

Раздел 3. Результаты деятельности организации (предприятия)

Тема 3.2 Финансовые результаты и экономическая эффективность деятельности предприятия

Цель лекции: сформировать понимание состава, сущности, методики расчета и критериев оценки показателей, измеряющих финансовые результаты и эффективность деятельности предприятий.

Объем лекции: 2 академических часа.

План лекции:

1. Понятие и показатели финансовых результатов.
2. Понятие и показатели эффективности деятельности.

1. Понятие и показатели финансовых результатов

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

– **доходы**, согласно п.2 ПБУ 9/99 «Доходы организации», – это увеличение экономических выгод в результате поступления активов (денежных средств, иного имущества) и (или) погашения обязательств, приводящее к увеличению капитала организации, за исключением вкладов участников (собственников имущества);

– **расходы**, согласно п. 2 ПБУ 10/99 «Расходы организации», – это уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов (денежных средств, иного имущества) и (или) возникновение обязательств, приводящее к

уменьшению капитала этой организации, за исключение уменьшения вкладов по решению участников (собственников имущества).

Положительное значение этой разницы характеризует прибыль, отрицательное – убыток.

Модель формирования финансовых результатов деятельности предприятия наглядно представлена на рис. 1.

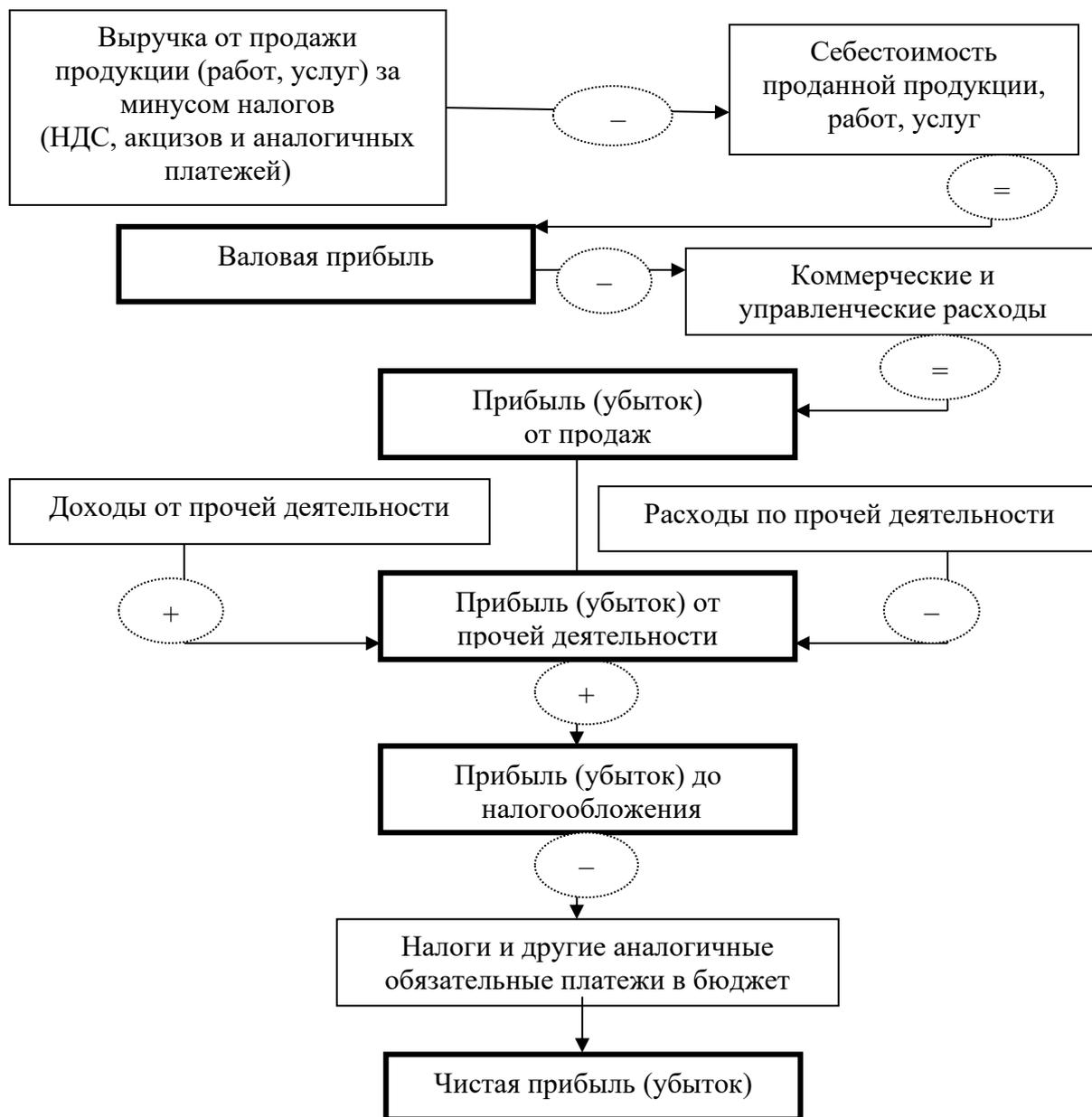


Рисунок 1 – Порядок формирования конечного финансового результата деятельности предприятия (реализуется на центральном уровне системы управления ОАО «РЖД»)

В ходе экономической оценки финансовых результатов применяются *абсолютные показатели финансовых результатов* (см. табл.1) и относительные показатели – *показатели рентабельности* (см. табл. 4).

Абсолютные показатели прибыли – характеризуют абсолютное значение достигнутых финансовых результатов, имеющее стоимостную оценку. Данные показатели находят отражение в данных формы №2 бухгалтерской отчетности «Отчет о финансовых результатах».

Относительные показатели прибыли – характеризуют уровень прибыли в процентах к доходам или расходам, измеряя тем самым финансовую отдачу отдельных видов или всей предпринимательской деятельности предприятия.

Таблица 1 – *Содержание абсолютных показателей, характеризующих финансовые результаты деятельности предприятия*

Название показателей	Экономическая сущность	Методика расчета	Информационная база расчета (строки формы № 2 бухгалтерской отчетности)
1 Валовая прибыль от продаж (ВП)	Источник покрытия коммерческих и управленческих расходов, а также получения прибыли от продаж	$ВП = ВР - СС$	стр. 2100 = = стр. 2110 – 2120
2 Прибыль от продаж (ПП)	Финансовый результат от основного вида деятельности	$ПП = ВП - (КР+УР) = ВР - З$	стр. 2200 = стр. 2100 – – (2210+2220)
3 Прибыль от прочей деятельности (ППД)	Финансовый результат по хозяйственным операциям и фактам хозяйственной жизни предприятия, которые непосредственно не связаны с осуществлением его основной деятельности	$ППД = ДПД - РПД$	стр. (2310+2320+2340) – – (2330+2350)
4 Прибыль до налогообложения (ПДН)	Финансовый результат от всех видов деятельности (с 2025 года – прибыль по продолжающимся видам деятельности)	$ПДН = ПП + ППД$	стр. 2200 = (2310+2320+ + 2340) – (2330+2350)
5 Чистая прибыль (ЧП)	Конечный финансовый результат, т.е. прибыль,	$ЧП = ПДН +$ $- НП - Пр \pm Ппрек$	стр. 2400 = стр. 2300 – 2430 +

Название показателей	Экономическая сущность	Методика расчета	Информационная база расчета (строки формы № 2 бухгалтерской отчетности)
	остающаяся в организации и подлежащая распределению		2450– – 2410 – 2460
6 Совокупный финансовый результат (СФР)	Характеризует изменения в капитале в течение периода в результате операций и других событий за исключением операций с собственниками	СФР = ЧП +РПВА +РПО	стр. 2500 = стр.2400 + + 2510 + 2520
<p><i>Условные обозначения:</i> ВР – выручка; Сп – себестоимость; КР – коммерческие расходы; УР – управленческие расходы; З – затраты на производство; ДПД – доходы от прочей деятельности; РПД – расходы от прочей деятельности; ΔОНА – изменение отложенных налоговых активов; ΔОНО – изменение отложенных налоговых обязательств; НП – налог на прибыль; Пр – прочее (единый налог при упрощенной системе налогообложения/и т.д. в соответствии с применяемой системой налогообложения, а также штрафные санкции, подлежащие оплате в бюджет и внебюджетные фонды); РПВА – результат переоценки внеоборотных активов; РПО – результат от прочих операция; Ппрек – прибыль по прекращающимся видам деятельности, искл. Налог с прибыли, приходящийся на них</p>			

Для оценки влияния факторов на чистую прибыль применяется методика факторного анализа, приведенная в таблице 2.

Таблицы 2 – Расчет влияния факторов на изменение чистой прибыли предприятий производственной сферы экономики

Название показателя	Расчет влияния факторов	
	Методика расчета	Условное обозначение величины
Рост (снижение) выручки от продажи	$\Delta ВР \times (100 \% - \bar{У}_{30}) : 100\% = \Delta ВР \times R_{пп0} : 100\%$	ΔПП(ВР)
Рост (снижение) среднего уровня затрат на производство и продажу продукции	$-(\Delta \bar{У}_3 \times ВР_1) : 100\%$	ΔПП($\bar{У}_3$)
Итого изменение прибыли от продажи	$\Delta ПП(ВР) + \Delta ПП(\bar{У}_3) = ПП_1 - ПП_0$	Δ ПДН (ПП)
Рост (снижение) доходов от прочей деятельности	$ДПД_1 - ДПД_0$	ΔПДН(ДПД)
Рост (снижение) расходов по прочей деятельности	$-(РПД_1 - РПД_0)$	ΔПДН(РПД)

Название показателя	Расчет влияния факторов	
	Методика расчета	Условное обозначение величины
Итого изменение прибыли до налогообложения	$\Delta \text{ПДН (ПП)} + \Delta \text{ПДН (ДПД)} + \Delta \text{ПДН (РПД)} = \text{ПДН}_1 - \text{ПДН}_0$	$\Delta \text{ЧП(ПДН)}$
Рост (снижение) регулярных налоговых платежей в бюджет (текущего налога на прибыль)	$-(\text{НП}_1 - \text{НП}_0)$	$\Delta \text{ЧП(НП)}$
Рост (снижение) сумм штрафных санкций в бюджет и внебюджетные фонды	$-(\text{Пр}_1 - \text{Пр}_0)$	$\Delta \text{ЧП(Пр)}$
Итого изменение чистой прибыли	$\Delta \text{ЧП(ПДН)} + \Delta \text{ЧП(НП)} + \Delta \text{ЧП(Пр)}$ $= \text{ЧП}_1 - \text{ЧП}_0$	$\Delta \text{ЧП}$

При изучении финансовых результатов важно понимание системы налогообложения предприятия, которая рассмотрена в рамках [СРС 3.3](#) [Налогообложение предприятий.](#)

2. Понятие и показатели эффективности деятельности

Эффективность – это относительная величина, характеризующая соотношения результата деятельности предприятия с использованными ресурсами и/или произведенными затратами.

Прямые показатели эффективности определяются отношением эффекта к ресурсам/затратам. Их рост характеризует повышение эффективности, а уменьшение – снижение эффективности.

Обратные показатели эффективности рассчитывают делением величины ресурсов/затрат на эффект. Их снижение характеризует повышение эффективности, а уменьшение – рост эффективности.

Различают показатели эффективности использования ресурсов (таблица 3) и показатели финансовой эффективности (таблица 4).

Таблица 3 – Прямые показатели эффективности использования хозяйственных ресурсов

Наименование хозяйственных ресурсов	Наименование показателя и единицы измерения	Методика расчета показателя	Экономический смысл показателя
Материальные ресурсы	Материалоотдача (М), руб.	$M = \text{РХД} : \text{МЗ}$	Характеризует величину результата основной деятельности, полученного с каждого рубля использованных в производственном процессе материальных ресурсов
Товарные запасы	Скорость обращения запасов ($C_{\text{ТЗ}}$), обороты	В оптовой торговле: $C_{\text{ТЗ}} = \text{СС} / \overline{\text{ТЗ}}_{\text{опт}}$, где СС – покупная стоимость проданных товаров (стр.2120) В розничной торговле: $C_{\text{ТЗ}} = \text{РХД} / \overline{\text{ТЗ}}_{\text{роз}}$	Характеризует интенсивность высвобождения средств, вложенных в формирование товарных запасов
Трудовые ресурсы	Среднегодовая выработка одного работающего (производительность труда) (ПТ), тыс. руб./чел.	$\text{ПТ} = \text{РХД} : \overline{\text{Ч}}$	Характеризует величину результата основной деятельности, обеспеченного в среднем каждым работающим
Основные средства	Фондоотдача (Ф), руб.	$\Phi = \text{РХД} : \overline{\text{ОС}}$	Характеризует величину результата основной деятельности, полученного с каждого рубля используемых основных средств
Площадь	Среднегодовая нагрузка на метр квадратный торговой (складской) площади (Н), тыс. руб./кВ.м.	$H = \text{РХД} / S_{\text{T}}$	Характеризует величину результата основной деятельности, полученного с каждого кВ.м. используемой торговой площади
Посадочные места	Среднегодовая нагрузка на одно посадочное место ($H_{\text{пм}}$), тыс. руб./место	$H_{\text{пм}} = \text{РХД} / \text{ПМ}$	Характеризует величину результата основной деятельности, полученного с каждого посадочного места в среднем за период

Показатели финансовой эффективности характеризуют уровень прибыли в процентах к доходам или расходам, измеряя тем самым финансовую отдачу отдельных видов или всей предпринимательской деятельности предприятия; их

называют показателями рентабельности, и они увязывают два основных оценочных показателя деятельности коммерческих организаций – прибыль и доходы/расходы. Другими словами, относительные показатели прибыли показывают величину прибыли, получаемой в среднем с каждых 100 рублей начисленных доходов/расходов. Они приведены в таблице 4.

Таблица 4 – Система показателей финансовой деятельности

Название показателя	Условное обозначение	Методика расчета	Экономическая интерпретация
1. Средний уровень затрат на производство и продажу продукции, в т.ч.:	$\bar{Y}_{ЗП}$	$ЗП : ВР \times 100 \%$	Величина затрат на производство и продажу продукции, приходящихся на 100 руб. проданной продукции (выполненных работ, услуг)
1.1 Средний уровень себестоимости произведенной и проданной продукции	$\bar{Y}_{СП}$	$СП : ВР \times 100 \%$	Величина затрат на производство, приходящихся на 100 руб. проданной продукции (выполненных работ, услуг)
1.2 Средний уровень коммерческих расходов	$\bar{Y}_{КР}$	$КР : ВР \times 100 \%$	Величина затрат на продажу, приходящихся на 100 руб. проданной продукции (выполненных работ, услуг)
1.3 Средний уровень управленческих расходов	$\bar{Y}_{УР}$	$УР : ВР \times 100 \%$	Величина общехозяйственных затрат, приходящихся на 100 руб. проданной продукции (выполненных работ, услуг)
2. Рентабельность (убыточность) продаж по прибыли (убытку) от продаж	$R_{ПП}$	$ПП(У) : ВР \times 100 \%$ или $100 \% - \bar{Y}_{ЗП}$	Величина финансового результата от основного вида деятельности, получаемая в среднем с каждых 100 руб. проданной продукции (выполненных работ, услуг)
3. Рентабельность (убыточность) продаж (убытку) по прибыли до налогообложения	$R_{ПДН}$	$ПДН(У) : ВР \times 100 \%$	Величина общего финансового результата, получаемая в среднем с каждых 100 руб. проданной продукции (выполненных работ, услуг)
4. Рентабельность (убыточность) продаж по чистой	$R_{ЧП}$	$ЧП(У) : ВР \times 100 \%$	Величина конечного финансового результата, получаемая в среднем с

Название показателя	Условное обозначение	Методика расчета	Экономическая интерпретация
прибыли (убытку)			каждых 100 руб. проданной продукции (выполненных работ, услуг)

Эффективность деятельности предприятий железнодорожного транспорта измеряется показателем себестоимости перевозок (см. [СРС 3.4 Эксплуатационные расходы и себестоимость](#))

Вопросы для самоконтроля знаний:

1. Что финансовый результат?
2. Как он формируется?
3. Что такое доходы?
4. Что такое расходы?
5. Как называется положительная разница между доходами и расходами?

Отрицательная?

6. Что такое абсолютные показатели финансовых результатов?
7. Что такое относительные показатели финансовых результатов?
8. Назовите методику расчета и смысловое содержание прибыли от продажи.
9. Назовите методику расчета и смысловое содержание прибыли от прочей деятельности.
10. Назовите методику расчета и смысловое содержание прибыли до налогообложения.
11. Назовите методику расчета и смысловое содержание чистой прибыли.
12. Что такое эффективность использования ресурсов?
13. Что такое прямые показатели эффективности использования ресурсов?

14. Что такое обратные показатели эффективности использования ресурсов?
15. Назовите методику расчета и экономический смысл материлоотдачи.
16. Назовите методику расчета и экономический смысл фондоотдачи.
17. Назовите методику расчета и экономический смысл производительности труда
18. Какие относительные показатели финансовых результатов Вам известны?
19. Назовите их методику расчета и смысловое содержание

Список рекомендуемой литературы

1 Алексейчева, Е. Ю. Экономика организации (предприятия) : учебник / Е. Ю. Алексейчева, М. Д. Магомедов, И. Б. Костин. – 6-е изд., стер. – Москва : Дашков и К°, 2023. – 290 с. : табл. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=710918> (дата обращения: 17.12.2025) – Текст : электронный.

2 Дягель, О.Ю. Экономика предприятия : учебное пособие для студентов всех форм подготовки специальностей 23.05.05 "Системы обеспечения движения поездов", 23.05.06 "Строительство железных дорог, мостов и транспортных тоннелей" / О. Ю. Дягель, 2024. – 91 с. https://irbis.krsk.irkups.ru/web/index.php?C21COM=2&I21DBN=IBIS&P21DBN=IBIS&Z21ID=MTk2NDM5MTU1MzE0MTk3ODc0ejkxOQ%3D%3D&Image_file_name=%5CFul%5C5563%2Epdf&Image_file_mfn=35980&IMAGE_FILE_DOWNLOAD=0&IMAGE_DOWNLOAD_TEXT=1#search=%22%22 (дата обращения: 17.12.2025). – Текст : электронный.

3 Терешина, Н.П. Экономика железнодорожного транспорта. Вводный курс часть 1 : учебное пособие / Н. П. Терешина. – Москва : ФГБУ ДПО «Учебно-методический центр по образованию на железнодорожном транспорте», 2020. – 472 с. – 978-5-907206-32-8. – Текст : электронный // УМЦ ЖДТ : электронная

библиотека. – URL: URL: <https://umczdt.ru/books/1216/242284/> (дата обращения: 17.12.2025).

4 Экономика организации : учебник и практикум для вузов / под редакцией Л. А. Чалдаевой, А. В. Шарковой. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2020. – 361 с. – URL: <https://urait.ru/bcode/450855> (дата обращения: 17.12.2025) – Текст : электронный.

5 Экономика транспорта : учебник и практикум для вузов / под редакцией Е. В. Будриной. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2024. – 390 с. – (Высшее образование). – ISBN 978-5-534-17444-1. – Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL: <https://urait.ru/bcode/536674> (дата обращения: 17.12.2025).

6 Российские железные дороги : официальный сайт / ОАО «РЖД». – Москва, 2003 – 2024. – URL: <https://company.rzd.ru/> – Текст : электронный