

УДК 336.67

***ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ
ОРГАНИЗАЦИЙ: СУЩНОСТЬ ПОНЯТИЯ И МЕТОДЫ ОЦЕНКИ***

Царегородцев А.С.¹

студент,

Мордовский государственный университет им. Н.П. Огарева,

Саранск, Россия

Аннотация

В статье рассматриваются подходы к определению понятия «финансовые результаты», раскрываются классификации, внутренние и внешние факторы и методы оценки финансовых результатов деятельности коммерческих организаций. Также автор описывает порядок расчета финансовых результатов согласно бухгалтерской (финансовой) отчетности по ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность». Внимание уделяется и функциям финансовых результатов коммерческих организаций, указывается необходимость их грамотного анализа и роль в принятии управленческих решений. В заключении автор отмечает важность изучения теоретико-методологических основ финансовых результатов деятельности коммерческих предприятий.

Ключевые слова: финансовый результат, коммерческая организация, классификация, порядок расчета, внутренние и внешние факторы, методы оценки, анализ.

***FINANCIAL PERFORMANCE OF COMMERCIAL ORGANIZATIONS: THE
ESSENCE OF THE CONCEPT AND METHODS OF ASSESSMENT***

¹ *Научный руководитель – Горина А.П., д.э.н., профессор кафедры экономики и организации производства МГУ им. Н.П. Огарева*

Tsaregorodtsev A.S.

student,

N.P. Ogarev Mordovia State University,

Saransk, Russia

Abstract

The article considers approaches to defining the concept of «financial performances», reveals classifications, internal and external factors, and assessment methods of financial performance of commercial organizations. The author also describes the procedure for calculating financial performances according to the accounting (financial) statements in accordance with FAS 4/2023 «Accounting (financial) statements». Attention is also paid to the functions of financial results of commercial organizations, points out the necessity of competent analysis and their role in making management decisions. In conclusion, the author notes the importance of studying theoretical and methodological foundations of the financial performance of commercial enterprises.

Keywords: financial performance, commercial organization, classification, calculation procedure, internal and external factors, methods of assessment, analysis.

Для коммерческих организаций финансовые результаты являются количественными характеристиками их деятельности. Они отражают эффективность менеджмента и работы компании, а также ее финансовое положение [8].

Ученые-экономисты формулируют определения рассматриваемой категории по-разному. В таблице 1 даны некоторые толкования.

Таблица 1 – Подходы ученых к определению понятия «финансовые результаты»

Определение	Автор
«Финансовые результаты деятельности предприятия характеризуются величиной прибыли или убытка» [16]	Шеремет А.Д.
«Финансовые результаты деятельности организации характеризуются суммой полученной прибыли и уровнем рентабельности» [2]	Бережная О.В.
«Финансовые результаты деятельности предприятия характеризуются приростом суммы собственного капитала (чистых активов), основным источником которого является прибыль от основной, инвестиционной, финансовой деятельности, а также в результате чрезвычайных обстоятельств» [12]	Савицкая Г.В.
«Финансовые результаты – это размер полученной прибыли, сформированной за счет доходов, уменьшенных на величину расходов, и уровень рентабельности» [1]	Акуленко Н.Б.
«Финансовый результат является целью и окончательной стоимостной оценкой совокупности показателей результатов деятельности предприятия» [10]	Полякова Э.И.

Составлено автором на основе анализа научной литературы

Можно заметить, что практически все авторы понимают финансовый результат предприятия как размер прибыли, причем полученной из разных источников. Некоторые отмечают также и рентабельность как один из показателей финансовых результатов.

На основании изученного автор данной статьи формулирует собственное определение. Финансовые результаты есть показатели, выраженные в денежной форме, характеризующие итоги деятельности организации за определенный период и определяющие эффективность предпринимательской деятельности.

Рассмотрим функции прибыли как конечного финансового результата коммерческой организации:

- 1) стимулирующая (прибыль является источником образования капитала, за счет чего становится возможным дальнейшее развитие компании);
- 2) фискальная (налог на прибыль – источник формирования бюджета государства);

3) оценочная (прибыль есть абсолютный показатель эффективности бизнеса, итог работы организации);

4) социальная (некоторые организации за счет прибыли участвуют в разных благотворительных акциях) [9].

В экономической литературе встречаются разные классификации прибыли коммерческих предприятий. Основные представлены на рисунке 1.

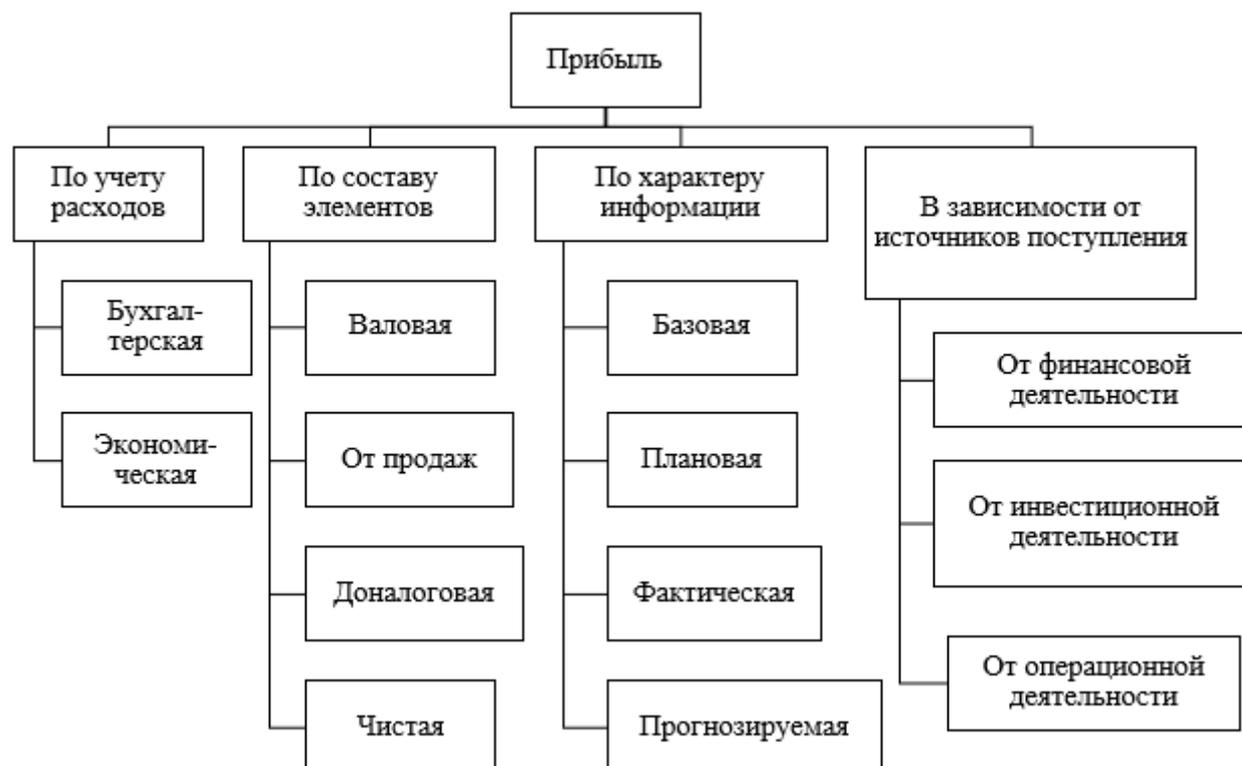


Рис. 1 – Классификации прибыли коммерческой организации (составлено автором на основе [3; 7])

В первой классификации бухгалтерская прибыль – разница между доходами и расходами компании, зафиксированными в отчетности. Данная прибыль используется для оценки реального финансового состояния организации. В экономической прибыли, помимо зафиксированных доходов и расходов, учитываются неявные расходы, представляющие собой упущенные выгоды, возникающая при неоптимальном использовании ресурсов. Экономическая прибыль используется для оценки потенциала компании и построения прогнозов.

Вторая классификация наиболее применима в практике. Данные на рисунке виды прибыли рассчитываются для заполнения отчета о финансовых результатах, определяемого ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность». Ниже на рисунке 2 представлен порядок расчета валовой, коммерческой, доналоговой и чистой прибылей.



Рис. 2 – Порядок расчета показателей прибыли по составу элементов (составлено автором на основе [11])

Базовой называют ту прибыль, с которой производится сравнение другого ее значения. Это может быть прибыль за предыдущий период или заданный изначально план. Сама плановая прибыль – та, что ставится целью в финансовом плане на предстоящий период. В конце года плановую прибыль сравнивают с фактической, чтобы оценить эффективность работы компании. Прогнозируемая прибыль рассчитывается, когда нужно оценить потенциальный размер прибыли, например, при разработке нового проекта.

Поскольку деятельность коммерческого предприятия может быть поделена на инвестиционный, финансовый и операционный виды, то и прибыль может быть классифицирована в соответствии с данными видами деятельности.

Прибыль от инвестиционной деятельности связана с получением дохода от

долгосрочных инвестиций: в производство, ценные бумаги, получение дивидендов и т.д. Финансовая прибыль формируется за счет краткосрочных вложений, например, за счет операций на валютном рынке. Прибыль от текущей деятельности связана с использованием ресурсов на производство и дальнейшей реализацией продукции (работ, услуг) [5].

Помимо указанных на схеме видов прибыли, существует также показатель EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization), показывающий прибыль без учета процентов, налогов, износа и амортизационных отчислений. Его используют банки и инвесторы для определения эффективности работы компаний, обычно среднего и крупного бизнеса. Он удобен, поскольку дает возможность сравнивать предприятия без учета особенностей налогового законодательства и отрасли деятельности.

Прибыль формируются под влиянием определенных факторов, которые можно разделить на две большие группы: внешние и внутренние. На рисунке 3 представлены основные факторы.



Рис. 3 – Факторы формирования прибыли коммерческой организации (составлено автором на основе [4])

Внутренние факторы могут быть основными и неосновными. Объем продаж, прямые затраты на производство (сырье и материалы, электроэнергия, оплата труда и социальные отчисления и др.), амортизационные отчисления и цены на продукцию относятся к основным внутренним факторам. При этом уровень прибыли находится в прямой зависимости от объема продаж и цен на продукцию и в обратной от затрат на производство и амортизации. Нарушение условий труда, снижение качества производимой продукции и штрафные санкции в отношении работников предприятия и предприятия в целом относятся к неосновным факторам. Нарушения условий труда сказываются на мотивированности работников, повышают вероятность производственных травм сотрудников. Снижение качества ведет к снижению спроса на продукцию. А штрафные санкции могут вызвать дополнительные расходы у организации.

Внешних факторов формирования прибыли очень много, автором были выделены основные. В первую очередь нужно отметить цены на материалы, зачастую оказывающие наибольшее влияние на себестоимость. Особенно это касается реального сектора экономики с материалоемкой продукцией.

Сотрудничество с другими странами иногда позволяет закупать более дешевое сырье и продавать продукцию по более высоким ценам. Социально-экономическое состояние региона и законодательство влияют на покупательскую способность населения: в богатых странах она выше, а соответственно выше и объемы продаж, в бедных, наоборот, покупательская способность населения ниже, что снижает объемы продаж и выручку. Законы территории, особенно налоговое законодательство (в частности налог на прибыль), влияют именно на размер прибыли после уплаты налогов. Природные и транспортные условия, инфраструктура, регулирующие логистику, влияют на цены и стабильность работы предприятий. В случае проблем с поставками сырья может остановиться производство, что повлечет снижение продаж. Особенно сильно погодные условия сказываются на результатах работы агропромышленных предприятий.

Оценить и проанализировать финансовые результаты можно разными методами. В общем виде совокупность методов представлена на рисунке 4.



Рис. 4 – Методы оценки финансовых результатов деятельности коммерческой организации (составлено автором на основе [5; 6; 14])

Вертикальный анализ используется для расчета долей чего-либо в общей совокупности (например, долей прибыли, приходящихся на разные виды реализуемой продукции). Горизонтальный анализ необходим для сравнения одного показателя за разные периоды времени, чтобы оценить его изменение в динамике. Трендовый анализ основан на горизонтальном. Здесь показатели за разные периоды времени сравнивают друг с другом, а затем строят линию тренда и делают прогноз.

При коэффициентном методе рассчитываются показатели рентабельности: рентабельность активов, продаж, инвестиций и др. Эти показатели относительны, они свидетельствуют о том, насколько эффективны те или иные вложения. Например, рентабельность активов равна отношению чистой прибыли к стоимости активов организации, умноженному на сто процентов. Она показывает эффективность использования имеющихся активов. Рентабельность продаж равна отношению прибыли к выручке, умноженному на сто процентов.

Она показывает, сколько рублей прибыли получает компания с одного рубля выручки. Аналогично рассчитываются и иные виды рентабельности.

Наиболее трудоемкими считаются экономико-математические и статистические методы оценки. К статистическим можно отнести факторный анализ. Его смысл состоит в том, чтобы выявить скрытые факторы, наиболее влияющие на тот или иной показатель. Чаще всего на практике применяются методы элиминирования: метод цепных подстановок, методы абсолютных и относительный разниц, индексный метод. К экономико-математическим относятся линейное, нелинейное и динамическое программирование. Последние методы сложны в использовании, поэтому применяются редко на практике, в отличие от факторного анализа [13; 15].

Использование указанных выше методов оценки прибыли и рентабельности необходимо для правильного и грамотного анализа конечных финансовых результатов деятельности компании. Предприниматель управляет бизнесом для получения прибыли, поскольку она является конечным доходом, который может быть направлен на дальнейшее развитие, выплату дивидендов, расширение рынков сбыта и др. Грамотный анализ прибыли и рентабельности позволяет определить тенденцию, выявить слабые и сильные стороны предприятия. Результаты анализа используются для построения менеджментом дальнейшей стратегии управления компанией. Например, тенденция снижения прибыли и сокращение показателей рентабельности могут стать сигналами для внесения корректив в управленческие действия.

Таким образом, можно сделать вывод, что финансовый результат коммерческой организации – важнейшая экономическая категория. Коммерческие организации видят целью получение положительных финансовых результатов. Для их грамотной оценки используют разные виды прибыли и рентабельности, оценивают влияние внешних и внутренних факторов на показатели, а также выявляют скрытые факторы, например, с помощью метода элиминирования. В процессе оценки финансовых результатов специалисты Вектор экономики | www.vectoreconomy.ru | СМИ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

прибегают и к другим методам: горизонтальному, вертикальному анализу и т.д. Знание и использование теоретических основ финансовых результатов коммерческих организаций позволяет совершенствовать практику анализа прибыли и рентабельности, выявлять резервы их роста и эффективнее управлять развитием предприятия.

Библиографический список:

1. Акуленко Н.Б. Экономический анализ : учебное пособие / под ред. Н.Б. Акуленко, В.Ю. Гарновой. – Москва : ИНФРА-М, 2023. – [Электронный ресурс]. – 157 с. – Режим доступа – URL: <https://znanium.ru/catalog/product/2045825> (Дата обращения 25.01.2026)
2. Бережная О.В. Анализ и диагностика финансово-экономического состояния организации : учебник / О.В. Бережная. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : ИНФРА-М, 2025. – [Электронный ресурс]. – 471 с. – Режим доступа – URL: <https://znanium.ru/catalog/product/2169529> (Дата обращения 23.01.2026)
3. Вершинин О. Прибыль как основной показатель эффективности бизнеса / О. Вершинин // Neiros: маркетинговая платформа. – 2023. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа – URL: <https://neiros.ru/blog/business/pribyl-kak-osnovnoj-pokazatel-ehffektivnosti-biznesa/> (Дата обращения 23.01.2026)
4. Гарчу Е.А. Факторы, влияющие на финансовые результаты организации / Е.А. Гарчу // Молодой ученый. – 2023. - №16 [Электронный ресурс]. – С.108-111. – Режим доступа – URL: <https://moluch.ru/archive/463/101829> (Дата обращения 27.01.2026)
5. Жданов С. Финансовый анализ предприятия: цель, методы и программа для аналитики / С. Жданов // Assino: международная консалтинговая компания. – 2023. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа – URL: <https://assino.ru/news/finansovyj-analiz-predpriyatiya-tsel-metody-i-programma-dlya-analitiki/#menu5> (Дата обращения 01.02.2026)

6. Звонарёва Н.С. Современные методики оценки финансовых результатов деятельности компании / Н.С. Звонарёва, А.А. Куракина // E-Scio: научный журнал. – 2021. - №10 (61) [Электронный ресурс]. – Режим доступа – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/sovremennye-metodiki-otsenki-finansovyh-rezultatov-deyatelnosti-kompanii/viewer> (Дата обращения 30.01.2026)

7. Какие виды прибыли бывают и зачем их рассчитывать // Уральский банк реконструкции и развития: сайт. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа – URL: <https://www.ubrr.ru/dlya-biznesa/podderzhka-biznesa/spravochnik-predprinimatelya/kak-rasschitat-pribyl> (Дата обращения 26.01.2026)

8. Кот Е.М. Сущность, понятие и значение финансовых результатов предприятия / Е.М. Кот, И.Ф. Пильникова, А.А. Крохалев [и др.] // Право и управление: научный журнал. – 2024. - №3 [Электронный ресурс]. – Режим доступа – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/suschnost-ponyatie-i-znachenie-finansovyh-rezultatov-predpriyatiya/viewer> (Дата обращения 21.01.2026)

9. Пионткевич Н.С. Финансовый анализ : учебное пособие / Н.С. Пионткевич, Е.Г. Шатковская, Ю.А. Долгих и др. ; под общ. ред. Н.С. Пионткевич. – Изд-во Урал. ун-та, 2022. – 190 с.

10. Полякова Э.И. Экономический и маркетинговый анализ : учебное пособие / Э.И. Полякова. – Москва ; Вологда : Инфра-Инженерия, 2023. – [Электронный ресурс]. – 308 с. – Режим доступа – URL: <https://znanium.ru/catalog/product/2102055> (Дата обращения 25.01.2026)

11. Российская Федерация. Законы. Федеральный стандарт бухгалтерского учета ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность» (в ред. приказа Минфина России от 07.11.2025 №159н) // Министерство финансов РФ: официальный сайт. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа – URL: https://minfin.gov.ru/ru/document?id_4=306759-federalnyi-standart-bukhgalterskogo-ucheta-fsbu-42023-bukhgalterskaya-finansovaya-otchetnost

12. Савицкая Г.В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия : учебник / Г.В. Савицкая. – 7-е изд., перераб. и доп. – Москва : ИНФРА-М, 2025. – [Электронный ресурс]. – 608 с. – Режим доступа – URL: <https://znanium.ru/catalog/product/2184922> (Дата обращения 24.01.2026)

13. Сиротич Б. Факторный анализ: что это такое и как его проводить / Б. Сиротич, А. Павлова // Яндекс Практикум: сайт. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа – URL: <https://practicum.yandex.ru/blog/что-такое-faktornyj-analiz-vidy-i-metody/> (Дата обращения 04.02.2026)

14. Финансовый анализ: ключевые методы и показатели для бизнеса // Skypgo wiki: сайт. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа – URL: <https://sky.pro/wiki/media/osnovy-finansovogo-analiza-ponyatiya-i-metody/> (Дата обращения 01.02.2026)

15. Финансовый анализ: экономико-математические методы анализа хозяйственной деятельности организации // ИНТУИТ: Национальный открытый университет. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа – URL: <https://intuit.ru/studies/courses/3594/836/lecture/31411> (Дата обращения 05.02.2026)

16. Шеремет А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебник / А.Д. Шеремет. – 2-е изд., доп. – Москва : ИНФРА-М, 2025. – [Электронный ресурс]. – 374 с. – Режим доступа – URL: <https://znanium.ru/catalog/product/2181288> (Дата обращения 24.01.2026)