

УДК 338.984

ОБ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СУЩНОСТИ ФИНАНСОВОГО РЕЗУЛЬТАТА**А.Х. Ибрагимова, М.М. Магомедова**

Дагестанский государственный университет, Махачкала, email: dgu@dgu.ru

Аннотация. Статья посвящена исследованию роли финансовых результатов в развитии современных предприятий. Именно от того, насколько точно определены и интерпретированы финансовые результаты, зависит вывод об эффективности деятельности предприятия, устойчивости его развития и качестве управленческих решений. Особую роль в этой связи играет прибыль, поскольку она выступает не просто итоговым показателем работы организации, а концентрированным выражением результата использования ресурсов, выбранной стратегии и условий внешней среды. Ее содержание раскрывается через две взаимосвязанные трактовки — экономическую и бухгалтерскую. В бухгалтерском измерении прибыль фиксируется как учетный итог сопоставления доходов и расходов. Экономический подход шире: он позволяет учитывать не только очевидно выраженные эффекты, но и скрытые выгоды, возникающие в процессе хозяйственной деятельности. Практическое значение анализа финансовых результатов проявляется также в оценке рентабельности. Эти показатели позволяют установить не просто наличие прибыли, а степень эффективности деятельности предприятия. Методика их расчета становится инструментом выявления реальной отдачи от использования капитала, имущества, затрат и других экономических ресурсов. Благодаря этому можно судить о качестве управления и о перспективах дальнейшего развития организации. Тем самым финансовые результаты следует понимать как многомерную экономическую категорию, в которой соединяются учетный итог, экономический эффект и оценка эффективности функционирования предприятия. Их исследование позволяет не только определить текущее состояние организации, но и выявить резервы роста, связанные с более эффективным использованием ресурсов и совершенствованием системы управления.

Ключевые слова: бухгалтерский учёт, анализ финансовых результатов, финансовые результаты, прибыль, рентабельность, эффективность деятельности, управление финансовыми результатами

ABOUT THE ECONOMIC ESSENCE OF THE FINANCIAL RESULT**A.Kh. Ibragimova, M.M. Magomedova**

Dagestan State University, Makhachkala, email: dgu@dgu.ru

Abstract. The article is devoted to the study of the role of financial results in the development of modern enterprises. The accuracy of financial results in their definition and interpretation determines the effectiveness of an enterprise, the sustainability of its development, and the quality of management decisions. Profit plays a special role in this regard, as it is not simply a final indicator of an organization's performance, but a concentrated expression of the results of resource utilization, the chosen strategy, and external environmental conditions. Its meaning is revealed through two interrelated interpretations—economic and accounting. In the accounting approach, profit is recorded as the accounting result of comparing income and expenses. The economic approach is broader: it allows for consideration of not only obvious effects but also the hidden benefits arising during business operations. The practical significance of financial results analysis is also evident in profitability assessment. These indicators allow us to determine not simply the presence of profit, but also the degree of enterprise efficiency. The methodology for calculating them becomes a tool for identifying the real return on the use of capital, property, costs, and other economic resources. This allows us to assess the quality of management and the prospects for the organization's future development. Financial results should therefore be understood as a multidimensional economic category that combines accounting results, economic impact, and an assessment of the company's operational efficiency. Their analysis allows us not only to determine the current state of the organization but also to identify growth potential associated with more efficient use of resources and improved management systems. Cost planning in accordance with the goals and needs of an enterprise directly affects its financial results.

Keywords: accounting, analysis of financial results, financial results, profit, profitability, efficiency, financial results management

Дата поступления статьи в редакцию: 03.05.2026

Дата принятия статьи в печать: 25.06.2026

Введение

Оценка успешности предприятия строится, прежде всего, на показателях прибыли, рентабельности и иных финансовых характеристиках, поскольку именно они позволяют судить о степени достижения поставленных экономических целей, а также сопоставить положение организации с результатами конкурентов и среднеотраслевыми значениями. Через такую систему измерения выявляется не только итоговая результативность работы, но и уровень отдачи от задействованных ресурсов [6, с.91].

С этой точки зрения финансовые результаты представляют собой численно выраженный итог деятельности предприятия, который характеризует его текущее финансовое положение и результативность совершаемых операций. Их определение связано с анализом комплекса показателей, включающего выручку, прибыль, рентабельность и совокупный финансовый итог. Однако сами по себе эти данные недостаточны: для содержательной оценки необходимо рассматривать их в динамике, соотнося с предыдущими периодами, плановыми ориентирами и отраслевыми параметрами [6, с.89].

Цель исследования

Целью исследования является раскрытие сущности финансового результата как экономической и бухгалтерской категории, столь важного в современных условиях для предприятий.

Материал и методы исследования

Материал и методы исследования: теоретическую и методологическую основу исследования составили научные труды отечественных и зарубежных ученых по проблемам определения сущности и практического выявления финансового результата.

Результаты исследования

Для анализа деятельности предприятия финансовые результаты целесообразно разграничить по ряду существенных критериев, поскольку такая классификация позволяет точнее интерпретировать их содержание и оценочное значение (табл. 1).

Таблица 1

Классификация финансовых результатов

Классификационный признак	Виды финансовых результатов	Характеристика
По источникам формирования	Результат от основной деятельности	Связан с производством и реализацией продукции, работ, услуг
	Результат от финансовой деятельности	Формируется за счет операций с ценными бумагами, кредитами и др.
	Результат от инвестиционной деятельности	Образуется от операций с долгосрочными активами
По характеру	Положительный (прибыль)	Превышение доходов над расходами
	Отрицательный (убыток)	Превышение расходов над доходами
По периоду формирования	Предшествующий	Финансовый результат прошлых периодов
	Отчетный	Финансовый результат текущего периода
	Планируемый	Прогнозируемый финансовый результат

Источник: [12]

Прибыль выступает основным выражением благоприятного финансового итога деятельности предприятия, поскольку через нее раскрывается не только сам факт получения положительного результата, но и его экономическое значение. Она позволяет судить об эффективности работы организации, тем самым выполняя оценочную роль. Одновременно прибыль воздействует на поведение участников производственного процесса, побуждая их к повышению результативно-

сти, что придает ей стимулирующее значение. Наряду с этим она служит базой формирования бюджетных доходов и используется как финансовая основа дальнейшего производственного роста, а также поддержки социальной сферы.

Если же деятельность предприятия приводит к убыткам, анализ должен быть сосредоточен не только на их величине, но и на происхождении. Источники отрицательного результата могут находиться вне самой организации — например, в ухудшении рыночной конъюнктуры, усилении конкурентного давления или инфляционном росте издержек. Вместе с тем нередко причины формируются внутри предприятия: к ним относятся увеличение себестоимости, сокращение объемов выпуска и нерациональное использование ресурсов вследствие недостаточно эффективного управления (табл. 2).

Таблица 2

Виды прибыли и их значение

Вид прибыли	Формула расчета	Аналитическое значение
Валовая прибыль	Выручка – Себестоимость проданных товаров	Оценка эффективности производственной деятельности
Прибыль от продаж	Валовая прибыль – Коммерческие расходы – Управленческие расходы	Оценка эффективности основной деятельности
Прибыль до налогообложения	Прибыль от продаж + Проценты к получению – Проценты к уплате + Прочие доходы – Прочие расходы	Оценка общей эффективности деятельности
Чистая прибыль	Прибыль до налогообложения – Налог на прибыль – Прочие обязательные платежи	Оценка конечного финансового результата и потенциала развития

Источник: [12]

В системе управления предприятием особое значение имеет не только фиксация уже полученного финансового итога, но и его своевременная диагностика. Именно она позволяет выявить текущее состояние хозяйствующего субъекта, проследить направление его развития и сформировать информационную основу для принятия как оперативных, так и стратегических решений. В ходе такой аналитической работы обнаруживаются проблемные стороны деятельности и неблагоприятные тенденции, которые впоследствии могут быть устранены при корректировке стратегии. Диагностика представляет собой последовательность взаимосвязанных этапов, ориентированных на повышение результативности управления финансовым итогом предприятия. Для нее принципиальны достоверность отражения происходящих изменений, согласованность применяемых показателей и их логическая увязка между собой [4]. Завершается данный процесс контролем исполнения управленческих решений, оценкой их действенности и возможной корректировкой самой системы показателей финансовых результатов [9]. Поэтому эффективность управления финансовым результатом во многом определяется тем, насколько качественно организована диагностика и насколько точной является формируемая ею информация [13].

Устойчивость функционирования предприятия напрямую связана с наличием положительного финансового результата. Именно он создает основу для самоокупаемости, самофинансирования, экономической самостоятельности и поддержания требуемого уровня рентабельности, а также формирует заинтересованность и внутри организации, и во внешней среде [4]. Кроме того, структура и величина финансового итога позволяют объективно оценивать рыночное положение предприятия и во многом определяют возможные масштабы и темпы его дальнейшего роста.

Сам термин «финансовые результаты» трактуется неоднозначно. По мнению А.Д. Шеремета, они выражаются через величину прибыли либо убытка предприятия [14]. Н.А. Толкачева рассматривает это понятие шире: как увеличение или сокращение капитала организации, происходящее в процессе ее финансово-хозяйственной деятельности за отчетный период и принимающее форму общей прибыли или убытка [11]. Тем самым финансовый результат предстает

не как изолированная цифра, а как комплекс сведений о финансовой деятельности предприятия, формируемый на основе бухгалтерской отчетности и аналитических данных. Его содержание раскрывается через числовые показатели, отражающие доходы, расходы, прибыль, убыток и иные характеристики.

Для оценки финансовых результатов используются различные аналитические инструменты. В их число входят показатели рентабельности, ликвидности, платежеспособности и другие методы, позволяющие судить о состоянии и эффективности предприятия. Существенными элементами данной оценки выступают выручка и расходы. Выручка представляет собой денежные поступления от продажи товаров, выполнения работ или оказания услуг [14, с. 89]. Расходная часть не менее значима, поскольку именно управление затратами заметно влияет на итоговый финансовый эффект. Когда предприятие контролирует уровень расходов, рационально использует ресурсы и соотносит их распределение со своими целями, это непосредственно отражается на величине прибыли.

Вопрос о соотношении прибыли и финансового результата остается дискуссионным. Одни авторы фактически не разграничивают эти понятия. В таком подходе основное внимание уделяется анализу изменения прибыли, оценке силы и характера влияния различных факторов на нее, а также поиску резервов ее увеличения. Иная позиция представлена в работах Гордеевой В.Е. и Губиной А.В., где в состав финансового результата включается не только сама прибыль, но и рентабельность производственной деятельности. Авторы подчеркивают, что именно сочетание суммы прибыли и уровня рентабельности образует базовые характеристики финансовых результатов предприятия: чем выше эти показатели, тем результативнее его работа [2]. Вместе с тем существует и другой взгляд, согласно которому прибыль выступает центральным объектом анализа, а рентабельность служит относительным измерителем эффективности. Тогда данные категории рассматриваются, с одной стороны, как разность между доходами и расходами за определенный промежуток времени, а с другой — как изменение стоимости собственного капитала предприятия в отчетном периоде [3].

Еще более широкую интерпретацию предлагают Кравченко Е.С. и Михайленко Т.С. Они обращают внимание на то, что экономические результаты не исчерпываются только прибылью, доходами, укреплением рыночных позиций или ростом производительности труда. В эту категорию входят и косвенные, не всегда явно выраженные выгоды: улучшение социального климата в коллективе, положительные изменения в экономическом положении региона, моральная удовлетворенность работников и иные аналогичные эффекты [4]. Следовательно, финансовый результат в общем смысле можно понимать как систему взаимосвязанных показателей, через которые раскрывается результативность разных направлений деятельности предприятия. В таком понимании соединяются качественная сторона прибыли и количественная динамика хозяйственной эффективности, что дает возможность оценить абсолютную результативность экономической деятельности.

Отдельное место в теоретическом осмыслении прибыли занимает позиция К. Маркса. В «Капитале» он рассматривал прибыль как преобразованную форму прибавочной стоимости, скрывающую собственную сущность. Источник прибавочной стоимости Маркс усматривал в эксплуатации наемных работников, то есть в неоплаченном прибавочном труде. Прибыль, следовательно, выступает как внешняя форма проявления буржуазного экономического строя и соответствующих производственных отношений. Из этого следует, что фундаментом марксистского понимания прибыли является именно эксплуатация [7].

Так как прибыль представляет собой итог всей деятельности предприятия, на ее формирование воздействует значительное число причин. Часть из них находится вне предприятия и связана с условиями хозяйствования в конкретный период. Речь идет об общем состоянии экономики страны, которое проявляется через рыночную конъюнктуру, изменения спроса и предложения, уровень инфляции, а также особенности кредитной и налоговой среды. Эти обстоятельства формируют внешнее поле, в рамках которого организация вынуждена осуществлять свою деятельность.

Наряду с этим существенную роль играют внутренние факторы. Они определяются особенностями организации производства, порядком реализации продукции, системой ценообразования и методами управления различными участками деятельности предприятия. Их влияние проявляется в нескольких направлениях: через изменение объема поступлений от продаж,

через уровень затрат и через степень рентабельности реализованной продукции. Хотя такие воздействия можно условно разделить по группам, в реальной хозяйственной практике они тесно переплетаются. Поэтому положительный эффект каждого из факторов отражается на финансовом результате различными путями, но изолированно почти никогда не проявляется.

На практике финансовый результат всегда подлежит учету. По завершении отчетного периода в организации определяют, получена ли прибыль либо зафиксирован убыток, причем расчет ведется как по обычным видам деятельности, так и по прочим операциям. По основной деятельности итог устанавливается на последнюю дату периода путем сопоставления дебетовых и кредитовых оборотов счета 90 по субсчетам. Если кредитовый итог оказывается больше, предприятие получает прибыль от обычной деятельности; если же преобладает дебет, формируется убыток. Затем этот результат заключительной записью месяца переносится на счет 99 «Прибыли и убытки» через субсчет 90.9 «Прибыль / убыток от продаж». Иначе говоря, при прибыли используется запись Дт 90.9 Кт 99, а при убытке — Дт 99 Кт 90.9 (табл. 3).

Таблица 3

Определение финрезультата в бухгалтерском учете по основной деятельности

Дебет	Кредит	Операция
90.9	99	Прибыль от обычной деятельности
99	90.9	Убыток от обычной деятельности

При этом по синтетическому счету 90 остаток на конец месяца отсутствует, хотя сальдо по его субсчетам сохраняется. Их окончательное закрытие производится только по завершении отчетного года.

Отдельно формируется финансовый результат по прочим видам деятельности. Для операций, не относящихся к обычным для организации, применяется счет 91. Механизм определения аналогичен: сначала подсчитываются дебетовые и кредитовые обороты, после чего они сопоставляются между собой. Превышение кредитового оборота означает положительный финансовый результат по прочей деятельности, а преобладание дебетового — убыток, установленный на последнюю дату месяца. Полученный итог также списывается на счет 99 (табл. 4).

Таблица 4

Определение финансового результата в бухгалтерском учете по прочей деятельности

Дебет	Кредит	Операция
91.9	99	Прибыль от прочих операций
99	91.9	Убыток от прочих операций

На рисунке 1 показан механизм определения прибыли.



Рис. 1. Механизм формирования прибыли

Для оценки эффективности работы предприятия только показателя прибыли недостаточно. Связь финансовых результатов с рентабельностью проявляется через общую эффективность деятельности предприятия: чем рациональнее используются ресурсы, тем заметнее достигаются финансовые цели и тем выше итоговая результативность [5]. На уровень рентабельности воздействуют не только объемы получаемых доходов, но и качество операционной деятельности, а также способность предприятия контролировать и регулировать расходы. Соответственно, повышение эффективности хозяйственных процессов обычно сопровождается ростом как рентабельности, так и финансовых результатов.

В наиболее общем понимании рентабельность выражает прибыльность, то есть доходность деятельности. Однако содержание этого термина раскрывается по-разному. Один из подходов исходит из максимально широкого толкования, при котором рентабельность связывается с любым доходом, возникающим как итог хозяйственной активности человека [8, с.88]. Другая трактовка делает акцент не просто на наличии дохода, а на оценке эффективности работы предприятия: в этом случае рентабельность рассматривается как один из ключевых качественных показателей, позволяющих судить об отдаче произведенных затрат и об уровне использования средств в процессе производства и реализации продукции, выполнения работ или оказания услуг [9, 11].

Таким образом, рентабельность выступает не только характеристикой прибыльности, но и важным индикатором эффективности функционирования предприятия. Основные ее виды, выделенные А.Д. Шереметом и Е.В. Негашевым, приведены в таблице 5 [14].

Таблица 5

Показатели рентабельности

№ п/п	Показатель	Расчетная формула	Значение показателя
1	Общая рентабельность активов (авансированного капитала) по бухгалтерской прибыли	Прибыль до налогообложения / Средняя величина валюты баланса * 100 %	Показывает, сколько средств было привлечено фирмой для получения каждого рубля прибыли.
2	Рентабельность активов по чистой прибыли	Чистая прибыль / Средняя величина валюты баланса * 100 %	Показывает количество чистой прибыли или убытка, полученной на один рубль всех совокупных активов предприятия.
3	Рентабельность производственных активов (имущества) по общей бухгалтерской (или чистой) прибыли	Прибыль до налогообложения / Средняя величина производственных активов, включая собственные средства, нематериальные активы и запасы * 100 %	Показывает, какую прибыль приносит каждый рубль, вложенный в производственные активы предприятия.
4	Рентабельность собственного капитала по бухгалтерской прибыли (или по чистой прибыли)	Прибыль до налогообложения / Средняя величина собственного капитала * 100 %	Характеризует эффективность использования собственного капитала, и показывает, сколько предприятие имеет чистой прибыли с каждого рубля авансированного в капитал.

Источник: [14].

Заключение

В заключение можно сказать, что итоговые финансовые показатели занимают центральное место в системе управления предприятием, поскольку именно через них становится возможной оценка результатов его хозяйственной деятельности и качества финансового состояния. Они отражают не только уровень прибыльности, но и степень ликвидности, устойчивости и общей финансовой результативности организации. Благодаря этой информации руководство получает основу для обоснованного выбора управленческих решений, связанных со стратегическим развитием, распределением ресурсов, анализом инвестиционных направлений и контролем текущего положения предприятия. Тем самым финансовые результаты выполняют двойную функцию: с одной стороны, они показывают, насколько успешно достигаются поставленные финансовые ориентиры, с другой — позволяют судить об эффективности использования имеющихся ресурсов.

Литература

1. Вагазова Г.Р., Лукьянова Е.С. Сущность финансовых результатов деятельности предприятия // Молодой ученый. 2015. № 11.3 (91.3) С. 13-15. EDN: TWBBSX.
2. Гордеева В.Е., Губина А.В. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия // Интеллектуальный потенциал XXI века: ступени познания. 2013. № 17. С. 154-161. EDN: RKWYUB.
3. Камдин А.Н., Замарина А.С. Показатели рентабельности - важный элемент оценки эффективности и финансовой устойчивости организации // Агрофорсайт. 2021. № 2 (33). С. 71-77. EDN: LDSLCV.
4. Кравченко Е.С., Михайленко Т.С. Эффективность деятельности предприятия: теоретический аспект // Вестник Луганского государственного университета имени Владимира Даля. 2022. № 10 (64). С. 62-63. EDN: НТОТНТ.
5. Колачева Н.В., Быкова Н.Н. Финансовый результат предприятия как объект оценки и анализа М.: Юнити, 2019. 67 с.
6. Кот Е.М., Пильникова И.Ф., Крохалев А.А. Сущность, понятие и значение финансовых результатов предприятия // Право и управление. 2024. № 3. С. 89-94. DOI: 10.24412/2224-9133-2024-3-89-94 EDN: ILQXFG.
7. Маркс К. Теории прибавочной стоимости. (IV том «Капитала»). Ч. 3. М., 1964. 674 с.
8. Параскан К.Н. Рентабельность предприятия и ее значение в современной экономической практике // Тотальные аспекты инновационных технологий. 2014. С. 88-91.
9. Пономаренко Н.Ш. Диагностика эффективности управления финансовыми результатами экономических субъектов // Современная экономика: проблемы и решения. 2024. № 4(172). С. 104-125. DOI: 10.17308/meps/2078-9017/2024/4/104-125 EDN: URAKLF.
10. Сысоева Е.В. Прибыль и убыток как финансовые результаты и важнейшие категории деятельности организации в рыночных отношениях // ТДР. 2015. № 3. С. 24-28. EDN: UCSZXB.
11. Толкачева Н.А. Финансовый менеджмент: учебное пособие. - 2-е изд. М.; Берлин: Директ-Медиа, 2020. 147 с.
12. Финансовые результаты: сущность, анализ и факторы влияния. [Электронный ресурс]. URL: <https://sky.pro/wiki/profession/ponyatie-i-sushnost-finansovyh-rezultatov/> (дата обращения 25.05.2026).
13. Чвилева Н.П. Финансовый результат как экономическая категория и диагностика его определения для экономического субъекта // Вектор экономики. 2025. № 4. EDN: VGAVQS.
14. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. - 2-е изд., перераб. и доп. М.: ИНФА-М, 2008. 208 с. ISBN: 978-5-16-003068-5 EDN: QSTKOH.