



## ФИНАНСОВЫЙ СЕКТОР ЭКОНОМИКИ

**Ю. М. УЛАСЕВИЧ**

---

### ОПРЕДЕЛЕНИЕ ФИНАНСОВОГО РЕЗУЛЬТАТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СУБЪЕКТА ХОЗЯЙСТВОВАНИЯ

---

В статье автор анализирует существующие трактовки понятия «финансовый результат деятельности субъекта хозяйствования», выявляет родовой признак и видовые отличия данного понятия, на основе чего предлагает свое определение.

**Ключевые слова:** субъект хозяйствования; финансовый результат; обязательства.

**УДК** 658.155

---

Одним из критериев познания сущности любого объекта является его точное определение [1, 6]. При этом точное определение в рамках познания сущности имеет первостепенное значение, поскольку позволяет установить другие обязательные критерии, дающие возможность считать сущность объекта познанной: причины его возникновения, пути формирования, достоверную модель (отражающие его показатели) [1, 6, 17]. В частности, известно, что показатели должны полно и точно отражать экономическую сущность изучаемых процессов и явлений [2, 60], а определение решает две задачи: раскрывает сущность определяемых предметов; отличает и отграничивает определяемый предмет от всех иных [3].

Для установления наличия (отсутствия) точного среди множества существующих определений финансового результата субъекта хозяйствования (см. перечень определений финансового результата) целесообразно применить подход к анализу определений финансовой устойчивости субъекта хозяйствования с целью выбора наиболее точного из них, предложенный и использованный в работе [1, 6–14]. Суть данного подхода заключается в сопоставлении существующих определений рассматриваемого понятия с принятыми в логике правилами определения, обеспечивающими их точность (определение должно быть соразмерным; не должно содержать круга; должно быть четким, ясным). Результатом нарушения этих правил являются логические ошибки трех типов: широкое определение, узкое определение, определение, в одном отношении широкое, в другом — узкое. Причем предварительно осуществляется группировка изучаемых определений понятия по родовому признаку — признаку, указывающему на тот круг предметов, из числа которых нужно выделить определяемый предмет, а также замечаются видовые отличия рассматриваемого понятия — признаки, при помощи которых определяемый предмет

---

*Юлия Михайловна УЛАСЕВИЧ (ulasevichjm@rambler.ru), кандидат экономических наук, ассистент кафедры финансов Белорусского государственного экономического университета (г. Минск, Беларусь).*

обособляется из числа предметов, соответствующих родовому понятию. Этим достигается наглядная демонстрация различий существующих определений понятия и удобство их последующего анализа.

### Определения понятия «Финансовый результат деятельности субъекта хозяйствования», приводимые в российских изданиях

<i>Определение финансового результата деятельности</i>	<i>Автор, источник</i>
«...прирост (уменьшение) собственного капитала..., полученный в итоге финансово-хозяйственной деятельности организации»	А. Ф. Ионова, Н. Н. Селезнева [4, 281]
Сумма «...сальдированного финансового результата (прибыль (+), убыток (–) от продажи... имущества организаций и прочих доходов..., уменьшенных на сумму расходов...»	С. М. Бычкова [5, 225]
«...обобщающий показатель анализа и оценки эффективности (неэффективности) деятельности хозяйствующего субъекта»	Д. В. Лысенко [6, 81]
«...прибыль (убыток) предприятия, полученная(ый) им...»	Я. В. Соколов [7, 440]
Реализованная стоимость, финансовая форма выражения коммерческого интереса, обладающая свойствами формирования и распределения	Д. А. Федин [8]

Как видим, в предложенном В. Я. Соколовым определении финансового результата последний прямо отождествляется с прибылью (убытком) предприятия. Остальные определения финансового результата аналогичны отдельным из встречающихся определениям прибыли и (или) убытка (см. перечни определения прибыли и определения убытка соответственно).

### Определения понятия «Прибыль субъекта хозяйствования», приводимые в белорусских и российских изданиях

<i>Определение прибыли Белорусские ученые</i>	<i>Автор, источник</i>
Реализованная часть чистого дохода	Т. П. Елисеева [9, 384]
«...результат хозяйственной деятельности..., выраженный в стоимостной форме и в абсолютном выражении характеризующий эффективность использования средств предприятия и источников их возникновения»	С. И. Адаменкова [10, 98]
Конечный результат, итог всей производственной деятельности предприятий	Т. П. Елисеева [9, 385]
Разница между себестоимостью продукции и оптовой ценой, по которой эта продукция реализуется	Там же
«...обобщающий абсолютный показатель финансовых результатов хозяйственной деятельности предприятия»	Т. Н. Кондратьева [11, 116]
«...экономическая категория, которая отражает доход, созданный в сфере предпринимательской деятельности...»	Авторы учебного пособия [12, 71]
«...совокупность экономических, распределительных, финансовых отношений, складывающихся по поводу образования, распределения и использования части вновь созданной стоимости, выступающей как приращение суммы средств, авансированных на осуществление... деятельности»	А. Д. Молокович, А. В. Егоров [13, 139]
«...выраженный в денежной форме экономический итог хозяйственной деятельности предприятия»	А. Д. Молокович, А. В. Егоров [13, 140]
«...источник финансовых ресурсов, направляемых на потребление и накопление»	Там же

<b>Определение прибыли</b>	<b>Автор, источник</b>
«...обобщающий абсолютный показатель финансовых результатов хозяйственной деятельности предприятия, определяемый как разница между выручкой от основной деятельности... и суммой затрат на эту деятельность»	Н. А. Теплякова [14, 103]
Один из главных показателей эффективности предприятия	Н. А. Теплякова [14, 105]
Главный финансовый ресурс предприятия, за счет которого осуществляются затраты по расширению производства, материальному стимулированию работников, развитию социальной сферы и др.	Там же
Главный источник формирования финансовых ресурсов	—''—
«...разница между выручкой и затратами, понесенными предприятием при производстве продукции»	Л. А. Ханкевич [15, 72]
Часть добавленной стоимости, которую получают предприятия после реализации продукции как вознаграждение за вложенный капитал и риск предпринимательской деятельности	Г. В. Савицкая [16, 260]
«...экономическая категория, которая отражает доход, созданный в сфере хозяйственной деятельности»	Н. В. Ветрова [17, 73]
«...денежное выражение основной части денежных накоплений, создаваемых предприятиями...»	Там же
Показатель, наиболее полно отражающий эффективность производства, объем и качество произведенной продукции, состояние производительности труда, уровень себестоимости	—''—
«...экономическая категория, которая отражает разнородность дохода, созданного в сфере материального производства в процессе предпринимательской деятельности»	Авторы учебного пособия по финансам и финансовому рынку [18, 122]

#### *Российские ученые*

«...положительный финансовый результат деятельности организации»	Л. В. Донцова, Н. А. Никифорова [19, 163]
«...разница между всеми доходами организации и всеми ее расходами»	Там же
Прирост собственного капитала организации..., полученный в итоге финансово-хозяйственной деятельности организации	А. Ф. Ионова, Н. Н. Селезнева [4, 275, 280, 281]
«...не просто учетная величина..., но и экономическая категория, которая является мерой эффективности инвестиционной привлекательности»	Ю. С. Шевченко [20]
«...сумма, на которую доходы превышают связанные с ними расходы»	Н. М. Манешина [21, 21]
«...обобщающий показатель финансово-хозяйственной деятельности..., являющийся важным источником формирования активов... и налоговых платежей в бюджет»	И. Ю. Никонова [22]

### **Определения понятия «Убыток субъекта хозяйствования», приводимые в российских изданиях**

<b>Определение убытка</b>	<b>Автор, источник</b>
Отрицательный финансовый результат деятельности	Л. В. Донцова, Н. А. Никифорова [19, 163]
«...разница между всеми доходами... и всеми ее расходами»	Там же
Уменьшение собственного капитала..., полученное в итоге финансово-хозяйственной деятельности	А. Ф. Ионова, Н. Н. Селезнева [4, 275, 280, 281]
«...превышение суммы расходов над суммой доходов...»	Н. М. Манешина [21, 21]

Применение указанного подхода *по родовому признаку* позволяет выделить как минимум *одиннадцать подходов* к толкованию понятия «прибыль субъекта хозяйствования».

В рамках первого подхода (нашел отражение в работах белорусских ученых) прибыль определяется как часть чистого дохода [9, 384]. Вторым подходом, представленным в работах белорусских и российских авторов, объединяет определения прибыли как результата (итога) деятельности предприятия (организации) [19, 163] — хозяйственной [10, 98; 13, 140], производственной [9, 385]. В контексте третьего подхода (представлен в работах белорусских и российских авторов), прибыль — это разница (разность) между чем-либо [9, 385; 15, 71; 19, 163; 20, 21]. Четвертый подход широко представлен в работах белорусских и российских авторов определениями прибыли как показателя чего-либо [14, 103, 105; 11, 116; 22]. В определениях белорусских и российского автора, отнесенных нами к пятому подходу, прибыль определяется как экономическая категория, отражающая что-либо [12, 71; 17, 73; 18, 122; 20]. Шестой подход, нашедший отражение в работе белорусских авторов, представлен определением прибыли как совокупности отношений [13, 139]. В рамках выделенного нами седьмого подхода прибыль определяется белорусскими учеными-экономистами как источник финансовых ресурсов предприятия [13, 140; 14, 105]. В контексте восьмого подхода (отражен в работе белорусского автора) прибыль представляет собой финансовый ресурс предприятия [14, 105]; девятого (представлен в работе белорусского автора) — часть добавленной стоимости [16, 260]; десятого (также представлен в работе белорусского автора) — денежное выражение основной части денежных накоплений [17, 73]; одиннадцатого (отражен в работе российских авторов) — прирост собственного капитала организации за отчетный период [4, 275, 280, 281].

Различаются также наборы *видовых отличий* прибыли, представленные в отдельных ее определениях, которыми выступает то, что она: является результатом реализации [9, 384]; имеет стоимостную [10, 98], денежную [13, 140] форму; в абсолютном выражении характеризует эффективность использования средств предприятия и источников их возникновения [10, 98]; отражает доход, созданный в сфере предпринимательской (хозяйственной) деятельности [12, 71; 17, 73; 18, 122]; является мерой эффективности инвестиционной привлекательности [20].

В основной же части приведенных определений прибыли выделить ее видовые отличия не представляется возможным.

Сопоставление рассматриваемых определений прибыли с принятыми в логике правилами определения показывает следующее.

В значительной части определений прибыли ее сущность фактически подменяется порядком расчета отражающих ее показателей. Во-первых, это определения в рамках первого и девятого подходов, в которых родовыми признаками прибыли выступают соответственно чистый доход и добавленная стоимость, здесь не раскрывается сущность, а отражается порядок их расчета. Так, чистый доход определяется как «...доходы (например, продажи компании) за вычетом всех расходов» [23, 733]; добавленная стоимость — как: «...стоимость проданного организацией продукта или оказанных услуг за минусом стоимости материалов, затраченных на производство, равная выручке, которая включает в себя эквивалент затрат на заработную плату, процент на капитал, ренту и прибыль»; «...разность между ценностью продукции фирмы или отрасли (т. е. общей выручкой, полученной от продажи этой продукции) и стоимостью затрат сырья, комплектующих изделий и услуг, покупаемых для обеспечения выпуска этой продукции» [23, 214]. При этом добавленную стоимость рассматривают как показатель, используемый для взимания налога

на добавленную стоимость [23, 214]. Во-вторых, это определения прибыли в рамках третьего подхода, в которых непосредственно приводится порядок расчета отражающих ее показателей. Очевидно, что и в первом и во втором случаях под прибылью понимается показатель.

В определениях же прибыли в рамках четвертого подхода ее сущность фактически подменяется показателями. Тот факт, что назначение показателей состоит не в том, чтобы выступать сущностью какого-либо явления, а лишь в том, чтобы эту сущность отражать, позволяет охарактеризовать не только определения прибыли в рамках шестого подхода, но и ее определения, отнесенные к первому, третьему и девятому подходам, как широкие, несоразмерные.

В определениях прибыли как результата (итога) деятельности (хозяйственной, производственной) предприятия (организации), отнесенных ко второму подходу, нарушено правило соразмерности, в результате чего допущена ошибка типа широкого определения. Данный факт объясняется тем, что к результатам хозяйственной деятельности в настоящее время принято относить также показатели производства и реализации продукции, ее себестоимости, использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов, финансового состояния и др. [3, 40].

Определения прибыли как экономической категории, отнесенные к пятому подходу, также составлены с нарушением правила соразмерности, в результате чего в них допущена логическая ошибка типа широкого определения. Так, категория — это предельно широкое по своему объему понятие, т. е. понятие, для которого нельзя найти более широкого родового понятия [2]. В то же время для прибыли существует более широкое родовое понятие — понятие обязательств. Известно, что в рыночной экономике собственный капитал, а значит и входящие в его состав нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) и чистая прибыль (убыток) отчетного периода, выступающие результатом распределения прибыли до налогообложения, признаются обязательствами [1, 34–35, 44; 24, 25–26]. Кроме того, наряду с ними результатом распределения прибыли до налогообложения выступает налог на прибыль в составе краткосрочной кредиторской задолженности по налогам и сборам, являющийся элементом краткосрочных обязательств.

Определение прибыли как совокупности отношений, представляющее шестой подход, является широким, поскольку, как уже было отмечено, прибыль относится к обязательствам субъекта хозяйствования, а последние, вытекая из отношений, выступают лишь их частью [1, 42–43].

Отсутствие формулировки сущности понятия «источник финансовых ресурсов предприятия», выступающего родовым признаком прибыли в ее определениях, отнесенных к седьмому подходу, влечет нарушение правила четкости и ясности в этих определениях.

В определении прибыли как финансовых ресурсов предприятия в рамках восьмого подхода в силу дискуссионности содержания последних [1, 228] и отсутствия пояснений автора о собственном их понимании также не соблюдено правило четкости и ясности.

Не выдержано правило четкости и ясности и в определении прибыли как денежного выражения основной части денежных накоплений в рамках десятого подхода в силу отсутствия формулировки сущности последних.

Отнесенное к одиннадцатому подходу определение прибыли как прироста собственного капитала организации является широким по той причине, что такой прирост возможен и за счет любой другой, кроме прибыли, составляющей собственного капитала.

К толкованию понятия «убыток субъекта хозяйствования» по родовому признаку выделяется лишь *три подхода*, соответствующих второму, третьему и одиннадцатому подходам к толкованию понятия «прибыль субъекта хозяйствования» и соответственно обладающих присущими этим подходам недостатками.

Таким образом, рассмотренные определения прибыли и убытка с позиции принятых в логике правил определения считать точными не представляется возможным.

Из результатов проведенного анализа существующих определений прибыли (убытка) следует, что *родовой признак* финансового результата деятельности — это обязательства субъекта хозяйствования перед собственниками и государством, вытекающие из его отношений с другими субъектами хозяйствования, государством, домашними хозяйствами.

В зарубежных изданиях признаком, при помощи которого прибыль (убыток) выделяется из других составляющих собственного капитала, выступающего обязательствами перед собственниками, считается отсутствие связи со вкладами собственников и выплатами собственникам [25, 181; 26, 312]. В соответствии с действующим отечественным законодательством вклады собственника на финансовый результат деятельности не влияют [27]. Следовательно, *отсутствие связи со вкладами собственников*, действительно отличает данный результат от других видов обязательств перед собственниками, т. е. выступает его *видовым отличием*.

Кроме того, в гражданском праве, изучающем обязательства, видовым отличием прибыли считается ее связь с приращением имущества за счет предпринимательских операций [28, 7].

На основе выявленных родового признака и видовых отличий финансового результата деятельности предлагаем следующее его определение.

*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.*

Предложенное определение, в отличие от существующих, учитывает предусмотренные логикой правила определения. Оно позволяет установить другие обязательные критерии познания сущности финансового результата субъекта хозяйствования, что необходимо для признания сущности данного объекта познанной.

### Литература и электронные публикации в Интернете

1. Уласевич, Ю. М. Финансовая устойчивость субъекта хозяйствования и ее обеспечение в условиях рыночных отношений / Ю. М. Уласевич ; Науч.-практ. центр Гос. ком. судебных экспертиз Респ. Беларусь. — Минск : Право и экономика, 2014. — 265 с.

*Ulasevich, Yu. M. Finansovaya ustoychivost sub'ekta hozyaystvovaniya i ee obespechenie v usloviyah rynochnyih otnosheniy* [Financial stability of business entity and its ensuring in the conditions of market relations] / Yu. M. Ulasevich ; Nauch.-prakt. tsentr Gos. kom. sudebnyih ekspertiz Resp. Belarus. — Minsk : Pravo i ekonomika, 2014. — 265 p.

2. Значение слова «определение» по Логическому словарю [Электронный ресурс] // Толковый словарь русского языка. — Режим доступа: <http://tolkslovar.ru/o5071.html>. — Дата доступа: 05.12.2014.

3. Савицкая, Г. В. Теория анализа хозяйственной деятельности : учеб. пособие / Г. В. Савицкая. — Минск : БГЭУ, 2008. — 351 с.

*Savitskaya, G. V. Teoriya analiza hozyaystvennoy deyatel'nosti* [Theory of the analysis of economic activities] : ucheb. posobie / G. V. Savitskaya. — Minsk : BGEU, 2008. — 351 p.

4. *Ионова, А. Ф.* Финансовый анализ : учеб. / А. Ф. Ионова, Н. Н. Селезнева. — М. : ТК Велби : Проспект, 2006. — 624 с.
- Ionova, A. F.* Finansovyyiy analiz [Financial analysis] : ucheb. / A. F. Ionova, N. N. Selezneva. — M. : TK Velbi : Prospekt, 2006. — 624 p.
5. *Бычкова, С. М.* Бухгалтерское дело : учеб. пособие / С. М. Бычкова, Н. Н. Макарова ; под ред. С. М. Бычковой. — М. : Эксмо, 2008. — 336 с.
- Vyichkova, S. M.* Buhgalterskoe delo [Accounting] : ucheb. posobie / S. M. Vyichkova, N. N. Makarova ; pod red. S. M. Vyichkovoy. — M. : Eksmo, 2008. — 336 p.
6. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учеб. / Д. В. Лысенко. — М. : ИНФРА-М, 2008. — 320 с.
7. *Соколов, Я. В.* Бухгалтерский учет как сумма фактов хозяйственной жизни : учеб. пособие / Я. В. Соколов. — М. : Магистр : ИНФРА-М, 2010. — 224 с.
- Sokolov, Ya. V.* Buhgalterskiy uchet kak summa faktov hozyaystvennoy zhizni [Accounting as a sum of facts of economic life] : ucheb. posobie / Ya. V. Sokolov. — M. : Magistr : INFRA-M, 2010. — 224 p.
8. *Федин, Д. А.* Методическое обеспечение оценки инфляционного воздействия на формирование финансовых результатов деятельности промышленных предприятий [Электронный ресурс] : автореф. дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 / Д. А. Федин // Электрон. б-ка автореф. и дис. по экономике. — 2014. — Режим доступа: <http://economy-lib.com/metodicheskoe-obespechenie-otsenki-inflyatsionnogo-vozdeystviya-na-formirovanie-finansovyh-rezultatov-deyatelnosti-promys.htm>. — Дата доступа: 02.12.2014.
- Fedin, D. A.* Metodicheskoe obespechenie otsenki inflyatsionnogo vozdeystviya na formirovanie finansovyih rezultatov deyatel'nosti promyshlennyih predpriyatiy [Methodical provision of assessment of inflationary impact on the formation of financial results of activity of industrial enterprises] [Elektronnyiy resurs] : avtoref. dis. ... kand. ekon. nauk : 08.00.10 / D. A. Fedin // Elektron. b-ka avtoref. i dis. po ekonomike. — 2014. — Rezhim dostupa: <http://economy-lib.com/metodicheskoe-obespechenie-otsenki-inflyatsionnogo-vozdeystviya-na-formirovanie-finansovyh-rezultatov-deyatelnosti-promys.htm>. — Data dostupa: 02.12.2014.
9. *Елисеева, Т. П.* Экономический анализ хозяйственной деятельности : учеб. пособие / Т. П. Елисеева. — Минск : Соврем. шк., 2007. — 944 с.
- Eliseeva, T. P.* Ekonomicheskiy analiz hozyaystvennoy deyatel'nosti [Economic analysis of economic activities] : ucheb. posobie / T. P. Eliseeva. — Minsk : Sovrem. shk., 2007. — 944 p.
10. *Адаменкова, С. И.* / Техничко-экономический анализ деятельности предприятия (фирмы). Конспект лекций, примеры расчета, контрольные задания : учеб. пособие / С. И. Адаменкова. — Минск : БГПА, 2000. — 178 с.
- Adamenkova, S. I.* / Tehniko-ekonomicheskiy analiz deyatel'nosti predpriyatiya (firmyi). Konspekt lektsiy, primeryi rascheta, kontrolnyie zadaniya [Techno-economic analysis of activity of the enterprise (firm)] : ucheb. posobie / S. I. Adamenkova. — Minsk : BGPA, 2000. — 178 p.
11. *Кондратьева, Т. Н.* Финансы предприятий. В схемах и таблицах : пособие / Т. Н. Кондратьева. — Минск : Выш. шк., 2007. — 238 с.
- Kondrateva, T. N.* Finansyi predpriyatiy. V shemah i tablitsah [Finance of enterprises] : posobie / T. N. Kondrateva. — Minsk : Vyish. shk., 2007. — 238 p.
12. Финансы предприятий. Практикум : учеб. пособие / Г. Е. Кобринский [и др.] ; под ред. Г. Е. Кобринского, Т. Е. Бондарь. — Минск : Выш. шк., 2008. — 351 с.
- Finansyi predpriyatiy. Praktikum : ucheb. posobie [Finance of enterprises] / G. E. Kobrinskiy [i dr.] ; pod red. G. E. Kobrinskogo, T. E. Bondar. — Minsk : Vyish. shk., 2008. — 351 p.
13. *Молокович, А. Д.* Финансы и финансовый рынок : учеб. пособие / А. Д. Молокович, А. В. Егоров. — Минск : Изд-во Гревцова, 2012. — 256 с.
- Molokovich, A. D.* Finansyi i finansovyyiy ryinok [Finance and financial market] : ucheb. posobie / A. D. Molokovich, A. V. Egorov. — Minsk : Izd-vo Grevtsova, 2012. — 256 p.
14. *Теплякова, Н. А.* Финансы и финансовый рынок: ответы на экзаменационные вопросы / Н. А. Теплякова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Минск : ТетраСистемс, 2012. — 224 с.

*Теплякова, Н. А.* Finansy i finansovyy ryinok: otvety na ekzamenatsionnyye voprosy [Finance and financial market] / N. A. Teplyakova. — 2-e izd., pererab. i dop. — Minsk : TetraSistems, 2012. — 224 p.

15. *Ханкевич, Л. А.* Финансы: ответы на экзаменационные вопросы / Л. А. Ханкевич. — 3-е изд., испр. — Минск : ТетраСистемс, 2012. — 112 с.

*Hankevich, L. A.* Finansy: otvety na ekzamenatsionnyye voprosy [Finance] / L. A. Hankevich. — 3-e izd., ispr. — Minsk : TetraSistems, 2012. — 112 p.

16. *Савицкая, Г. В.* Экономический анализ : учеб. / Г. В. Савицкая. — 11-е изд., испр. и доп. — М. : Новое знание, 2005. — 651 с.

*Savitskaya, G. V.* Ekonomicheskiy analiz [Economic analysis] : ucheb. / G. V. Savitskaya. — 11-e izd., ispr. i dop. — M. : Novoe znanie, 2005. — 651 p.

17. *Ветрова, Н. В.* Финансы предприятий (организаций): ответы на экзаменационные вопросы / Н. В. Ветрова. — Минск : Тетралит, 2014. — 160 с.

*Vetrova, N. V.* Finansy predpriyatiy (organizatsiy): otvety na ekzamenatsionnyye voprosy [Finance of enterprises (organizations)] / N. V. Vetrova. — Minsk : Tetralit, 2014. — 160 p.

18. Финансы и финансовый рынок: учеб. пособие / Г. Е. Кобринский [и др.] ; под. общ. ред. Г. Е. Кобринского, М. К. Фисенко. — 2-е изд., испр. — Минск : Выш. шк., 2014. — 348 с.

Finansy i finansovyy ryinok: ucheb. posobie [Finance and financial market] / G. E. Kobrinskiy [i dr.]; pod. obsch. red. G. E. Kobrinskogo, M. K. Fisenko. — 2-e izd., ispr. — Minsk : Vyish. shk., 2014. — 348 p.

19. *Донцова, Л. В.* Анализ финансовой отчетности : учеб. пособие / Л. В. Донцова, Н. А. Никифорова. — Изд. 2-е. — М. : Дело и Сервис, 2004. — 336 с.

*Dontsova, L. V.* Analiz finansovoy otchetnosti [Analysis of financial statements] : ucheb. posobie / L. V. Dontsova, N. A. Nikiforova. — Izd. 2-e. — M. : Delo i Servis, 2004. — 336 p.

20. *Шевченко, Ю. С.* Анализ финансовых результатов деятельности организаций, их формирование и отражение в бухгалтерской отчетности [Электронный ресурс] : автореф. дис. ... канд. экон. наук : 08.00.12 / Ю. С. Шевченко // Электрон. б-ка автореф. и дис. по экономике. — 2014. — Режим доступа: <http://economy-lib.com/analiz-finansovyh-rezultatov-deyatelnosti-organizatsiy-ih-formirovanie-i-otrazhenie-v-buhgalterskoy-otchetnosti.htm>. — Дата доступа: 02.12.2014.

*Shevchenko, Yu. S.* Analiz finansovyih rezultatov deyatelnosti organizatsiy, ih formirovanie i otrazhenie v buhgalterskoy otchetnosti [Analysis of financial results of activity of the organizations, their formation and reflected in the financial statements] [Elektronnyiy resurs] : avtoref. dis. ... kand. ekon. nauk : 08.00.12 / Yu. S. Shevchenko // Elektron. b-ka avtoref. i dis. po ekonomike. — 2014. — Rezhim dostupa: <http://economy-lib.com/analiz-finansovyh-rezultatov-deyatelnosti-organizatsiy-ih-formirovanie-i-otrazhenie-v-buhgalterskoy-otchetnosti.htm>. — Data dostupa: 02.12.2014.

21. *Манешина, Н. М.* Международные стандарты учета и финансовой отчетности. Шпаргалка / Н. М. Манешина. — М. : Экзамен, 2007. — 32 с.

*Maneshina, N. M.* Mezhdunarodnyie standartyi ucheta i finansovoy otchetnosti. Shpargalka [International standards of accounting and financial reporting] / N. M. Maneshina. — M. : Ekzamen, 2007. — 32 p.

22. *Никонова, И. Ю.* Формирование учетно-аналитической информации о финансовых результатах организации [Электронный ресурс] : автореф. дис. ... канд. экон. наук : 08.00.12 / И. Ю. Никонова // Электрон. б-ка автореф. и дис. по экономике. — 2014. — Режим доступа: <http://economy-lib.com/formirovanie-uchetno-analiticheskoy-informatsii-o-finansovyh-rezultatah-organizatsii.htm>. — Дата доступа: 02.12.2014.

*Nikonova, I. Yu.* Formirovanie uchetho-analiticheskoy informatsii o finansovyih rezultatah organizatsii [Formation of accounting-analytical information on the financial results of the organization] [Elektronnyiy resurs] : avtoref. dis. ... kand. ekon. nauk : 08.00.12 / I. Yu. Nikonova // Elektron. b-ka avtoref. i dis. po ekonomike. — 2014. — Rezhim dostupa: <http://economy-lib.com/formirovanie-uchetno-analiticheskoy-informatsii-o-finansovyh-rezultatah-organizatsii.htm>. — Data dostupa: 02.12.2014.

23. *Гавриленко, В. Г.* Капитал : экономико-правовой энциклопедический словарь / В. Г. Гавриленко ; под науч. ред. В. Ф. Медведева, Н. И. Ядевич. — Минск : Право и экономика, 2014. — 774 с.

*Gavrilenko, V. G.* Kapital : ekonomiko-pravovoy entsiklopedicheskiy slovar [Capital: economic and legal encyclopedic dictionary] / V. G. Gavrilenko ; pod nauch. red. V. F. Medvedeva, N. I. Yadevich. — Minsk : Pravo i ekonomika, 2014. — 774 p.

24. Экономический анализ. Шпаргалки / сост. Н. Ольшевская. — М. : АСТ; СПб. : Сова; Владимир : ВКТ, 2012. — 64 с.

Ekonomicheskiy analiz. Shpargalki [Economic analysis. Cribs] / sost. N. Olshvskaya. — M. : АСТ; SPb. : Sovo; Vladimir : VKT, 2012. — 64 p.

25. *Ковалев, В. В.* Курс финансового менеджмента : учеб. — М. : ТК Велби : Проспект, 2008. — 448 с.

*Kovalev, V. V.* Kurs finansovogo menedzhmenta [Course of financial management] : ucheb. — M. : TK Velbi : Prospekt, 2008. — 448 p.

26. *Мэтьюс, М. Р.* Теория бухгалтерского учета : учеб. / М. Р. Мэтьюс, М. Х. Б. Перера ; пер. с англ. / под ред. Я. В. Соколова, И. А. Смирновой. — М. : Аудит : ЮНИТИ, 1999. — 663 с.

*Metys, M. R.* Teoriya buhgalterskogo ucheta [Theory of accounting] : ucheb. / M. R. Metys, M. H. B. Perera ; per. s angl. / pod red. Ya. V. Sokolova, I. A. Smirnovoy. — M. : Audit : YuNITI, 1999. — 663 p.

27. Инструкция о порядке применения типового плана счетов бухгалтерского учета [Электронный ресурс] : утв. М-вом финансов Респ. Беларусь 29.06.11 : по состоянию на 15 апр. 2016 г. // Консультант Плюс. Беларусь / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. — Минск, 2016.

28. *Уласевич, Ю. М.* Уточнение состава содержания финансовых ресурсов и финансовых отношений субъекта хозяйствования / Ю. М. Уласевич // Экономический рост Республики Беларусь: глобализация, инновационность, устойчивость : материалы V Междунар. науч.-практ. конф., Минск, 17–18 мая 2012 г. : в 2 т. / Белорус. гос. экон. ун-т ; редкол. : В. Н. Шимов (отв. ред.) [и др.]. — Минск, 2012. — Т. 1. — С. 346–347.

*Ulasevich, Yu. M.* Utochnenie sostava soderzhaniya finansovyih resursov i finansovyih otnosheniy sub'ekta hozyaystvovaniya [Revision of the composition of the content of the financial resources and financial relations of the entity] / Yu. M. Ulasevich // Ekonomicheskiy rost Respubliki Belarus: globalizatsiya, innovatsionnost, ustoychivost : materialyi V Mezhdunar. nauch.-prakt. konf., Minsk, 17–18 maya 2012 g. : v 2 t. / Belorus. gos. ekon. un-t ; redkol. : V. N. Shimov (otv. red.) [i dr.]. — Minsk, 2012. — T. 1. — P. 346–347.

---

**YULIYA ULASEVICH**

---

**DEFINITION OF FINANCIAL  
PERFORMANCE OF ECONOMIC ENTITY**

---

**Author affiliation.** *Yuliya ULASEVICH* (ulasevichjm@rambler.ru), *Belarusian State Economic University (Minsk, Belarus).*

**Abstract.** The article analyzes the existing interpretations of the notion «financial performance of an economic entity». The author reveals the generic feature and specific distinctions of this notion, and based on these, suggests his own definition.

**Keywords:** economic entity; financial performance; liabilities.

UDC 658.155

---

*Статья поступила  
в редакцию 14.03.2016 г.*