

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ: СУЩНОСТЬ, КЛАССИФИКАЦИЯ, АНАЛИЗ

© 2019 Пайтаева Комета Тахировна

кандидат экономических наук,

доцент кафедры «Бухгалтерский учёт, анализ и аудит» Института экономики и финансов

Чеченский государственный университет, Россия, Грозный

E-mail: kometa_1972@mail.ru

В данной статье рассматриваются финансовые показатели деятельности предприятия. Приведена классификация видов прибыли, раскрыто экономическое содержание финансовых результатов, обозначена их роль в формировании показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности. Определены пути совершенствования методики анализа финансовых результатов предприятия в современных условиях.

Ключевые слова: финансовые результаты, прибыль, бухгалтерская (финансовая) отчетность, классификация, методика анализа финансовых результатов организации, рентабельность.

Глобализация экономики, новации в науке и технике, стремительное развитие информационных технологий привели к многократному усилению конкуренции и повышению нестабильности внешней среды [5, С. 215]. Важнейшей характеристикой внешней среды функционирования экономических субъектов в современном мире является ее непредсказуемость. Предприятиям и организациям становится все труднее адаптироваться к происходящим в политической и социально-экономической сферах изменениям. В этих новых условиях возрастает роль прогнозирования состояния хозяйствующих субъектов и моделирования устоявшейся рыночной парадигмы.

Финансовые результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия зависят от уровня организации, управления, производства в соответствии с которыми формируется система управления предприятием и подбор финансовых менеджеров и бизнес-аналитиков.

Очевидно, что конечной целью любой предпринимательской деятельности является достижение положительного экономического эффекта. Следует отметить, что «система показателей финансовых результатов включает в себя не только абсолютные (прибыль, убыток), но и относительные показатели (рентабельность) эффективности хозяйствования. Чем выше уровень рентабельности, тем выше эффективность хозяйствования [13, С. 246].

Успешность функционирования экономических субъектов в условиях рыночных отноше-

ний во многом зависит также от ассортимента выпускаемой продукции, выполняемых работ, оказываемых услуг, то есть от эффективности финансовой, производственной, маркетинговой, инвестиционной деятельности. Предприятие самостоятельно выстраивает структурную политику в зависимости от показателей прибыли и рентабельности того или иного вида продукции (работ, услуг).

Ключевым источником бесперебойной работы предприятия является прибыль, являющаяся показателем эффективной работы предприятия и создающая условия для расширенного производства.

Финансовые результаты характеризуются величиной прибыли (убытка) от текущей, инвестиционной и финансовой деятельности и уровнем рентабельности.

В ходе проведения анализа источников формирования прибыли, ее распределения, определения основных финансовых направлений развития существенную роль играет изучение социально-экономической сущности прибыли. Не менее важная роль в системе критериев эффективности предпринимательства отводится показателям рентабельности, которые характеризуют уровень прибыльности.

Прибыль — это денежное выражение чистого дохода, который зависит от вложенного капитала и оправдывает предпринимательский риск. Изучению специфики анализа финансовых результатов посвящены труды многих ведущих отечественных ученых-экономистов, среди которых

особое значение имеют работы А.Д. Шеремета, Р.С. Сайфулина, Е.В. Негашева, В.В. Ковалева, Л.А. Бернштейна, Н.Н. Селезневой, А.Ф. Ионовой и др. Данными авторами разработаны методики анализа финансовых результатов деятельности предприятия, определены проблемы и возможные пути их решения, разработана система показателей, характеризующих величину прибыли и уровень рентабельности предприятия.

Прибыль выступает мотивационным фактором для роста экономической эффективности использования ресурсов производства, что является основным источником экономического и социального развития коллектива. В экономическом смысле прибыль — это превышение совокупных доходов над расходами предприятия. В бухгалтерском учете прибыль определяют как разницу между выручкой от реализации продукции и ее себестоимостью.

В свою очередь, выручка от реализации характеризует общий финансовый результат (валовой доход) от реализации продукции (работ, услуг), является одним из основных показателей эффективности финансовой деятельности, который определяет рейтинг предприятия.

Прибыль — это системный показатель эффективности функционирования предприятия. Экономическое содержание прибыли можно охарактеризовать как:

- показатель платежеспособности;
- основной источник расширенного воспроизводства предприятия;
- ключевой индикатор рыночной устойчивости предприятия;
- категория, являющаяся основой роста капитала и расширения бизнеса;
- показатель, характеризующий конкурентоспособность предприятия;
- источник пополнения государственного бюджета и реализации социальных программ.

Профессор Цацулин А.Н. отмечает, что финансовые результаты деятельности предприятий оцениваются количественными и качественными показателями, построенными в установленном порядке, взаимосвязанными и образующими систему. Так, размер прибыли промышленного предприятия может быть определен путем расчета не только количества проданной продукции с учетом сдвигов в ассортименте через оценку ее себестоимости, но и эффективности использования основных средств через оценку фондорентабельности [12, С. 20].

В современных условиях обостряются вопросы управления процессом формирования прибыли, отражающим:

- нацеленность на рост абсолютных значений прибыли в соответствии с требованиями рынка и учетом ограниченности ресурсного обеспечения;
- грамотное построение рационального соотношения между величиной прибыли и финансовыми рисками;
- формирование системы обеспечения достойного уровня доходности инвестированного капитала;
- возрастание объемов инвестиционных вложений за счет роста собственных источников капитала;
- увеличение возможностей материального стимулирования персонала.

Как известно, основой информационного обеспечения анализа прибыли и рентабельности являются данные бухгалтерского учета по счетам результатов 90 «Продажи», 91 «Прочие доходы и расходы», 99 «Прибыли и убытки», 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)».

Основными формами бухгалтерской отчетности, используемыми в процессе анализа финансовых результатов, являются:

- бухгалтерский баланс, где отражается нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) отчетного и прошлого года;
- отчет о финансовых результатах, который является главным источником информации по показателям прибыли;
- отчет об изменениях капитала, который отражает информацию о нераспределенной прибыли прошлых лет и направлениях ее использования.

Ведущие отечественные экономисты, изучая в своих исследованиях понятие финансовых результатов деятельности хозяйствующих субъектов, имеют иногда различные взгляды на экономическую сущность изучаемой проблемы и подходят с собственной интерпретацией к ее определению.

Так, В.В. Бариленко считает, что «конечным финансовым результатом деятельности любого предприятия, комплексно характеризующим эффективность его работы, является прибыль» [1, С. 163].

О.В. Ефимова подчеркивает, что «действительно конечный результат тот, правом распо-

ряжаться которым обладают собственники», а в мировой практике под ним подразумевается «прирост чистых активов» [4, С. 344].

В свою очередь, Г.В. Савицкая характеризует финансовые результаты деятельности предприятия «суммой полученной прибыли и уровнем рентабельности» [10, С. 502].

Такой позиции придерживаются многие ученые-экономисты.

Н.Ф. Самсонов отмечает, что «прибыль — денежное выражение основной части денежных накоплений» [11, С. 363].

Понятие «финансовый результат» связано с понятиями «доходы» и «расходы». Категории «доходы», расходы» и «финансовый результат» в российской системе бухгалтерского учета увязаны четко: финансовый результат определяется как разница между доходами и расходами. Такого мнения придерживается Н.П. Кондраков, отмечая, что финансовый результат деятельности экономического субъекта за отчетный период определяется как разница между его доходами и расходами [7, С. 584].

А.А. Канке в своих трудах интерпретирует данное понятие следующим образом: «Финансовый результат характеризует хозяйственную деятельность организации, увеличение или снижение прибыли (убытка) за конкретный промежуток времени» [6, С. 45].

А.Д. Шерemet и Р.С. Сайфулин подчеркивают, что «финансовый результат деятельности предприятия выражается в изменении величины его собственного капитала отчетного периода» [14, С. 84].

В.В. Бочаров определяет исследуемую категорию таким образом: «Прибыль как форма дохода выступает как конечный финансовый результат, создающий необходимые условия для сохранения жизнеспособности и дальнейшего развития предприятия» [2, С. 33].

По мнению Дмитриевой И.М., «финансовый результат деятельности организации за отчетный период определяется показателем прибыли (убытка), который представляет собой разницу между доходами и расходами» [3, С. 206].

Аналогичное определение дают А.И. Нечитайло и Л.Ф. Фомина, считая, что «финансовый результат — конечный экономический итог хозяйственной деятельности организации, определяемый в виде разницы между доходами и расходами» [9, С. 362].

Таким образом, в общем виде финансовый

результат представляет собой разность между полученными организацией совокупными доходами и произведенными ею совокупными расходами в процессе всех видов деятельности: текущей, финансовой и инвестиционной.

Применение того или иного алгоритма расчета прибыли и рентабельности зависит от базовых стандартов, нормативно регулирующих финансовую отчетность в стране, от принятой учетной политики предприятия, от уровня и квалификации работника, ответственного за проведение финансового анализа. При этом важно, чтобы результаты анализа способствовали объективной оценке возможностей повышения уровня этих показателей.

Савицкая Г.В. предлагает использовать следующие показатели прибыли:

- маржинальная прибыль, рассчитывается как разница между выручкой и прямыми производственными затратами по реализованной продукции;
- прибыль от реализации продукции, товаров, работ, услуг, рассчитывается путем вычитания из суммы маржинальной прибыли постоянных расходов отчетного периода;
- общий финансовый результат до выплаты процентов и налогов, определяется как финансовый результат от реализации продукции, работ, услуг, доходов и расходов от финансовой, инвестиционной деятельности, внереализационных и чрезвычайных доходов и расходов;
- чистая прибыль — часть прибыли, остающейся в распоряжении экономического субъекта после уплаты налогов, экономических санкций и прочих обязательных платежей;
- капитализированная прибыль — часть чистой прибыли, направляемой на финансирование прироста активов;
- потребляемая прибыль — часть прибыли, расходуемой на выплату заработной платы персоналу, дивидендов или на социальные программы.

Чистую прибыль можно по праву считать основным показателем финансовых результатов и эффективности работы предприятия в целом.

Виды прибыли предприятия по основным классификационным признакам, которые выделяет Нечитайло А.И., представлены в таблице 1.

Отражением доходов по обычным видам деятельности является выручка. В содержание понятия выручка включаются поступления от реализации продукции, доходы от различных

Таблица 1. Классификация видов прибыли предприятия [8, С. 22]

Признаки классификации прибыли предприятия	Виды прибыли по соответствующим признакам классификации
Источники образования прибыли в налоговом учете	Прибыль от продажи продукции (товаров, работ, услуг) и имущественных прав Прибыль от внереализационных операций
Источники образования прибыли в бухгалтерском учете	Прибыль от обычных видов деятельности Прибыль от прочих видов деятельности
Источники прибыли по основным видам операций предприятия	Прибыль от текущих операций Прибыль от инвестиционных операций Прибыль от финансовых операций
Состав элементов, представленных в отчете о финансовых результатах	Валовая (маржинальная) прибыль Прибыль от продаж Прибыль до налогообложения Текущий налог на прибыль Чистая прибыль
Характер налогообложения прибыли	Налогооблагаемая (балансовая) прибыль Не подлежащая налогообложению прибыль
Характер использования прибыли	Капитализированная (нераспределенная) прибыль Потребленная (распределенная) прибыль
Значение итогового результата хозяйствования	Прибыль Убыток — отрицательное значение прибыли

операций и внереализационные источники денежных потоков. При классификационной характеристике различных доходов они подразделяются на выручку от реализации и прочие поступления, включающие как доходы от операционных и внереализационных видов деятельности, так и доходы от чрезвычайных ситуаций.

Анализ хозяйственной деятельности включает два крупных раздела:

- финансовый анализ;
- управленческий производственный анализ.

Финансовый анализ позволяет комплексно изучать следующие вопросы:

- дать полную оценку финансовым результатам хозяйственной деятельности;
- оценить уровень финансового положения и предсказать направление его возможного изменения;
- системно оценить уровень эффективности бизнеса и рыночные позиции предприятия.

Целевой установкой при проведении финансового анализа выступает возможность расчета определенного количества информативных показателей, в которых находит отражение финан-

совое состояние предприятия, структурные изменения активов и пассивов, оценка состояния расчетов и др. При этом текущее состояние изучается для предвидения перспектив развития предприятия.

Подводя итог изложенному выше, можно признать следующую последовательность этапов анализа финансовых результатов как наиболее целесообразную:

- анализ динамики, структуры и состава прибыли до налогообложения;
- факторный анализ финансовых результатов от обычных видов деятельности;
- факторный анализ финансовых результатов от прочих видов деятельности, налогооблагаемой и чистой прибыли;
- оценка динамики формирования и использования чистой прибыли;
- анализ показателей рентабельности;
- выявление и оценка потенциальных резервов роста суммы прибыли и уровня рентабельности;
- разработка и принятие оптимальных управленческих решений по использованию выявленных резервов в производстве.

Библиографический список

1. Бариленко В.В. Анализ хозяйственной деятельности. — М.: Изд-во Омега-Л. — 2009.
2. Бочаров В.В. Финансовый анализ. — СПб.: Питер. — 2009.
3. Дмитриева И.М. Бухгалтерский учет и аудит: учебное пособие / И.М. Дмитриева. — М.: Юрайт, 2013. — С. 206.

4. *Ефимова О.В.* Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений. — М.: Изд-во Омега-Л, 2010.
5. *Казакова Н.А.* Финансовый анализ. — М.: Юрайт. — 2016.
6. *Канке А.А.* Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия. — М.: ИД ФОРУМ, НИЦ ИНФРА-М. — 2015.
7. *Кондраков Н.П.* Бухгалтерский учет (финансовый и управленческий). — М.: ИНФРА-М. — 2018.
8. *Нечитайло А.И.* Учет финансовых результатов и распределения прибыли. — СПб.: Питер. — 2015. — с.22.
9. *Нечитайло А.И., Фомина Л.Ф.* Бухгалтерский финансовый учет для бакалавров. — Ростов н/Д: Феникс. — 2014.
10. *Савицкая Г.В.* Анализ хозяйственной деятельности предприятия. — М.: ИНФРА-М, 2015.
11. *Самсонов Н.Ф.* Финансовый менеджмент. — М.: Финансы, ЮНИТИ, 2015.
12. *Цацулин А.Н.* Экономический анализ. — СПб.: Питер. — 2014.
13. *Чечевицына, Л.Н., Чуев И.Н.* Анализ финансово-хозяйственной деятельности. — М.: «Дашков и К^о». — 2015.
14. *Шеремет А.Д.* Методика финансового анализа. — М.: ИНФРА-М. — 2010.