

УДК 657.1

¹Ю. А. Котлова, ²Л. В. Попова

¹ ФГБОУ ВО «Хабаровский государственный университет экономики и права»,
г. Хабаровск, email: yulia-kotlova@yandex.ru

² ФГБОУ ВО «Орловский государственный университет имени И.С. Тургенева»,
г. Орел, email: lvp_134@mail.ru

ФИНАНСОВЫЙ РЕЗУЛЬТАТ В КОНТЕКСТЕ УПРАВЛЕНЧЕСКОГО УЧЁТА И КОНТРОЛЛИНГА

Ключевые слова: управленческий учёт, контроллинг, финансовый результат, прибыль, рентабельность.

В статье рассматривается категория финансовых результатов экономического субъекта через призму параметров управленческого учёта и контроллинга. Авторами исследуется категория «финансовый результат», обобщаются подходы различных учёных к его трактовке и приводится авторское его определение. В процессе исследования авторами проведена сравнительная характеристика статей российской формы отчёта о финансовых результатах и статей, регламентируемых международными стандартами. Кроме того, авторами приведена типологизация финансовых результатов исходя из различных критериев: по отношению к учёным стандартам, с точки зрения его формирования, с позиции управленческого учёта. Сделан акцент на ключевой роли показателей финансового результата в оценке устойчивости экономического субъекта. Обозначены основные тенденции смещения акцентов в оценке параметров эффективности деятельности экономического субъекта с анализа показателей собственно прибыли к оценке индикаторов устойчивости бизнеса.

¹Y. A. Kotlova, ²L. V. Popova

¹ Khabarovsk State University of Economics and Law, Khabarovsk,
email: yulia-kotlova@yandex.ru

² Orel State University named after I. S. Turgenev, Orel, email: lvp_134@mail.ru

FINANCIAL PERFORMANCE IN THE CONTEXT OF MANAGEMENT ACCOUNTING AND CONTROLLING

Keywords: management accounting, controlling, financial result, profit, profitability.

The article considers the category of financial results of an economic entity through the prism of management accounting and controlling parameters. The authors study the category of "financial result", generalize the approaches of various scientists to its interpretation and provide the author's definition of it. In the course of the research, the authors conducted a comparative description of the articles of the Russian form of the financial results report and the articles regulated by international standards. In addition, the authors provide a typology of financial results based on various criteria: in relation to scientific standards, from the point of view of its formation, from the point of view of management accounting. Emphasis is placed on the key role of financial performance indicators in assessing the sustainability of an economic entity. The main trends of shifting the emphasis in the assessment of the parameters of the efficiency of the economic entity from the analysis of the actual profit indicators to the assessment of the indicators of business sustainability are outlined.

В современных экономических условиях, когда одной из важнейших целевых установок является получение прибыли, как наиболее надежного финансового источника благосостояния экономического субъекта и его собственников, обеспечивающего рост добавленной стоимости, стремление к увеличению положительной величины финансового результата становится необходимым условием стратегического функционирования экономического субъекта. Систематический монито-

ринг финансовых результатов позволяет контролировать параметры финансового положения экономического субъекта, и своевременно принимать экономически обоснованные решения. Учётно-аналитическая система с входящими в неё подсистемами управленческого учёта, анализа и контроллинга экономического субъекта, как основной источник информационного обеспечения руководства, является ключевым интегратором информации о финансовых результатах.

Цель исследования

Цель данной работы – рассмотреть финансовый результат экономического субъекта с позиции его управленческого учёта и отчетности и оценить перспективы развития и трансформации учётно-контроллинговых процедур в отношении финансовых результатов и предложить модель управленческого учёта финансового результата.

Материал и методы исследования

Вопросы исследования категории «финансовые результаты» и их интерпретации являются предметом научной дискуссии. Исследованиям этих категорий посвящены труды таких зарубежных и отечественных учёных, как Б. А. Райзберг, Ю. М. Уласевич, В. В. Бочаров, Я. В. Соколов, В. Е. Ануфриев, А. В. Олейник и других авторов. Отметим, сходство предложенных ими определений, но различие в подходах к определению показателей, формирующих финансовый результат.

Кроме того, учёные активно обсуждают относительно сущности и методологии управленческого учёта и контроллинга. Их теоретическим и методологическим аспектам в своих трудах уделяют внимание такие российские экономисты, как Вахрушева О. Б., Вахрушина М. А., Врублевский Н. Д., Ивашкевич В. Б., Козлова Т. П., Палий В. Ф. и другие. При этом, несмотря на значительный период изучения указанных категорий, единого подхода к их определению так же до сих пор не сформировано. Напротив, авторы рассматривают систему управленческого учёта с разных позиций, и со временем подходы меняются, а функциональное назначение системы управленческого учёта хозяйствующего субъекта расширяется.

Результаты исследования и их обсуждение

Показатель финансового результата деятельности организации обусловлен влиянием внутренних и внешних факторов, а также способностью экономического субъекта своевременно их контролировать, измерять и регулировать. Положительный финансовый результат (прибыль) является одним из критериев инвестиционной привлекательности экономического субъекта.

Отметим, в настоящее время не сформировалось единое общепринятое определение понятийной категории «финансовый результат экономического субъекта». Более того, изобилуя определениями категории «прибыль», в экономической литературе наблюдается существенных пробел в исследованиях и определении понятия «финансовый результат». Множество авторов в своих научных трудах дают определение исключительно прибыли, как положительного финансового результата, тогда как отрицательный финансовый результат (убыток) ими не рассматривается. Причём и в отношении категории «прибыль» не сформировалось единого устойчивого понятийного аппарата.

Так, в современном экономическом словаре Б. А. Райзберг уделяет внимание категории «финансовые результаты» и утверждает, что – это «результаты хозяйственной деятельности предприятия и его подразделений, выраженные в виде финансовых показателей, таких как прибыль (убыток), изменение стоимости собственного капитала, дебиторской и кредиторской задолженности, доходов» [1]. Г. В. Савицкая в своих исследованиях определяет финансовые результаты следующим образом: «финансовые результаты деятельности предприятия характеризуются суммой полученной прибыли и уровнем рентабельности»: «прибыль – это часть чистого дохода, который непосредственно получают субъекты хозяйствования после реализации продукции» [2]. Исследователь Ю. М. Уласевич в своей статье сравнивает множество определений, в числе которых есть авторская трактовка прибыли, убытка и предлагает следующую трактовку собственно финансового результата: «Финансовый результат деятельности субъекта хозяйствования – это его обязательства перед собственниками и государством, вытекающие из его отношений с другими субъектами хозяйствования, государством, домашними хозяйствами и связанные с изменением его имущества как следствия осуществления деятельности, а не вкладов собственников» [3]. Также известны работы ученых В. В. Бочарова, Я. В. Соколова, В. Е. Ануфриева, А. В. Олейника и других авторов (рис. 1), которые также посвящены формированию сущности понятия

финансовых результатов деятельности предприятия. Очевидно, понятие «финансовый результат» трактуется учеными по-разному что, по сути, отражается и в различных подходах к определению показателей финансовых результатов.

При этом большинство авторов рассматривают в качестве финансового результата исключительно прибыль [4]. Такое однополярное исследование категории финансовых результатов приводит к неоднозначному пониманию, как сущности указанной дефиниции так и её экономического содержания.

С целью обеспечения единства в понятийном аппарате, опираясь на исследование категории «финансовый результат», считаем необходимым внести уточнения в его трактовку.

Изучив понятие «финансового результата», основываясь на высказываниях известных ученых-экономистов и прочих исследователей данного определения предложим следующее авторское определение финансового результата:

Финансовый результат – это обобщающая экономическая категория, выражающая результат деятельности экономического субъекта и представляющая собой разницу между его совокупным доходом и суммой экономически обоснованных, документально подтвержденных, надежно исчисленных расходов, понесенных при осуществлении данной деятельности; исчисленная в денежном выражении за определенный период и принимающая положительное (прибыль) или отрицательное (убыток) значение, в зависимости от эффективности хозяйственной деятельности экономического субъекта.

В отечественной теории существует множество классификаций финансового результата [6]. Однако в них, как правило, рассматривается только классификация прибыли (таблица 1) как одного из элементов финансового результата, что можно увидеть в работах Г.В. Савицкой, Н.Н. Селезневой А.Ф., Ионовой, П.С. Рябец и других авторов.

Маркарян Э.А.	• Прибыль - это конечный финансовый результат деятельности предприятия, характеризующий его эффективность.
Николаева Т.И., Егорова Н.Р., Савицкая Г.В.	• Прибыль – это выраженный в денежной форме чистый доход хозяйствующего субъекта на вложенный капитал, характеризующий его вознаграждение за риск осуществления производственной и рыночной деятельности и представляющий собой разницу между совокупными затратами и доходами в процессе осуществления этой деятельности.
Савицкая Г.В.	• Это часть добавленной стоимости, которую получают хозяйствующие субъекты как вознаграждение за вложенный капитал и риск предпринимательской деятельности • Финансовые результаты деятельности предприятия характеризуются суммой полученной прибыли и уровнем рентабельности. Прибыль отражает положительный финансовый результат. Стремление к получению прибыли ориентирует товаропроизводителей на увеличение объема производства продукции, снижение затрат.
Селезнева П. П., Ионова А. Ф.	• Это выраженный в денежной форме чистый доход предпринимателя на вложенный капитал, характеризующий его вознаграждение за риск осуществления предпринимательской деятельности. • Прибыль – это разность между совокупным доходом и совокупными затратами в процессе осуществления предпринимательской деятельности. • Прибыль - это особый систематически воспроизводимый ресурс коммерческой организации, конечная цель развития бизнеса. • Чистый доход, особый ресурс и конечная цель развития предпринимательской деятельности.

Рис. 1. Сравнение отдельных определений финансового результата [5]

Таблица 1

Классификация прибыли

Признаки классификации	Виды прибыли
По характеру отражения в учёте	Бухгалтерская прибыль
	Экономическая прибыль
По источникам формирования, используемым в бухгалтерском учёте	Прибыль от обычной деятельности
	Прибыль от прочей деятельности
По источникам формирования, используемым в налоговом законодательстве	Прибыль от реализации
	Прибыль от внереализационных операций
По видам деятельности	Прибыль от текущей деятельности
	Прибыль от инвестиционной деятельности
	Прибыль от финансовой деятельности
По составу элементов	Валовая прибыль
	Балансовая прибыль
	Чистая прибыль
По характеру налогообложения	Налогооблагаемая прибыль
	Прибыль, не облагаемая налогом
По периоду формирования	Прибыль предшествующего периода
	Прибыль отчетного периода
	Прибыль будущих периодов
По характеру использования	Капитализированная прибыль
	Потребляемая прибыль
По степени использования	Нераспределенная прибыль
	Распределенная прибыль
По значению итогового результата деятельности	Положительная прибыль
	Отрицательная прибыль
По характеру инфляционной очистки	Номинальная прибыль
	Реальная прибыль
По планируемости	Плановая прибыль
	Фактическая прибыль
По величине полученного результата	Нормальная прибыль
	Минимальная прибыль
	Сверхприбыль
По отражению в бухгалтерском учёте	Реализованная прибыль
	Внутренняя прибыль
	Консолидированная прибыль

Очевидно, с изменением условий осуществления деятельности должны меняться и подходы к классификации видов финансового результата, обуславливая возникновение новых их типов.

Большое влияние на структурирование информационных потоков относительно показателей финансовых результатов оказывают международные стандарты финансового учёта и отчетности (далее – МСФО). Необходимость перехода на международные стандарты вынуждает ряд экономических субъектов проводить трансформацию своей финансовой отчетности согласно принципы, правилам МСФО (IAS).

Приведем сравнение показателей, формирующих финансовый результат, в соответствии с российским и международным подходом (таблица 2).

Приведенные в таблице 2 данные таблицы показывают, что названия некоторых статей, предусмотренных МСФО (IAS) 1 [7], отличаются от названий статей российского отчета о финансовых результатах, в то же время значительное число показателей совпадают. Из таблицы видно, на какие виды финансового результата отличается отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе, принятый в МСФО. При этом начиная с графы «изменение прироста стоимости

от переоценки» возникает прочий совокупный доход, который включает статьи дохода и расхода, которые не признаны в составе прибыли или убытка, как того требуют или допускают другие МСФО. Кроме того, некоторые статьи, такие, как «Неконтролирующая доля участия» и «Контролирующая доля участия», в отечественной форме отчета о финансовых результатах не предусмотрены.

При этом отметим, распределение на неконтролирующую долю и собственников материнской компании дает прибыль или убыток и совокупный доход.

В связи с этим, изучив данные о финансовом результате, специализированную литературу, а также нормативную базу бухгалтерского учёта нами была выведена типологизация именно финансового результата, представленная в таблице 3.

Таблица 2

Сравнительная характеристика статей российской формы отчета о финансовых результатах и статей, регламентируемых МСФО

Отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе (МСФО (IAS) 1)	Отчет о финансовых результатах (РСБУ)
Выручка	Выручка
Себестоимость	Себестоимость продаж
Валовая прибыль (убыток)	Валовая прибыль (убыток)
Коммерческие расходы	Коммерческие расходы
Управленческие расходы	Управленческие расходы
Инвестиционный доход	Прибыль (убыток) от продаж
Прочие доходы	Прочие доходы
Доля прибыли совместного предприятия	Прочие расходы
Прибыль до налогообложения	Доходы от участия в других организациях
Расходы по налогу на прибыль	Проценты к уплате
Чистая прибыль за период	Проценты к получению
Прочий совокупный доход	Прибыль (убыток) до налогообложения
Итого совокупный доход	Текущий налог на прибыль
Чистая прибыль, приходящаяся на:	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)
– Неконтролирующую долю участия	
– Контролирующую долю участия	Изменение отложенных налоговых обязательств
Итого совокупный доход, приходящийся на:	
– Неконтролирующую долю участия	Изменение отложенных налоговых активов
– Контролирующую долю участия	
Изменение прироста стоимости от переоценки	Прочее
Актуарные прибыли и убытки от пенсионных планов с установленными выплатами	Чистая прибыль (убыток)
Прибыли и убытки, возникающие от инвестиций в долевые инструменты, оцененные по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Справочно:
Эффективная часть прибылей и убытков от инструментов хеджирования денежных потоков	Базовая прибыль (убыток) на акцию
Сумма изменения в справедливой стоимости, которая относится к изменениям в кредитном риске по обязательству – для определенных обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Разводненная прибыль (убыток) на акцию

Таблица 3

Типологизация финансового результата

Признаки типологизации	Вид финансового результата
По отношению к стандартам бухгалтерского учёта	– Чистая прибыль (убыток) – РСБУ – Совокупный доход – МСФО
По формированию финансового результата	Разница между доходами и расходами
По итогу хозяйственной деятельности	– Прибыль – Убыток
С позиции управленческого учёта	– Финансовый результат от продаж – Выручка от продаж – Конечный финансовый результат от продаж – Прибыль (убыток) от продаж – Конечный финансовый результат от прочей деятельности – Разница прочих доходов и прочих расходов – Конечный финансовый результат от обычной деятельности – Прибыль до налогообложения – Чистый конечный финансовый результат – Чистая прибыль (убыток)

Таблица 4

Типологизация и взаимосвязь видов положительного финансового результата (прибыли)

Показатель	Формула
Валовая прибыль	= Выручка – Себестоимость
Чистая прибыль	= Выручка – Все расходы = Валовая прибыль – Общехозяйственные расходы + Сальдо прочих доходов и расходов – Налог на прибыль
Прибыль до выплаты налогов и процентов (EBIT)	= Выручка – Все расходы + Налог на прибыль + Проценты = Чистая прибыль + Налог на прибыль + Проценты
Прибыль до выплаты налогов (EBT)	= Чистая прибыль + Налог на прибыль = EBIT – Проценты
Прибыль до выплаты налогов, процентов, амортизации и списаний (EBITDA)	= EBIT + Амортизация и списания = EBT + Проценты + Амортизация и списания = Чистая прибыль + Налог на прибыль + Проценты + Амортизация и списания
Операционная прибыль	= Валовая прибыль – Общехозяйственные расходы = Чистая прибыль + Сальдо прочих доходов и расходов + Налог на прибыль
Операционная прибыль до амортизации и списаний (OIBDA)	= Операционная прибыль + Амортизация и списания = EBITDA + Сальдо прочих доходов и расходов

Целеполагание		Определение целей и задач формирования финансового результата
Управленческий анализ		Оценка внутренних и внешних факторов формирования финансового результата
Бюджетирование		Разработка системы сбалансированных показателей финансового результата
Управленческая отчетность		Формирование управленческой отчетности центра финансового результата
Контроллинг		Контроль и оценка условий достижения цели

Рис. 2. Модель управленческого учёта финансового результата

Таким образом, различия в учёте компонентов – доходов и расходов – финансовых результатов согласно отечественным и международным стандартам, в раскрытии данной категории в финансовой (бухгалтерской) отчетности очевидны.

Кроме того, методики формирования финансового результата, предлагаемые МСФО, в большей степени ориентированы на сохранение и увеличение капитала экономического субъекта, характеризующего собственными ресурсами экономического субъекта. Учёные сходятся во мнении, что экономический субъект получает положительный финансовый результат лишь сохраняя параметры капитала. Такой подход соответствует потребностям системы управления экономическим субъектом, информационное обеспечение которого основано на данных, формируемых в учетно-аналитической системе.

Категория «финансовые результаты» представляет особый интерес в контексте управленческого учета и контроллинга. С позиции управленческого учёта, финансовые результаты являются ключевым фактором, определяющим параметры финансово-экономической устойчивости экономического субъекта, а также рыночной стоимости бизнеса, которая сегодня многими авторами выдвигается в качестве основной характеристики стратегического успеха. Нельзя отрицать, что эффективное функционирование экономического субъекта в условиях рынка зависит от его способности генерировать положительный финансовый результат.

Система показателей финансовых результатов лежит в основе оценки способности экономического субъекта к достижению устойчивого роста положительного финансового результата (прибыли) и, как следствие, собственного капитала. Контроллинг финансовых результатов опирается на данные мониторинга абсолютных и относительных индикаторов (аналитических показателей), характеризующих финансовые результаты деятельности экономического субъекта, в числе которых особую роль занимают показатели рентабельности.

В управленческих целях, экономисты предлагают несколько вариантов опре-

деления прибыли, как положительно-го финансового результата, для разных уровней анализа. Эта классификация в какой-то степени отражает историческое развитие экономического инструментария анализа и ведения бизнеса.

Отметим, с точки зрения управленческого учёта подходы к определению финансового результата имеют ряд отличительных особенностей. Так, рассмотрим одну из распространенных систем управленческого учёта «Директ-костинг». Как известно, сущность указанной системы состоит в разделении расходов экономического субъекта на две группы: постоянные и переменные, в зависимости от объёма производства, причём постоянные расходы включаются в финансовый результат прямо, без предварительного отнесения на себестоимость единицы продукции. Иными словами, при применении системы директ-костинг, как одного из вариантов калькулирования неполной (сокращённой) производственной себестоимости определяется показатель маржинального дохода, т. е. разница между выручкой от реализации продукции (работ, услуг) и себестоимостью, рассчитанной по переменным издержкам.

Алгоритм формирования показателей отчёта о доходах по системе «директ-костинг»:

1. Выручка от продажи продукции
2. Переменные расходы
3. Маржинальный доход (п.1 – п.2)
4. Постоянные расходы
5. Прибыль (п.3 – п.4)

Применение управленческой системы «Директ-костинг» приводит к возможности одновременного формирования в управленческом отчете информации о двух важных финансовых показателях – маржинального дохода и прибыли. Именно величина маржинального дохода показывает «вклад» продукции (услуги) в покрытие постоянных затрат, и собственно в прибыль экономического субъекта [8].

Аналитические факторы применения системы «Директ-костинг» обеспечиваются возможностью анализа взаимосвязи объёма производства, себестоимости и финансового результата на основе приведенной выше классификации затрат на постоянные и переменные.

Кроме этого, в контексте управленческого учёта финансовый результат является ключевым индикатором определения безубыточности, суть которой сводится к определению такого объёма производства (точки безубыточности), в которой величина маржинального дохода окажется равной сумме постоянных затрат [9].

Экономический смысл концепции безубыточности – определение объёма производства, после которого производство каждой дополнительной единицы продукции пойдёт на формирование положительного финансового результата (прибыли), а недостижение которого характеризует отрицательный финансовый результат (убыток). Преодолев точку безубыточности экономический субъект наращивает свой положительный финансовый результат (прибыль). Таким образом, при графическом изображении точка критического объёма производства показывает тот объём производства, при котором экономический субъекта не получает финансовый результат: ни прибыль, ни убыток, т.е. выручка равна

совокупным расходам (переменные плюс постоянные расходы).

Исходя из сказанного выше, финансовый результат в контексте управленческого учёта и контроллинга обозначим следующей моделью.

Отметим, еще один составной элемент систем управленческого учёта и контроллинга – бюджетирование также обращается к показателям финансового результата. Так, составление оперативного бюджета завершается подготовкой плана финансовых результатов (на основе бюджета себестоимости, бюджета продаж, бюджета расходов на продажу и др.).

Выводы

Таким образом, показатели финансового результата представляют особый интерес для руководства с позиции управленческого учета и контроллинга, поскольку именно они лежат в основе расчета ключевых индикаторов успешности и эффективности деятельности экономического субъекта в современных условиях и его способности генерировать прирост стоимости своего бизнеса.

Библиографический список

1. Райзберг Б.А., Лозовский Л.Ш., Стародубцева Е.Б. Современный экономический словарь. 6-е изд., перераб. и доп. М.: ИНФРА-М, 2019. 512 с.
2. Савицкая Г.В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник. 7-е изд., перераб. и доп. М.: ИНФРА-М, 2020. 608 с.
3. Уласевич Ю.М. Определение финансового результата деятельности субъекта хозяйствования // Вестник Белорусского государственного экономического университета. 2016. № 5. С. 94-102.
4. Шалаева Л.В. Прибыль в системе стратегического управленческого учёта и отчётности // Управленческий учет. 2021. № 4. С. 151-157.
5. Котлова Ю.А., Кузнецова А.В. Актуальные вопросы классификации, учёта и контроллинга финансовых результатов // Актуальные проблемы гуманитарных и общественных наук. Сборник статей VI Всероссийской научно-практической конференции. 2020. С. 79-83
6. Попова Л.В., Рождественская Е.С., Скотникова М.Ю. Теоретические аспекты формирования и бухгалтерского учета финансового результата хозяйственной деятельности предприятия // Управленческий учет. 2017. № 2. С. 72-83.
7. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»: приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н [Электронный ресурс]. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_193532/ (дата обращения: 16.05.2021).
8. Вахрушева О.Б. Формирование управленческого учёта на основе гармонизации учёта, анализа, бюджетирования и контроля // Аудитор. 2014. № 11 (237). С. 62-67.
9. Токарева А.А. Особенности контроля и контроллинга финансовых результатов организации // Символ науки. 2016. № 11-1 (23). С. 192-197.