаточность данных для формирования полного представления о финансовом положении организации, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении, то в бухгалтерскую отчетность организация включает соответствующие дополнительные показатели и пояснения.

Исходя из этого, по нашему мнению, с целью формирования полного представления о финансовом положении организации, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении, повышения прозрачности деятельности организации в части инноваций и модернизации производства в годовой бухгалтерской отчетности организации должна раскрываться необходимая информация с учетом ее существенности.

Наряду с традиционными показателями, характеризующими инновации и модернизацию производства организации, в примечаниях к бухгалтерской отчетности в случае существенности должна раскрываться информация о полученных или оказанных услугах, связанных с инновациями (предоставление технической помощи, консультаций, инжиниринговые услуги, обучение персонала, услуги по внедрению новых методов управления, маркетинговые услуги по исследованию потенциального рынка сбыта инновационной продукции), об исключительных (особых) условиях продажи инновационной продукции.

Кроме того, важно описать факторы, препятствующие осуществлению инноваций и модернизации производства, а именно: недостаток собственных средств, невозможность привлечь кредиты или займы, высокая стоимость инновационных проектов, отсутствие потенциальных и реальных рынков сбыта, неопределенность получения экономических выгод, отсутствие квалифицированного персонала.

Раскрытию подлежит также иная существенная информация об инновациях и модернизации производства, необходимая для формирования достоверного и полного представления о финансовом положении организации, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в финансовом положении. При этом раскрываемая информация может являться существенной не только с точки зрения величины характеризующих ее стоимостных показателей, но и ее характера, в том числе взаимосвязи с другими показателями, раскрываемыми в бухгалтерской отчетности.

В случае, если организация направляет средства нераспределенной прибыли на инновации и модернизацию производства, информация об использовании таких средств может формироваться в аналитическом учете к счету 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)». Исходя из Инструкции по применению Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций, в целях раскрытия в бухгалтерской отчетности информации об инновациях и модернизации производства организация может ввести в свой рабочий план счетов бухгалтерского учета дополнительные субсчета, предназначенные для обобщения информации по направлениям использования средств. При этом средства нераспределенной прибыли, использованные в качестве финансового обеспечения соответствующих мероприятий, связанных с инновациями и модернизацией производства, и еще не использованные, могут разделяться. Установленные положениями по бухгалтерскому учету правила признания затрат, в том числе понесенных в связи с инновациями и модернизацией производства, применяются в общем порядке вне зависимости от решений собственников организации о выделении определенных средств на эти цели.

Если организация приняла решение организовать такой учет в добровольном порядке, то в целях действенного контроля за состоянием и использованием средств на финансирование капитальных вложений на счете 84 можно открыть субсчет «Финансирование модернизации производства и инноваций». Использование прибыли на эти цели следует отразить в учете записями по дебету субсчета «Нераспределенная прибыль прошлых лет» и кредиту субсчета «Финансирование модернизации производства и инноваций».

Когда после очередной бухгалтерской записи по внутренним субсчетам счета 84 сальдо субсчета «Нераспределенная прибыль прошлых лет» станет дебетовым, можно говорить о том, что организация использует в качестве источника финансирования капитальных вложений, направляемых на обеспечение развития предприятия, оборотный капитал.

Такая запись не приводит к уменьшению нераспределенной прибыли и размера чистых активов организации. Руководство организации и собственники могут понять, что приобретение инвестиционных активов совершено за счет прибыли, а не иных источников. Выявить источники финансирования можно также на основе анализа структуры бухгалтерского баланса. При таком анализе подразумевается, что финансирование капитальных вложений в первую очередь производится за счет прибыли, во вторую – за счет долгосрочных обязательств, в третью – за счет текущей кредиторской задолженности [9].

Системное отражение использования чистой прибыли на приобретение (создание) инвестиционных активов внутри счета 84 позволяет не только анализировать использование прибыли на эти цели, но и позволяет принимать обоснованные решения при обсуждении вопроса о величине доходов, планируемых к выплате от участия в организации (дивидендов). По нашему мнению, непонимание собственниками реальной величины прибыли, которая может быть изъята без отрицательных последствий для развития предприятия, является серьезной преградой для внедрения инноваций и модернизации производства в национальной экономике.

Раскрывая содержание элементов финансовой отчетности компаний, Принципы Международных стандартов финансовой отчетности (далее – МСФО) определяют капитал как чистые активы, а именно как остаточную долю участия в активах организации после вычета всех ее обязательств. Именно поэтому раздел бухгалтерского баланса, раскрывающий собственные источники средств организации, по-английски именуется «equity», что в одном из вариантов перевода означает «доля», а по смыслу – «доля собственников» в капитале орга-

низации.

В большинстве источников на русском языке указанный термин переведен как «капитал». В самом общем виде капитал (и его величина) определяется разностью между суммами бухгалтерских оценок активов и обязательств. Такой подход позволяет рассматривать баланс не как исключительно следствия записей по счетам в течение отчетного периода, но и как результат измерения элементов картины финансового положения организации (активов и обязательств) на отчетную дату. Капитал, таким образом, рассматривается не столько как результат оценок прошлых событий, сколько как результат сегодняшних оценок текущего состояния организации, которые в большей степени (по сравнению с оценками прошлых событий) могут служить основой для принятия инвестиционных решений, ориентированных на будущее.

Представление капитала в разрезе составляющих его статей, то есть выделение элементов капитала организации, демонстрируемого в отчетности, определяется интересами пользователей бухгалтерской информации. В Принципах МСФО отмечается, что, хотя капитал и определен в целом как остаточная величина, в балансе он может разбиваться на подгруппы.

Представление капитала в такой структуре позволяет пользователю финансовой отчетности определить степень юридических и других ограничений на распределение или какое-либо использование организацией своего капитала.

Так, резерв переоценки (добавочный капитал) организации не может служить непосредственным источником выплаты дивидендов собственникам организации. В то же время при определенных обстоятельствах и в зависимости от выбранной учетной политики резерв переоценки может быть переведен в состав нераспределенной прибыли (МСФО 16) и тем самым пополнить источник средств для дивидендов [12].

Резервы, образованные за счет прибыли организации, в качестве элемента капитала (резервный капитал) Принципы МСФО трактуют как демонстрацию в отчетности определенного ограничения на использование заработанной организацией прибыли. Это подчеркивает трактовку капитала, весьма важную для оценки пользователями картины финансового положения организации. В рамках этой трактовки капитал организации за минусом суммы средств, внесенных ее собственниками (и действующими в качестве собственников), представляет собой не изъятую ими прибыль фирмы.

Создание резервного капитала, как отмечается в Принципах МСФО, может предусматриваться учредительными документами организации или законодательством с тем, чтобы определенным образом защитить саму организацию и ее кредиторов от последствий возможных убытков. При этом создание таких резервов (резервного капитала) представляет собой использование нераспределенной прибыли, а не расход (то есть является не фактором прибыли, а ее ассигнованием).

Из приведенных выше рассуждений можно сделать общий вывод о том, что прибыль – это увеличение капитала компании. На основе теоретических конструкций МСФО можно говорить о том, что прибыль представляет собой увеличение капитала на конец периода после сохранения размера первоначального капитала.

Традиционно считается, что прибыль – это количество денежных единиц, заработанных фирмой для ее собственников в течение отчетного периода. Если прибыль исчисляется как номинальная сумма заработанных денежных единиц, мы имеем дело с подходом к измерению прибыли и, следовательно, капитала в рамках концепции номинализма, имеющей юридические корни.

В рамках концепции поддержания капитала, в основе которой лежат идеи Дж. Хикса (1946 г.), прибыль рассматривается как сумма, которую организация может потратить, не обеднев относительно своего финансового положения на начало периода. Интерпретация этих идей в МСФО состоит в том, что организация может не обеднеть, потратив прибыль, то есть сохранить (поддержать) капитал, если его оценка при исчислении прибыли принимает во внимание факторы временной ценности денежных средств, роста цен вследствие инфляции. То есть изменение капитала оценивается с поправкой на сегодняшнюю ценность денег.

В этом случае прибыль определяется как сумма, заработанная фирмой сверх суммы, необходимой для замещения (восстановления) активов [13].

Важным является вопрос эффективного использования нераспределенной прибыли. Во-первых, инвесторы прибыльного предприятия ожидают хорошую отдачу от своих инвестиций. Во-вторых, они заинтересованы в развитии предприятия, так как в этом случае оно будет приносить больше прибыли, а значит, их дивиденды возрастут. Для роста и развития предприятия собственники должны вкладывать в него заработанную прибыль, расширяя деятельность, что в долгосрочной перспективе приведет к повышению доходности и цены активов предприятия, а инвесторы будут зарабатывать больше, чем в случае, если бы они изначально претендовали на высокие дивиденды.

Нераспределенная прибыль, с точки зрения бухгалтерского учета, с одной стороны, – это регулирующий дополнительный счет к счетам уставного и дополнительного капитала, а с другой стороны, – это источник собственных средств предприятия. Собственники инвестируют свои средства в предприятие, а значит вправе требовать их в виде повышенных дивидендов обратно.

Таким образом, с точки зрения бухгалтерского учета после выплаты дивидендов, отчислений и прочего распределения, на счете 84 «Нераспределенная прибыль» остается накопленная за весь период деятельности сумма прибыли предприятия, которая еще не распределена и подлежит распределению. Однако, с точки зрения финансовых потоков, эта сумма прибыли фактически является реинвестированной прибылью в текущую или инвестиционную деятельность предприятия, которая уже им используется, а следовательно, является важным источником собственных финансовых ресурсов.

Дискуссионным является вопрос, с какой целью определяется нераспределенная прибыль именно как источник финансовых ресурсов, ибо она является одним из основных показателей деятельности предприятия для внешних пользователей. Понятие «источника» для финансового менеджмента в первую очередь проявляется в вопросах планирования финансового обеспечения деятельности. Однако данные синтетического и аналитического бухгалтерского учета, а также бухгалтерской финансовой отчетности, предоставляют нам информацию только «по факту», то есть без учета возможных «ожиданий».

Подход, определяющий нераспределенную прибыль как источник финансовых ресурсов, позволяет идентифицировать факторы, влияющие на формирование конечного финансового результата, что намного важнее в процессе принятия стратегических решений, нежели использование фактических данных, которые попросту являются базой для дальнейших расчетов.

Таким образом, изучение нераспределенной прибыли и ее значения в деятельности того либо иного предприятия необходимо осуществлять не однобоко, а путем синтеза бухгалтерского и финансового подхода, что позволит, с одной стороны, собственнику оценить эффективность его вложений, а с другой, выявить факторы и оценить ожидания дальнейшего роста бизнеса.

Заключение

На основании проведенного исследования показано, что нераспределенная прибыль – это аккумулированный доход организации с момента ее создания за вычетом налогов в бюджет и отвлечения средств за счет прибыли на другие цели (дивиденды, резервный капитал), который организация заработала в предшествующие и предыдущий отчетный периоды. По своему экономическому содержанию нераспределенная прибыль является одной из форм резерва собственных финансовых средств организации. Это та часть прибыли, которая была использована для финансирования деятельности организации.

Однако в настоящее время в бухгалтерском учёте и отчетности понятия «нераспределенная прибыль» и «чистая прибыль» четко не разделены.

Установлено, что в правовом и экономическом смысле понятие «распределенная прибыль» совпадает только в той ее части, в отношении которой общее собрание приняло реше-

ние о ее трансформации в обязательства. Прибыль, в отношении которой принято решение об использовании в иных целях, в правовом смысле может считаться распределенной, а в экономическом – нераспределенной.

Показано, что с точки зрения бухгалтерского учета после выплаты дивидендов, отчислений и прочего распределения, на счете 84 «Нераспределенная прибыль» остается накопленная за весь период деятельности сумма прибыли предприятия, которая еще не распределена и подлежит распределению. Однако, с точки зрения финансовых потоков, эта сумма прибыли фактически является реинвестированной прибылью в текущую или инвестиционную деятельность предприятия, которая уже им используется, а следовательно, является важным источником собственных финансовых ресурсов.

Установлено, что подход, определяющий нераспределенную прибыль как источник финансовых ресурсов, позволяет идентифицировать факторы, влияющие на формирование конечного финансового результата, что намного важнее в процессе принятия стратегических решений, нежели использование фактических данных, которые попросту являются базой для дальнейших расчетов.

Литература

- 1 Яркина, Т. В. Основы экономики предприятия. Краткий курс / Т. В. Яркина. – М.: Российский гуманитарный интернет-университет (РГИУ), 2005. – 85 с.
- 2 Рогачев, Ю. Б. Финансы предприятий (организаций): учебно-практическое пособие / Ю. Б. Рогачев. – М.: МГУТУ, 2004. – 162 с.
- 3 Финансы предприятий: пособие / Р. Г. Попова, И. Н. Самонова, И. И. Добросердова. – 2-е изд. – СПб.: Питер, 2008. – 208 с.
- 4 Экономика. Толковый словарь / Дж. Блэк; под общ. ред. И. М. Осадчей. – М.: ИНФРА-М, Весь Мир, 2000. – 840 с.
- 5 Современный экономический словарь / под ред. Райзберга Б. А., Лозовского П. Ш., Стародубцева Е. Б. – 2-е изд., испр. – М.: ИНФРА-М. – 1999. – 479 с.
- 6 Типовой план счетов бухгалтерского учета и Инструкция о порядке применения типового плана счетов бухгалтерского учета: постановление Министерства финансов Респ. Беларусь, 29 июня 2011г., № 50 // Консультант Плюс: Беларусь. [Электронный ресурс]. / ЮрСпектр, Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2018.
- 7 Ковалев, В. В. Управление денежными потоками, прибылью и рентабельностью: учебно-практическое пособие / В. В. Ковалев. – М.: ТК Велби, Проспект, 2008. – 336 с.
- 8 Инструкция по бухгалтерскому учету доходов и расходов: постановление Министерства финансов Респ. Беларусь, 30 сент. 2011г., № 102 // Консультант Плюс: Беларусь. [Электронный ресурс] / ЮрСпектр, Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2018.
- 9 Карпова, Л.И. Распределение прибыли / Л.И. Карпова // Бухгалтерский учет. – 2018. – № 8. – С. 25–34.
- 10 Балабанов, И.Т. Основы финансового менеджмента. Как управлять капиталом / И. Т. Балабанов. – М.: Финансы и статистика, 1999. – 512 с.
- 11 Информация Министерства финансов России № ПЗ-8/2011 «О формировании в бухгалтерском учете и раскрытии в бухгалтерской отчетности организации информации об инновациях и модернизации производства». – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://rulaws.ru/acts/Informatsiya-Minfina-RF-N-PZ-8_2011/ – Дата доступа: 08.11.2018.
- 12 Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 16 «Основные средства» // Консультант Плюс: Беларусь. [Электронный ресурс] / ЮрСпектр, Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2018.
- 13 Пятов, М. Л. Капитал: трактовка МСФО / М. Л. Пятов, И. А. Смирнова. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://buh.ru/articles/documents/14125/> – Дата доступа: 05.11.2018.

Поступила в редакцию 9.11.2018