

УДК 657

Саченок Л.И.

кандидат экономических наук,  
доцент кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита  
Севастопольского государственного университета

Никитина А.П.

кандидат юридических наук,  
доцент кафедры правоведения  
Севастопольский экономико-гуманитарный институт  
Крымского федерального университета имени В.И. Вернадского

## ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СУЩНОСТЬ ФОРМИРОВАНИЯ ФИНАНСОВОГО РЕЗУЛЬТАТА ПРЕДПРИЯТИЙ

### ECONOMIC ESSENCE OF FORMATION OF FINANCIAL RESULTS OF ENTERPRISES

#### АННОТАЦИЯ

Статья посвящена технико-экономическим основам формирования финансового результата предприятиями торговли. В работе представлены основные черты и функции прибыли в условиях рынка. Рассмотрено классификацию финансового результата, прибыли предприятия по соответствующим направлениям. Должное внимание уделено формированию финансового результата от чрезвычайной деятельности, операциям по покрытию ущерба за счет страхового возмещения и других источников. Отражена взаимосвязь между категориями «прибыль» и «финансовая устойчивость».

**Ключевые слова:** финансовый результат, доходы, расходы, прибыль, убыток, валовая прибыль, выручка, себестоимость.

#### АНОТАЦІЯ

Статтю присвячено техніко-економічним основам формування фінансового результату підприємствами торгівлі. У роботі представлено основні межі та функції прибутку в умовах ринку. Розглянуто класифікацію фінансового результату, прибутку підприємства за відповідними напрямками. Належну увагу приділено формуванню фінансового результату від надзвичайної діяльності, операціям із покриття збитку за рахунок страхового відшкодування та інших джерел. Показано взаємозв'язок між категоріями «прибуток» і «фінансова стійкість».

**Ключові слова:** фінансовий результат, доходи, витрати, прибуток, збиток, валовий прибуток, виручка, собівартість.

#### ANNOTATION

The article is devoted to technical and economic bases forming financial result of trade enterprises. Basic limits and functions of income in market conditions are presented in the article. Classification of financial result, income of enterprise, is considered based on the proper directions. The proper attention is paid to formation of financial result of extraordinary activity, to the operations on coverage of loss by insurance compensation and other sources. The authors show interconnection between categories of income and financial firmness.

**Keywords:** financial result, profits, charges, income, loss, gross profit, proceed, prime price.

**Постановка проблеми.** Бухгалтерский учет должен всесторонне и полно охватывать и отображать хозяйственную деятельность предприятий коммерческого сектора, обеспечивать управление информацией, способной контролировать и оценивать их хозяйственную деятельность. Четкое построение бухгалтерского учета повышает его роль как основного средства контроля за соблюдением режима экономии и

коммерческого успеха на всех предприятиях. Исследование проблем формирования финансового результата предприятия является одним из наиболее актуальных заданий экономической науки. Формирование финансового результата и диагностика банкротства играют центральную роль в экономических процессах, которые происходят на предприятиях, что определяют общий экономический рост субъектов хозяйствования и их конкурентоспособность.

**Анализ последних исследований и публикаций.** Проблему формирования финансовых результатов достаточно широко рассмотрели отечественные и зарубежные ученые, такие как: Ю.А. Кузьминский, Ф.Ф. Бутынец, В.П. Завгородний, Р.А. Алборов, В.Г. Артеменко, В.В. Остапенко, С.Г. Байкина, И.Н. Богатая, Н.Н. Хахонова, М.А. Вахрушина, Н.С. Гласкова.

Современные экономические условия требуют дальнейшего изучения и совершенствования национальной системы бухгалтерского учета и отчетности, в частности учета формирования финансового результата и диагностики банкротства.

**Постановка задания.** Раскрыть экономическую сущность формирования финансового результата, обосновать его роль в финансово-хозяйственной деятельности предприятий, исследовать направления классификации доходов и расходов для составления отчетности и информационного обеспечения управленческих решений.

**Изложение основного материала.** Финансовый результат представляет собой прирост или уменьшение стоимости собственного капитала организации, образовавшийся в процессе ее предпринимательской деятельности за конкретный период. В условиях рыночной экономики обобщающим показателем финансовых результатов хозяйственной деятельности предприятий является прибыль или убыток.

Как экономическая категория, прибыль отражает совокупность отношений субъектов хо-

зайствований, участвующих в формировании и распределении национального дохода. Как оценочный результативный показатель она характеризует эффективность использования ресурсов. Как особый источник формирования и пополнения финансовых ресурсов предпринимательских структур, прибыль является той частью поступлений предприятия, которая способствует расширению производства и повышению благосостояния общества.

Экономическая роль прибыли в условиях рынка проявляется в таких чертах:

- прибыль является движущей силой функционирования и развития экономики, основным побудительным мотивом предпринимательской деятельности;
- стремление получить прибыль способствует эффективному распределению и использованию ресурсов, внедрению достижений научно-технического прогресса, сокращению затрат, улучшению качества продукции и ее потребительских свойств;
- прибыль является источником расширения общественного производства, приумножения национального богатства и удовлетворения растущих потребностей общества.

Прибыль характеризует положительный финансовый результат деятельности предприятия. Получение прибыли является основной целью любой предпринимательской деятельности. От размера полученной прибыли зависят формирования собственного капитала выполнения обязательств перед бюджетом финансирования инвестиций, а также платежеспособность предприятия.

Прибыль предприятия выполняет такие функции:

- функция оценки деятельности предприятия. Прибыль предприятия выступает основным критерием определения эффективности конкретной производственной деятельности. Уровень прибыли предприятия, в сравнении со среднеотраслевым показателем, характеризу-

ет способность предприятия и его коллектива успешно осуществлять хозяйственную деятельность в условиях рыночной экономики;

– функция распределения. Прибыль используется в качестве средства распределения чистого дохода между предприятием и обществом в лице государства, между предприятием и отраслью, между предприятием и его работниками, между сферой материального производства, где создается дополнительный продукт, и непродуцированной сферой, которую содержит общество;

– функция экономического стимулирования. Прибыль используется как источник и условие формирования финансовых ресурсов предприятия, которые поощряют и обеспечивают его развитие. Чем выше уровень генерирования прибыли предприятия в процессе его хозяйственной деятельности, тем меньше потребность в привлечении финансовых ресурсов из других источников, тем выше уровень самофинансирования его развития, обеспечения реализации стратегических целей этого развития, повышения конкурентной позиции предприятия на рынке;

– функция защиты. Прибыль предприятия является основным защитным механизмом, который защищает предприятие от угрозы банкротства, потому что за счет накопления полученной прибыли может быть быстро увеличена доля высоколиквидных активов через восстановление платежеспособности. Также повышается доля собственного капитала при соответствующем снижении объема привлеченных активов и повышена финансовая устойчивость предприятия, сформированы соответствующие резервные фонды.

Вышеперечисленные функции определяют центральное место и многогранную роль прибыли в развитии не только предприятия, но и всей экономики государства. В современной экономической теории значительное внимание уделяется анализу прибыли предприятий, которые действуют в условиях различных типов рыночных структур. При этом прибыль трактуется как выраженный в денежной форме доход предпринимателя на вложенный капитал, разница между общей выручкой от реализации (валовым доходом) и совокупными расходами предприятия.

Определяются финансовые результаты путем определения доходов и соответствующих расходов предприятия, которые могут возникать в результате обычной и прочей деятельности. Доходы или расходы от обычной и прочей деятельности относятся на финансовые результаты.

Определяются финансовые результаты путем определения доходов и соответствующих расходов предприятия, которые могут возникать в результате обычной и прочей деятельности. Доходы или расходы от обычной и прочей деятельности относятся на финансовые результаты.

Бухгалтерская прибыль (убыток) является конечным финансовым результатом, выявленным в отчетном периоде на основании бухгалтерского



Рис. 1.1. Порядок формирования финансового результата

учета всех хозяйственных операций организации и оценки статей бухгалтерского баланса.

Валовая прибыль – это разница между нетто-выручкой от продажи товаров, продукции, работ, услуг и себестоимостью этих продаж без условно-постоянных управленческих расходов и затрат по сбыту (коммерческих расходов).

Прибыль от продаж определяется как финансовый результат от реализации продукции работ и услуг и представляет собой разность между нетто-выручкой и полной себестоимостью продукции [11, с. 21].

Чистая прибыль формируется в соответствии с ПБУ РФ 4/99 в Отчете о прибылях и убытках, по своему содержанию соответствует нераспределенной прибыли (рис. 1.1). Прибыль до налогообложения по существу представляет собой балансовую прибыль.

Доля чистой прибыли, оставшейся в распоряжении предприятия после уплаты налогов и других обязательных платежей, должна быть достаточной для финансирования расширения производственной деятельности, научно-технического и социального развития предприятия, материального поощрения работников.

Рассмотрим классификацию финансового результата, прибыли предприятия по таким направлениям:

- 1) по области применения в менеджменте;
- 2) по виду деятельности;
- 3) по методике формирования в финансовой отчетности.

1. По области применения в менеджменте, существует два подхода к определению и анализу прибыли (рис. 1.2). Различают экономическую и бухгалтерскую прибыль.

Экономическая прибыль определяется как разница между валовым доходом и экономическими издержками производства.

Бухгалтерская прибыль определяется как разница между валовым доходом (выручкой от реализации продукции) и бухгалтерскими издержками производства.

2. В зависимости от вида деятельности, в бухгалтерском учете различают финансовый результат от обычной деятельности, операционной деятельности, прочей деятельности, основной деятельности, инвестиционной деятельности, финансовой деятельности, чрезвычайной деятельности.

Обычная деятельность делится на операционную и прочую. В свою очередь, прочая деятельность – на финансовую и инвестиционную [10].

Операционная деятельность – основная уставная деятельность предприятия, а также другие виды деятельности, которые не являются инвестиционной или финансовой деятельностью.

Формирование финансового результата от операционной деятельности – это осуществление операций, связанных с производством или

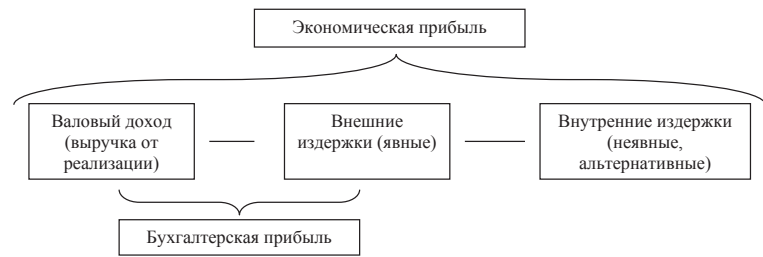


Рис. 1.2. Экономическая и бухгалтерская прибыль предприятия

реализацией продукции (товаров, услуг), что является определяющей целью создания предприятия и обеспечивает основную часть его дохода.

Формирование финансового результата от финансовой деятельности – это совокупность операций, которая приводит к изменению размера и состава собственного и заемного капитала предприятия.

Формирование финансового результата от инвестиционной деятельности – это операции по приобретению и реализации необоротных активов, а также финансовых инвестиций, которые не являются составной эквивалентов денежных средств [13].

Под чрезвычайной понимают деятельность, которая не является основной, уставной деятельностью предприятия. Чрезвычайное событие – это событие или операция, которая четко отличается от обычной деятельности предприятия и не ожидается, что она будет повторяться периодически или в каждом последующем отчетном периоде. Соответственно, чрезвычайное событие – это событие, которое является случайным и нехарактерным для деятельности данного предприятия.

Формирование финансового результата от чрезвычайной деятельности – это операции по покрытию ущерба за счет страхового возмещения и других источников.

3. По методике формирования для отражения в финансовой отчетности различают: валовую прибыль и чистую прибыль.

Валовая прибыль формируется как разница между суммой чистого дохода и себестоимостью реализованной продукции (товаров, работ, услуг).

Чистая прибыль – это прибыль, которая остается в распоряжении предпринимателя после покрытия всех расходов периода, а также после расчетов с бюджетом по налоговым и обязательным платежным обязательствам [11, с. 145].

Конечный финансовый результат, который больше всего интересует предпринимателя – это чистая прибыль.

Понятие прибыли тесно связано с такими категориями как рентабельность, финансовая устойчивость и банкротство предприятия. Схематично взаимосвязь между этими категориями представим на рисунке 1.3.

С позиций финансового менеджмента возможное наступление банкротства представляет



собой кризисное состояние предприятия, при котором оно неспособно осуществлять финансовое обеспечение текущей деятельности.

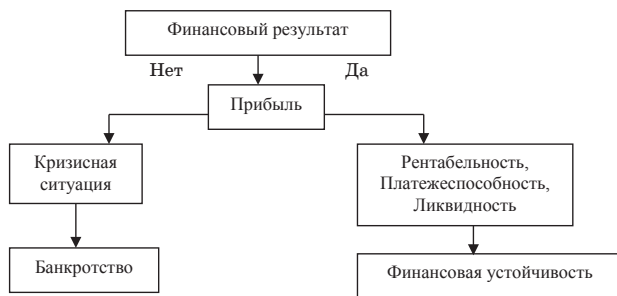


Рис. 1.3. Взаимосвязь между категориями «прибыль», «финансовая устойчивость» и «банкротство»

В экономической и юридической литературе можно встретить достаточно много различных определений понятия «банкротство». Чаще всего приводится законодательная норма, утвержденная в соответствующем законе страны, но встречаются и авторские определения. При этом отдельные авторы обращают внимание на юридический аспект дела – наличие кредиторов, которые имеют документированные имущественные требования к должнику, подтвержденная судом невозможность их оплаты в связи с недостаточностью активов в ликвидной форме. Другие авторы считают основной экономической характеристикой ситуации банкротства – неспособность субъекта предпринимательской деятельности продолжать свою деятельность в связи с убыточностью, дефицитом оборотных и денежных средств для полного расчета по обязательствам.

Законодательное определение термина «банкротство» в нашей стране зафиксировано в ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002 г. № 127ФЗ [3]. Согласно ФЗ, несостоятельность (банкротство) – это признанная арбитражным судом неспособность должника в полном объеме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей.

Ранние признаки банкротства связаны с характером изменений финансовых показателей деятельности предприятия, своевременностью и качеством представления финансовой отчетности и проведением аудиторских проверок:

- изменения в статьях бухгалтерского баланса со стороны пассивов и активов и нарушение определенной их пропорциональности;
- увеличение или уменьшение материальных запасов, что может свидетельствовать либо о заинтересованности, либо о возможной неспособности предприятия выполнять свои обязательства поставкам;
- увеличение задолженности предприятия поставщикам и кредиторам;

– уменьшение доходов предприятия и снижение прибыльности фирмы, обесценение акций предприятия, установление предприятием нереальных (высоких или низких) цен на свою продукцию.

Различают такие стадии банкротства [7, с. 35].

Скрытая стадия, при которой происходит скрытое (особенно если налажен специальный управленческий учет) снижение «цены предприятия», определяющейся капитализацией прибыли. Снижение «цены предприятия» означает снижение ее прибыльности (это явно проявится в отчетности), либо увеличение средней стоимости обязательств, которые предприятие будет вынуждено принять на себя в ближайшем будущем (это может происходить незаметно, если финансовые службы не отслеживают ситуацию на рынке акций и облигаций аналогичных фирм, банковских кредитов).

Вторая стадия – финансовая неустойчивость, т. е. возникновение трудностей с наличностью, некоторых ранних признаков банкротства. На этой стадии руководство часто прибегает к «косметическим» мерам, например, продолжает выплачивать акционерам высокие дивиденды, увеличивая заемный капитал путем продажи части активов, чтобы снять подозрения вкладчиков и банков.

Как показывает опыт, при ухудшении ситуации руководители нередко используют авантурные способы зарабатывания денег, а иногда прибегают к мошенничеству.

Третья стадия – явное, юридически очевидное банкротство, т. е. предприятие не может своевременно оплачивать долги [8].

**Выводы.** В результате логического исследования теоретических аспектов формирования финансового результата и понятия «банкротство» сделаем вывод, что прибыль необходимо рассматривать как экономическую категорию, научную абстракцию, выражающую определенные производственные экономические отношения по поводу формирования и использования совокупного национального продукта (ВВП), стоимости и прибавочной стоимости (прибавочного продукта). Прибыль как экономическая категория отражает доход, созданный в сфере материального производства в процессе предпринимательской деятельности. Прибыль и рентабельность являются основными показателями успешной деятельности предприятия и определяют принятие таких решений, как перемещение капитала из одних отраслей в другие. Прибыль создает возможности предотвращения банкротства предприятия и наращивания капитала, а соответственно – увеличения объема производства, роста сегмента рынка, на котором действует фирма, возможность выхода на новые рынки сбыта, что, в свою очередь, приводит к увеличению рабочих мест, увеличению налоговых поступлений в бюджет.

**БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК:**

1. О бухгалтерском учете и финансовой отчетности в Украине : Закон Украины № 996–XIV от 16.07.1999 г. с изменениями и дополнениями [Электронный ресурс]. – Режим доступа : [http://www.nibu.factor.ua/info/Zak\\_basa/Z996/](http://www.nibu.factor.ua/info/Zak_basa/Z996/).
2. О бухгалтерском учете : Федеральный закон от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ с изменениями и дополнениями [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://base.garant.ru/70103036/>.
3. О несостоятельности (банкротстве) : Федеральный закон от 26.10.2002 № 127-ФЗ [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://www.consultant.ru/popular/bankrupt/>.
4. Байкина С.Г. Учет и анализ банкротств : учеб. пособ. / С.Г. Байкина. – М. : ИТК «Дашков и К», 2011. – 410 с.
5. Вахрушина М.А. Бухгалтерский управленческий учет : учебник / М.А. Вахрушина. – М. : Омега-Л, 2012. – 576 с.
6. Вахрушина М.А. Анализ финансовой отчетности : учебник / М.А. Вахрушина, Н.С. Гласкова. – М. : Вузовский учебник, 2010. – 455 с.
7. Грамотенко Т.А. Банкротство предприятий: экономические аспекты / Т.А. Грамотенко, Л.В. Мясоедова, Т.П. Любанова. – М. : ПРИОР, 2012. – 460 с.
8. Дмитриева И.М. Бухгалтерский учет и аудит : учеб. пособ. – М. : Юрайт, 2011. – 397 с.
9. Донцова Л.В. Анализ бухгалтерской отчетности / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. – М. : Дело и сервис, 2011. – 238 с.
10. Кондраков Н.П. Бухгалтерский учет, анализ хозяйственной деятельности и аудит / Н.П. Кондраков. – М. : ИНФРА-М, 2011. – 316 с.
11. Каморджанова М.А. Бухгалтерский финансовый учет / М.А. Каморджанова, И.В. Карташова, М.В. Тимофеева. – Ростов-на-Дону : ПИТЕР, 2012. – 510 с.
12. Керимов В.Э. Бухгалтерский финансовый учет / В.Э. Керимов. – Москва : Издательство торг. корпорация «Дашков и К», 2011. – 475 с.
13. Руденко В.И. Бухгалтерский учет / В.И. Руденко. – Москва : Издательство торг. корпорация «Дашков и К», 2012. – 372 с.