

ИНСТРУМЕНТЫ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ В ХОЛДИНГЕ

Рассмотрены методологические вопросы о распределении материнской компанией чистой прибыли дочерних и зависимых обществ, обоснованы действия по подготовке предложений дочерними и зависимыми обществами о распределении чистой прибыли, согласованию с вышестоящими управляющими органами направлений распределения чистой прибыли организации.

Ключевые слова: чистая прибыль; направления распределения; дочерние и зависимые общества.

Прибыль является одним из собственных источников формирования активов компании, получаемым в ходе производственно-хозяйственной деятельности. В большинстве случаев целью деятельности коммерческой компании является извлечение прибыли, на получение положительного финансового результата ориентируется собственник, создавая компанию.

Общеизвестно, что по окончании отчетного периода хозяйствующий субъект формирует финансовый результат своей деятельности. Результирующим показателем деятельности компании является чистая прибыль либо непокрытый убыток. В общем случае положительный конечный финансовый результат деятельности организации в отчетном периоде принято считать чистой (нераспределенной) прибылью, отрицательный – непокрытым убытком.

Право распоряжаться прибылью принадлежит собственникам компании (подп. 3 п. 3 ст. 91, подп. 4 п. 1 ст. 103 Гражданского кодекса Российской Федерации), для этого собственники компании проводят общее собрание. Распределение чистой прибыли осуществляется по итогам календарного года либо по итогам промежуточного отчетного периода.

Рассмотрим возможные направления распределения чистой прибыли коммерческой организации. По нашему мнению, корректным и наиболее часто встречающимся является выделение следующих восьми направлений распределения чистой прибыли:

1. Выплата дивидендов акционерам организации или доходов от участия участникам организации.
2. Пополнение резервного фонда.
3. Создание фондов специального назначения (фонда социальной сферы, фонда потребления и др.).
4. Увеличение уставного капитала организации.
5. Выплаты, связанные с поощрением персонала (бонусы, премии по итогам работы за период).

* Горр Анна Анатольевна – магистрант, кафедра финансов, Байкальский государственный университет экономики и права, г. Иркутск, annaan@mail.ru.

6. Оказание благотворительной помощи.

7. Оказание спонсорской помощи.

8. Выплаты, связанные с выполнением социальных программ (оказание работникам материальной помощи, приобретение для них и их детей туристических путевок, компенсация им расходов на отдых, обучение или лечение и иные социальные цели).

Данные направления распределения чистой прибыли компании уменьшают кредитовый остаток по 84-му бухгалтерскому счету «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)». Как было сказано выше, для распределения чистой прибыли требуется решение собственников компании.

Корректировка результирующего показателя возможна без участия собственников компании (осуществляется в текущем порядке) в следующих случаях:

1. При обнаружении существенной ошибки, найденной после подписания и утверждения отчетности. Данная норма предусмотрена подп. 2 п. 9 Положения по бухгалтерскому учету «Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности» (ПБУ 22/2010).

2. При внесении изменений в учетную политику ретроспективное отражение последствий заключается в корректировке входящего остатка по статье «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» за самый ранний представленный в бухгалтерской отчетности период, как если бы новая учетная политика применялась с момента возникновения фактов хозяйственной деятельности данного вида. Данная норма предусмотрена п. 15 Положения по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 1/2008).

Следует отметить, что направление прибыли на погашение убытков прошлых лет зависит от того, ведется ли аналитический учет счета 84. В том случае если по счету 84 аналитический учет не ведется (прибыль и убытки учитываются вместе «котловым методом»), то чистая прибыль автоматически погашает убыток. При наличии аналитического учета сумма полученной прибыли направляется на погашение убытков прошлых лет внутренней записью по счету 84, и решение собственников компании для проведения данной записи требуется.

По мнению эксперта журнала «Российский налоговый курьер» Е.В. Вайтман [2], необходимо выделить еще одно направление распределения чистой прибыли организаций, связанное с финансированием капитальных вложений, приобретением основных средств или иного имущества. По мнению автора, данное направление распределения чистой прибыли с уменьшением счета прибыли организаций экономически нецелесообразно. Данное направление целесообразно в том случае, если распределение чистой прибыли не приводит к уменьшению счета прибыли организации. Поясним свою позицию. Уменьшение финансового результата деятельности организации приводит к уменьшению чистых активов компании. В самом общем виде, чистые активы представляют собой разницу между активами и обязательствами компании перед кредиторами*. При этом, если стоимость чистых активов станет меньше уставного

* Следует отметить, что 24.10.2014 г. вводится в действие новый порядок определения стоимости чистых активов в соответствии с Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 28.08.2014 г. № 84н.

капитала, организации нужно будет либо уменьшать уставный капитал до размера чистых активов, либо принять решение о ликвидации*.

Таким образом, нецелесообразно осуществлять действия по уменьшению чистой прибыли для финансирования капитальных вложений, приобретения основных средств или иного имущества. Полученная чистая прибыль выступает в данном случае источником формирования имущества организации, т.е. прибыль в этом случае реинвестируется в развитие производства, бизнеса.

Прибыль компании, несомненно, может выступать в качестве источника финансирования капитальных вложений, приобретения основных средств или иного имущества. Если собственники компании приняли решение о направлении части прибыли для вложения в основные или оборотные средства, автором рекомендуется организовать аналитический внутренний учет по счету 84 для отражения данного решения. Тем самым будут соблюдены интересы владельцев компании. Однако нужно понимать, что капитализируемая прибыль не считается использованной (распределенной) и может быть в последующие периоды распределена решением собственников Общества, в том числе на дивиденды.

Таким образом, организация аналитического учета счета финансового результата по субсчетам в зависимости от направлений распределения прибыли позволяет выполнить функцию интеграции. Суть данной функции выражается в объединении всех записей, касающихся счета прибыли (убытка), и образовании такого слагаемого, как финансовый результат, с полным раскрытием о нем информации.

Рассмотрим процесс распределения чистой прибыли на примере регионального энергетического холдинга ОАО «Иркутскэнерго». Как следует из годового отчета компании за 2013 г., у головной организации имеется 29 коммерческих организаций, в которых доля в уставных капиталах составляет более 20 %. Необходимость выделения и создания юридических лиц головной организацией ОАО «Иркутскэнерго» связана с требованием выделения непрофильного бизнеса в отдельные хозяйствующие субъекты.

Дочерние и зависимые общества ОАО «Иркутскэнерго» (ДЗО) имеют две организационно-правовые формы: акционерное общество закрытого типа и общество с ограниченной ответственностью.

С правовой точки зрения рассмотрение вопроса о распределении чистой прибыли общества в зависимости от организационно-правовой формы определяется в соответствии:

- с подп. 11 п. 1 ст. 48 Федерального закона «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 г. № 208-ФЗ;

- с подп. 7 п. 2 ст. 33 Федерального закона от 08.02.1998 г. № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью».

Сроки проведения общих собраний, на которых рассматриваются вопросы о распределении чистой прибыли общества, также различаются в зависимости от организационно-правовой формы:

* Требования п. 4 ст. 30 Федерального закона от 08.02.1998 г. № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» и п. 4 ст. 35 Федерального закона «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 г. № 208-ФЗ.

– для акционерных обществ годовое общее собрание акционеров проводится в сроки, устанавливаемые уставом общества, но не ранее чем через два месяца и не позднее чем через шесть месяцев после окончания финансового года (п. 1 ст. 47 Федерального закона «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 г. № 208-ФЗ);

– для обществ с ограниченной ответственностью годовое общее собрание акционеров проводится в сроки, устанавливаемые уставом общества, но не ранее чем через два месяца и не позднее чем через четыре месяца после окончания финансового года (ст. 34 Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 г. № 14-ФЗ).

В 2008 г. в ОАО «Иркутскэнерго» был разработан внутренний регламент «Порядок подготовки вопроса о распределении чистой прибыли дочерних и зависимых обществ ОАО «Иркутскэнерго». Данный стандарт предприятия устанавливает единые принципы, цели, задачи, порядок, методологию деятельности и взаимодействия ОАО «Иркутскэнерго» и дочерних и зависимых обществ ОАО «Иркутскэнерго». В стандарте порядок подготовки вопроса о распределении чистой прибыли дочерних и зависимых обществ ОАО «Иркутскэнерго» определен как комплекс действий по определению порядка подачи дочерними и зависимыми обществами ОАО «Иркутскэнерго» предложения о распределении чистой прибыли, согласования структурными подразделениями ОАО «Иркутскэнерго» направлений распределения чистой прибыли и их размера.

Задачами внедрения и использования стандарта являются нахождение баланса интересов ОАО «Иркутскэнерго» и ДЗО при определении дивидендных (доходных) выплат, повышение инвестиционной привлекательности ДЗО и их капитализации, уважение и строгое соблюдение прав акционеров (участников), предусмотренных действующим законодательством, Уставом ОАО «Иркутскэнерго» и внутренними документами энергохолдинга.

В ходе подготовки ДЗО предложения о распределении чистой прибыли рассматриваются возможности реализации социальных программ (выплата жилищных субсидий ключевым сотрудникам на покрытие первоначального взноса по ипотечным кредитам) и программ поощрения персонала компании по результатам выполнения ДЗО показателей оценки эффективности деятельности в отчетном периоде за счет чистой прибыли ДЗО.

Также в ходе подготовки ДЗО предложения о распределении чистой прибыли рассматриваются реализуемые и подготовленные к реализации инвестиционные проекты, программы поддержания оборотного капитала на необходимом и достаточном уровне. В случае если ДЗО предлагает использовать часть прибыли на такие направления, как финансирование дополнительной инвестиционной программы, текущей деятельности, не учтенные в утвержденном бизнес-плане ДЗО на текущий период, ему необходимо подготовить обоснование такого предложения. В качестве обоснования ДЗО представляет расчеты в составе подробного плана предпринимательской деятельности, бизнес-плана (включая стратегический план развития).

В случае если представленные расчеты не удовлетворяют требованиям холдинга, не содержат достаточного обоснования или обоснование не представ-

лено, перечислению в виде дивидендов подлежит прибыль в полном объеме (за исключением средств, направляемых в соответствии с уставом ДЗО или другими внутренними распорядительными документами ОАО «Иркутскэнерго» и ДЗО).

Наряду с вышеуказанным, проводится оценка финансовой устойчивости дочернего и зависимого общества для целей изъятия части чистой прибыли на выплату дивидендов. Финансовыми коэффициентами, на основании которых строятся выводы о возможности изъятия чистой прибыли, являются коэффициент срочной ликвидности и коэффициент финансовой независимости. В зависимости от достигнутого уровня принимаются решения о возможности направления определенного размера чистой прибыли на дивиденды (доходы от участия).

Следует отметить, что до недавнего времени* получение юридическим лицом дохода от участия в других организациях включалось в налогооблагаемую базу для целей расчета налога на прибыль. Однако на текущий момент существуют возможности применения льготной ставки.

Для получения льгот необходимо выполнение следующих условий:

- на день принятия решения о выплате дивидендов получающая дивиденды организация в течение не менее 365 календарных дней должна непрерывно владеть на праве собственности не менее чем 50%-ной долей в уставном капитале организации, выплачивающей дивиденды;
- стоимость приобретения и (или) получения в собственность доли в уставном капитале выплачивающей дивиденды организации превышает 500 млн р. Причем при определении стоимости учитывается стоимость как первоначальных, так и дополнительных вкладов в уставный капитал организации.

При подготовке вопроса о распределении чистой прибыли, как мы видим, рассматриваются как процессы текущего и долгосрочного финансирования деятельности организации: реализации социальных программ, приобретения внеоборотных активов, реализации крупных инвестиционных проектов, пополнения оборотных средств, возможности для выплаты дивидендов, так и вопросы управления расходами общества, в том числе оптимизации налогов. По сути направления и размеры распределения чистой прибыли должны быть взаимоувязаны со стратегическим планом развития дочернего или зависимого общества.

Таким образом, подводя итог вышесказанному, процесс распределения головной организацией ОАО «Иркутскэнерго» чистой прибыли дочерних и зависимых обществ сводится к следующим основным моментам:

- регулярному нахождению баланса интересов собственников компании, входящих в холдинг, при определении дивидендных (доходных) выплат;
- к повышению инвестиционной привлекательности группы компаний и их капитализации;
- к уважению и строгом соблюдении прав акционеров (участников), предусмотренных действующим законодательством, а также уставами обществ, входящих в холдинг ОАО «Иркутскэнерго».

* Изменения вступили в действие с 01.01.2011 г. в соответствии с Федеральным законом от 27.12.2009 г. № 368-ФЗ.

Автором рекомендуется предусмотреть ведение аналитических данных для учета формирования, распределения и использования прибыли в целях обеспечения прозрачности формирования конечного финансового результата деятельности компании.

Список используемой литературы

1. Борисов Г. Отмечаем положительные результаты / Г. Борисов // Восточно-Сибирская правда. – 2013. – 20 июня.
2. Вайтман Е.В. Распределение чистой прибыли компании за 2013 год: налоговые последствия и юридические нюансы / Е.В. Вайтман // Российский налоговый курьер. – 2014. – № 5. – С. 10–14.
3. Мануйленко В.В. Аналитический инструментарий к оценке управления прибылью акционерного общества региона / В.В. Мануйленко // Финансовый бизнес. – 2014. – № 1. – С. 19–30.
4. Новикова Н.Е. Распределение и использование прибыли / Н.Е. Новикова // Все для бухгалтера. – 2014. – № 1. – С. 12–18.
5. Обухова Т. Формирование финансового результата деятельности учреждения / Т. Обухова // Ревизии и проверки финансово-хозяйственной деятельности государственных (муниципальных) учреждений. – 2013. – № 5. – С. 45–56.
6. Орлова Е.В. Распределение чистой прибыли отчетного года / Е.В. Орлова // Российский налоговый курьер. – 2010. – № 12. – С. 64–72.
7. Орлова Е.В. Распределение чистой прибыли: правовые и бухгалтерские аспекты / Е.В. Орлова // Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет. – 2010. – № 7. – С. 68–74.
8. Русских Я. Распределяем чистую прибыль / Я. Русских // Новая бухгалтерия. – 2013. – № 12. – С. 3–5.
9. Сотникова Л.В. Показатель совокупного финансового результата и его влияние на капитал / Л.В. Сотникова // Бухучет в строительных организациях. – 2013. – № 2. – С. 15–27.
10. Сотникова Л.В. Учет использования чистой прибыли / Л.В. Сотникова // Бухгалтерский учет. – 2014. – № 5. – С. 80–85.