УДК 658.153

Піскун Альона Валеріївна, кандидат економічних наук зі статистики, старший викладач кафедри менеджменту, Одеський національний економічний університет, 65000, м. Одеса, вул. Преображенська, 8, тел.: (048) 723 80 73, e-mail: PiskunAV2016@gmail.com, https//orcid.org/0000-0001-9990-6854

ЕКОНОМІЧНА СУТНІСТЬ ФІНАНСОВОГО РЕЗУЛЬТАТУ ПІДПРИЄМСТВА

Анотація. В умовах ринку отримання прибутку є безпосередньою та кінцевою метою більшості підприємств. Прибуток створює певні гарантії для подальшого існування підприємства, дає можливість долати наслідки ризиків, пов'язаних із реалізацією товарів і послуг на ринку. При цьому прибуток є одним із видів фінансових результатів діяльності підприємства.

Фінансовий результат – це один із основних узагальнюючих якісних показників фінансово-господарської діяльності підприємства, не залежно від виду діяльності, галузі, масштабів виробництва тощо. Це інструмент для вимірювання ефективності виробництва продукції або надання послуги, який характеризує всі сторони господарської діяльності підприємства.

Фінансовий результат доцільно розглядати через призму загальноекономічного, управлінського, обліково-аналітичного та податкового аспектів.

Фінансовий результат як економічна категорія представляє собою сукупність економічних, розподільчих та фінансових відносин з приводу утворення, розподілу та використання новоствореної вартості між господарюючим суб'єктом та іншими «гравцями» економіки.

Сутність даного поняття може бути більш чітко виражена саме через його функції. По-перше, фінансовий результат виконує оцінку підсумків роботи підприємства за певний період. По-друге, йде розподілення між підприємством, його робітниками, державними інстанціями кінцевого результату роботи. По-третє, це є джерелом формування стимулюючих фондів для працівників підприємства та фінансових ресурсів для розширення виробництва, використання новітніх технологій, впровадження природоохоронних заходів.

Фінансовий результат – це доволі складна та дискусійна тема сучасної економічної науки. А вивчення основної літератури щодо даного питання привело до розуміння того, що сутність, класифікація, показники фінансового результату підприємства досить різноманітні. Для отримання максимального результату для аналізу кожне підприємство або дослідник повинен обрати певний підхід в залежності від багатьох як внутрішніх, так і зовнішніх факторів діяльності підприємства.

Ключові слова: результат, прибуток, доходи, витрати, результативність.

Piskun Alyona Valeriivna, PhD in Statistics, Senior Lecturer at the Department of Management, Odesa National Economic University, 8 Preobrazhenska Str., Odesa, 65000, tel.: (048) 723 80 73, e-mail: PiskunAV2016@gmail.com, https//orcid.org/0000-0001-9990-6854

ECONOMIC SATISFY OF FINANCIAL RESULT OF COMPANY

Abstract. In a market environment, making a profit is the immediate and ultimate goal of most businesses. Profit creates certain guarantees for the continued existence of the enterprise, and makes it possible to overcome the consequences of risks associated with the sale of goods and services on the market. At the same time, profit is one of the types of financial results of a company's operations.

Financial result is one of the main generalized qualitative indicators of financial and economic activity of an enterprise, regardless of the type of activity, industry, production scale, etc. It is a tool for measuring the efficiency of production or provision of services, which characterizes all aspects of the company's business activities.

The financial result should be considered through the prism of general economic, managerial, accounting and analytical, and tax aspects.

The financial result as an economic category is a set of economic, distribution and financial relations regarding the formation, distribution and use of newly created value between a business entity and other economic players.

The essence of this concept can be more clearly expressed through its functions. Firstly, the financial result assesses the results of the company's work for a certain period. Secondly, it is the distribution of the final result of work between the company, its employees, and government agencies. Thirdly, it is a source of incentive funds for the company's employees and financial resources for expanding production, using the latest technologies, and implementing environmental protection measures.

The financial result is a rather complex and controversial topic in modern economic science. The study of the main literature on this issue has led to the understanding that the essence, classification, and indicators of the financial result of an enterprise are quite diverse. To obtain the maximum result for the analysis, each enterprise or researcher should choose a certain approach depending on many internal and external factors of the enterprise.

Keywords: result, profit, income, expenses, efficiency.

Постановка проблеми. Функціонування будь-якого економічного суб’єкту за певний період характеризується таким підсумковим показником як фінансовий результат. Діяльність підприємства направлена на отримання прибутку від фінансово-господарської діяльності, що і є його головною метою. А прибуток – це саме той показник, який найбільш об’ємно здатний відобразити результативність виробництва, якість та обсяг виготовленої продукції, стан продуктивності праці та рівень собівартості.

Аналіз останніх досліджень і публікацій. Вирішення проблеми визначення особливостей фінансових результатів як економічної категорії було започатковано ще меркантилістами, фізіократами та класиками (У. Петті, А. Сміт, Д. Рікардо). Серед сучасних науковців можна виділити Білик Т. О., Вороніну О. О., Гринавцеву О. В., Патарідзе-Вишинську М. В., Степаненко К. А., які головний акцент роблять саме на трактуванні даного поняття. Сарапіна О. та Кутишенко Я. розробили максимально розширену класифікацію фінансових результатів, яку в практичних цілях можуть використовувати керівники підприємств.

Мета статті – аналіз сутності фінансових результатів діяльності підприємств через історичний аспект, призму виконуваних функцій та відображенню в нормативно-правових актах України.

Виклад основного матеріалу. Вивчення поняття «фінансовий результат» дає можливість керівництву господарюючого суб'єкту отримувати детальну інформацію про фінансовий стан підприємства, його рентабельність та конкурентоспроможність.

Поняття фінансових результатів цікавило вчених ще до часів початкових форм капіталу та виникнення товарного виробництва.

Меркантилісти вказували, що фінансові результати, які проявляються у вигляді прибутку, формуються у сфері обігу та торгівлі, і є джерелом багатства.

Фізіократична школа наголошувала, що основною формою фінансових результатів є саме прибуток, який виникає за рахунок природної родючості землі, тобто саме аграрне виробництво є основним джерелом багатства.

Представники класичної економічної школи (У. Петті, А. Сміт, Д. Рікардо) говорили, що формування фінансових результатів відбувається в сфері виробництва, а прибуток, як заробітна плата та рента, є частиною вартості, яка створюється працею.

Неокласики (Л. Вальрас, Дж. Б. Кларк) давали подвійне трактування фінансових результатів: з однієї сторони, вони формуються за рахунок капіталу та є ціною даного виробничого фактору, з іншої сторони, вони формуються за рахунок комплексу всіх задіяних виробничих факторів.

Вчені-інституціоналісти (Й. Шумпетер, Ф. Перу) були впевненні, що фінансові результати формуються під впливом різних суспільних неекономічних інститутів (НТП, держави, соціальних груп, профспілок тощо).

Відповідно до теорії трудового доходу, фінансовий результат є результатом діяльності і винагородою підприємця.

К. Маркс та його прихильники стверджували, що основним джерелом формування фінансових ресурсів є саме додаткова вартість, яка створюється працею найманих працівників в процесі виробництва та реалізується через сферу обігу.

Як бачимо, вчені багатьох економічних шкіл протягом століть намагалися визначити сутність та роль фінансових результатів в діяльності як окремого підприємства, так і країни в цілому.

Сьогодні фінансовий результат є предметом вивчення багатьох сучасних ведучих економістів, які не мають єдиної думки щодо сутності даного поняття.

Поняття фінансового результату та окремі аспекти його значення в трактуванні різних спеціалістів економічного аналізу та фінансового менеджменту наведені нижче (табл. 1).

Таблиця 1

Теоретичні підходи до визначення сутності поняття «фінансовий результат»

Автор	Визначення поняття
1	2
Білик Т. О.	Прибуток або збиток суб'єкта господарювання, що визначається як різниця між сукупними доходами та витратами підприємства і за позитивного його результату представляє додаткову вартість, виступає одним із джерел фінансування подальшого розвитку та поточної діяльності підприємства, основним критерієм оцінки його ефективності.
Вороніна О. О.	Це якісна характеристика фінансово-господарської діяльності, яка в цілому характеризує результат економічних відносин підприємства та відображає значущість і сталість розвитку підприємства, впливовість на його фінансово-господарську діяльність чинників зовнішнього середовища і кількісно узагальнюється у вигляді прибутків (збитків), зміни власного капіталу, його окремих складових частин.
Гринавцева О. В.	Це сума валового доходу від звичайної та надзвичайної діяльності підприємства, зменшеного на суму витрат, пов'язаних із виконанням господарської діяльності на підприємстві, непрямих податків та податку на прибуток за окремий звітній проміжок часу.
Есманова Л. І.	Це різниця між тим, що одержано за виконану роботу, й тим, що фактично витрачено для неї в процесі виробничо-господарської діяльності, з метою забезпечення економічної вигоди.
Мелень О. В.	Це показник, який визначається як різниця між доходами та витратами або зміною величини власного капіталу підприємства за певний період, отриманим у процесі господарської діяльності (окрім зміни капіталу за рахунок внесків або вилучення власниками), відображає ефективність діяльності суб'єкта господарювання, служить основним критерієм його фінансової стійкості і стратегії та виступає джерелом для фінансування подальшого розвитку діяльності підприємства.
Патарідзе-Вишинська М. В.	Фінансові результати: - це форма доходу підприємства; - це форма доходу суб'єкта діяльності, що вклав свій капітал з метою досягнення певного комерційного успіху; - не є гарантованим доходом підприємства, що вклало свій капітал у ту чи іншу справу.
Скалюк Р. В.	Це підсумкова категорія результативності господарської діяльності, яка відображає величину економічних вигід, отриманих або втрачених підприємством, визначених як різниця між сумами доходів та відповідних їм витрат, що виражена у абсолютних показниках прибутку (збитку), як характеризують потенціал прибутковості, економічного зростання та розвитку підприємства.

Степаненко К. А.	Фінансовий результат відображає певну форму реалізації економічних відносин з приводу створення, розподілу та використання в грошовій формі частини вартості додаткового продукту, які склалися на певному етапі розвитку суспільства, в певній економічній системі, що реалізується через створений господарський механізм.
Труфіна Ж. С.	Це економічна категорія в контексті створення доданої вартості та в аспекті методики визначення результату діяльності конкретного суб'єкта господарювання, що є об'єктом обліку та контролю.

(*Джерело:* узагальнено автором на основі [1-6])

Таким чином, огляд та аналіз джерел економічної літератури свідчить про неоднозначність уявлень щодо сутності фінансових результатів.

Слід відмітити, що при цьому автори в своїх наукових роботах характеризують дане поняття через призму економічного, облікового, управлінського та податкового аспектів (табл. 2).

Таблиця 2

Основні аспекти категорії «фінансові результати»

Контекст	Сутність
1	2
Загально-економічний	Фінансовий результат – це кінцевий економічний результат і мотив діяльності; дохід від використання економічних ресурсів; приріст чистих активів; винагорода власникам факторів виробництва; зміни власного капіталу протягом певного періоду; додана вартість від основної діяльності.
Управлінський	Фінансовий результат – це кінцевий результат виробничо-господарської і фінансової діяльності; різниця між маржинальним доходом та постійними витратами; мета господарських операцій і діяльності підприємства.
Обліково-аналітичний	Фінансові результати – це залишок після здійснення виплати власникам усіх факторів виробництва; різниця між виручкою від реалізації й релевантними витратами; виручка за виключенням витрат із залученням ресурсів за їх альтернативною вартістю; порівняння доходів і витрат звітного періоду; обчислення оподатковуваного і нерозподіленого прибутку; інструмент визначення шляхів максимізації прибутку підприємства; основа для оцінювання прибутковості роботи підприємства та його життєздатності.
Податковий	Прибуток визначається шляхом коригування (збільшення або зменшення) фінансового результату до оподаткування (прибутку або збитку), визначеного у фінансовій звітності підприємства, відповідно до НП(С)БО або МСФЗ, на різниці, які виникають відповідно положенням Податкового кодексу.

(*Джерело:* узагальнено автором на основі [1-6])

На нашу думку, недосконаліть наведених тлумачень спричинена саме існуванням різних підходів до розуміння досліджуваного поняття та прив'язкою до певної галузі економіки, конкретного завдання або об'єкта бухгалтерського обліку.

Сучасний науковець в своїй роботі вказує, що «розглядають економічний зміст фінансових результатів через їх функції: нагромадження, стимулювання та розподілу. При позитивному значенні фінансових результатів (прибутку) проявляється функція нагромадження, тобто вони в даному випадку стають основним ресурсом для збільшення власних активів підприємства та сприяють розширеному відтворенню. У випадку заохочення управлінських працівників підприємства та підвищення ставки заробітної плати по результатам виробничо-господарської діяльності спостерігається функція стимулювання. А функція розподілу фінансових результатів відображається у привласненні та розподілі прибутку між підприємством, власниками та державою» [6].

На нашу думку, функції фінансових результатів більш доцільно класифікувати наступним чином:

- розподільча – інструмент розподілу доходів між підприємством і бюджетом, підприємством і працівниками, підприємством й акціонерами тощо;
- оціночна – оцінюється ефективність діяльності підприємства;
- стимулююча – необхідність зростання прибутку для підвищення результативності діяльності підприємства.
- відтворювальна – фінансові результати виступають джерелом коштів для розширеного відтворення.
- розподільча – це регулювання грошових потоків і їх розподіл по різним фондам.
- контролююча – контроль за ефективністю бізнесу.

Якщо аналізувати чинні нормативно-правові акти України, то визначення «фінансові результати» в них не наводяться (табл. 3). Так, Закон України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» розкриває лише поняття витрат та доходів. А Міжнародний стандарт бухгалтерського обліку аналізує «дохід – як валове надходження економічних вигід протягом періоду, що виникає а ході звичайної діяльності суб'єкта господарювання, коли власний капітал зростає в результаті цього надходження, а не в результаті внесків учасників власного капіталу».

Таблиця 3

Визначення фінансового результату нормативними документами

Нормативний документ	Трактування терміну
1	2
Закон України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні»	Витрати – це зменшення економічних вигод у вигляді зменшення активів або збільшення зобов'язань, що призводить до зменшення власного капіталу (за винятком зменшення капіталу за рахунок його вилучення або розподілення власниками). Доходи – це збільшення економічних вигод у вигляді збільшення активів або зменшення зобов'язань, яке призводить до зростання власного капіталу (за винятком зростання капіталу за рахунок внесків власників).

Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до бухгалтерської звітності»	Збиток – це перевищення суми витрат над сумою доходу, для отримання якого були здійсненні ці витрати. Сукупний дохід – це зміни у власному капіталі протягом звітного періоду внаслідок господарських операцій та інших подій (за винятком змін капіталу за рахунок операцій з власниками). Прибуток – сума, на яку доходи перевищують пов'язані з ними витрати. Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) – це дохід, що визначається шляхом вирахування з доходу від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) наданих знижок, вартості повернутих товарів, податків, зборів тощо.
Міжнародний стандарт бухгалтерського обліку 18 «Дохід»	Дохід – це валове нагромадження економічних вигід протягом періоду, що виникає в ході звичайної діяльності суб'єкта господарювання, коли власний капітал зростає в результаті цього надходження, а не в результаті внесків учасників власного капіталу.

(*Джерело:* узагальнено автором на основі [7-10])

Сьогодні перехід на міжнародні стандарти вимагає від господарюючих суб'єктів в Україні вносити зміни до облікової політики, використовуючи принципи та правила складання та подання фінансової звітності.

Процес формування фінансового результату та сукупного доходу окремого підприємства в умовах чинного законодавства представлено на рис. 1.

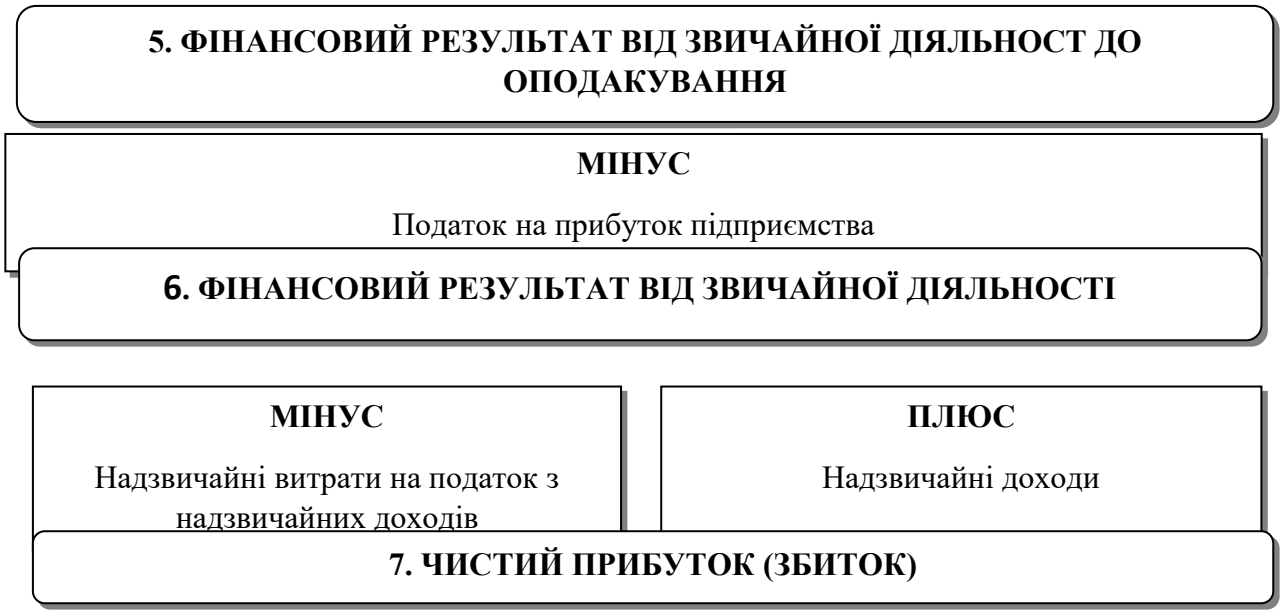

Рис. 1. Формування фінансових результатів діяльності підприємства

Як бачимо, дані показники використовуються потім для оцінки ліквідності, платоспроможності, фінансової стійкості господарюючого суб'єкту, що є важливим інформаційним базисом для прийняття ефективних управлінських рішень зовнішніми та внутрішніми зацікавленими особами.

В цілому структуру нормативно-правового регулювання фінансових результатів в Україні можливо умовно поділити на такі рівні:

- шостий рівень – наказ власника (керівника) підприємства щодо облікової політики;
- п'ятий рівень – Рекомендації, інструкції з організації методики ведення бухгалтерського обліку;
- четвертий рівень – Положення (стандарти) бухгалтерського обліку з відповідних напрямів;
- третій рівень – Міжнародні стандарти фінансової звітності;
- другий рівень – Накази, постанови, які встановлюють норми бухгалтерського обліку в країні;
- перший рівень – Закон України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні».

Сьогодні можна виділити два принципово різних підходи до розрахунку фінансових результатів діяльності підприємства:

- Метод «витрати-випуск» - визначення різниці між доходами та витратами, які були понесені для їх отримання, у певному періоді.
- Метод зміни чистих активів – визначається приріст власного капіталу як різниця між вартістю власного капіталу на кінець та на початок певного періоду.

Саме ці підходи знайшли своє відображення у нормативних документах, що визначають порядок формування, обліку фінансових результатів діяльності підприємства.

Для підвищення якості аналітичної інформації фінансові результати можна класифікувати за різними ознаками (табл. 4). Підходи різних спеціалістів щодо видів фінансових результатів містять суперечливі моменти, навіть на законодавчому рівні.

Таблиця 4

Класифікація фінансових результатів підприємств

Класифікаційні ознаки	Види фінансових результатів
1	2
За значенням підсумкового результату	- Прибуток - Збиток
За періодом формування	- Прибуток попереднього періоду - Прибуток звітного періоду - Прибуток майбутнього періоду
За процесом формування фінансового результату	- Валовий прибуток - Прибуток до оподаткування - Чистий прибуток
За змістом	- Економічний фінансовий результат - Бухгалтерський фінансовий результат - Податковий фінансовий результат
За складом	- Валовий - Чистий - Маржинальний - Загальний
За видами діяльності	- Результат операційної діяльності - Результат інвестиційної діяльності - Результат фінансової діяльності
За видами виробництва	- Прибуток від діяльності підрозділів основного виробництва - Прибуток від діяльності підрозділів допоміжного виробництва - Прибуток від діяльності обслуговуючих господарств
За ступенем деталізації	- За центрами відповідальності - Підприємство в цілому
За джерелом формування	- Від реалізації - Від володіння - Від змін цін
За відповідністю	- Плановий - Недоотриманий - Надлишковий
За базою оцінки	- Обліковий - Податковий
За метою управління	- За горизонтальним групуванням - За вертикальним групуванням

(*Джерело:* узагальнено автором на основі [1-6, 11])

На нашу думку, найбільш ефективною є саме класифікація фінансових результатів, запропонована Сарапіною О. та Кутишенко Я. (табл. 5).

Таблиця 5

Класифікація фінансових результатів

Продуктивний аспект	Правовий аспект
1	2
1. Види діяльності: - Звичайна: основна, операційна, фінансова, інвестиційна. - Надзвичайна.	1.Методика розрахунку: - Валовий. - Чистий. - Маржинальний.
2. Джерело формування: - Від реалізації: необоротних активів, оборотних активів, робіт та послуг. - Від володіння активами. - Від змін цін.	2.Відповідність плану: - Недоотриманий. - Плановий. - Надлишковий.
3. Період формування: - Минулого року. - Звітного року. - Майбутнього року.	3.Спосіб використання прибутку: - Нерозподілений. - Розподілений.
4. Рівень (підрозділ): - За центрами відповідальності.	4. База оцінки: - Облікова. - Податкова.
5. За метою складання звітності: - Валовий прибуток. - Фінансовий результат від операційної діяльності. - Фінансовий результат до оподаткування. - Чистий фінансовий результат.	5. Особливості оподаткування: - Оподаткований. - Звільнений від оподаткування.

(*Джерело:* узагальнено автором на основі [1-6])

Більш детально розглянемо класифікацію фінансових результатів, згідно з П(С)БО №3 «Звіт про фінансові результати» [7-10]:

- Фінансові результати операційної діяльності – це прибуток (збиток) від основної діяльності підприємства, який є різницею між сумою доходів від реалізації готової продукції (товарів, робіт, послуг) й доходів від іншої операційної діяльності та сумою собівартості реалізованої готової продукції (товарів, робіт і послуг), адміністративних витрат, витрат на збут, інших операційних витрат.
- Фінансові результати інвестиційної діяльності – це різниця між сумою доходів від участі в капіталі, інших інвестиційних доходів та витрат від участі в капіталі, інших інвестиційних витрат.
- Фінансові результати фінансової діяльності – це прибуток (збиток) від фінансових операцій підприємства, який є різницею між сумою доходів від участі в капіталі та інших фінансових доходів та сумою фінансових витрат.
- Фінансові результати надзвичайних подій – це прибуток (збиток) від надзвичайних подій, який становить різницю між сумою доходів, одержаних від надзвичайних подій, та сумою витрат від надзвичайних подій.

Висновки. Як бачимо, сьогодні взагалі не має єдиної класифікації фінансових результатів, що унеможливлює створення ефективних інформаційних моделей. Перспективними питаннями в даному напрямку можуть стати особливості адаптації даного поняття до міжнародних стандартів, вимог сучасного ринку та споживачів облікової інформації.

Література:

1. Вороніна О.О. Управління фінансовим результатом промислового підприємства : автореф. дис. … канд. екон. наук : 08.00.04. Харків, 2009. 25 с.
2. Кулинич М. Взаємозв'язок суттєвих факторів у структурному моделюванні управління фінансовим результатом. Економічний аналіз. 2010. № 6. С. 426–429.
3. Мочерний С.В. Політична економія : навчальний посібник. Київ : Знання-Прес, 2002. 687 с.
4. Руда Р.В. Аналіз ефективної діяльності підприємства: необхідність та методика. Вісник Бердянського університету менеджменту і бізнесу. 2012. № 4(20). С. 109–111.
5. Скалюк Р.В. Сутність та значення фінансових результатів в системі розвитку господарської діяльності промислових підприємств. Наукові праці Кіровоградського національного технічного університету. 2010. № 18(1). С. 135–141.
6. Сябер Є.О. Фактори формування прибутку. Young Scientist. 2018. № 6(58). С. 431–435.
7. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку № 15 "Дохід", затв. Наказом Міністерства фінансівУкраїни від 29.11.1999 №290 [Електронний ресурс]. Режим доступу: http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/ z0860-99 12.
8. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку № 16 "Витрати", затв. Наказом Міністерства фінансів України від 31.12.1999 № 318 [Електронний ресурс]. Режим доступу: http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/ z0027-00 13.
9. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 17 "Податок на прибуток", затв. Наказом Міністерства фінансів України від28.12.2000№353 [Електронний ресурс]. Режим доступу: http://zakon.rada.gov.ua/laws/ show/z0047-01 14.
10. Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні: Закон України від 16.07.1999 р. № 996-14 [Електронний ресурс] // Верховна Рада України: офіційний веб-сайт. — Режим доступу: http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/en/996-14?lang=uk
11. Шипіна С.Б. Сутність поняття «фінансові результати» як об'єкта бухгалтерського обліку. Вісник ЖДТУ. 2012. № 1(59). С. 229–232.

References:

1. Voronina O. O. (2009) Upravlinnya finansovym rezul'tatom promyslovoho pidpryyemstva [Management of the financial result of a thought-provoking enterprise] (PhD Thesis), Kharkiv. (in Ukrainian)
2. Kulynych M. (2010) Vzayemozv″yazok suttyevykh faktoriv u strukturnomu modelyuvanni upravlinnya finansovym rezul'tatom [Relationship of essential factors in structural modeling of financial result management]. Ekonomichnyy analiz, vol. 6, pp. 426–429.
3. Mochernyy S. V. (2002) Politychna ekonomiya [Political Economy]. Kyiv: Znannya-Pres. (in Ukrainian)
4. Ruda R.V. (2012) Analiz efektyvnoyi diyal'nosti pidpryyemstva: neobkhidnist' ta metodyka [An analysis of the effective activity of the enterprise: the need for this method]. Visnyk Berdyans'koho universytetu menedzhmentu i biznesu, vol. 4 (20), pp. 109–111.
5. Skalyuk R.V. (2010) Sutnist' ta znachennya finansovykh rezul'tativ v systemi rozvytku hospodars'koyi diyal'nosti promyslovykh pidpryyemstv [The essence of this is the value of financial results in the system of economic activity development of industrial enterprises].

Naukovi pratsi Kirovohrads'koho natsional'noho tekhnichnoho universytetu, vol. 18 (1), pp. 135–141.

6. Syaber YE. O. (2018) Faktory formuvannya prybutku [Factors of profit formation]. Young Scientist, vol. 6 (58), pp. 431–435. 13.Frolova L. V. (2012) Planirovanie i kontrol' na predpriyatii [Planning and control at the enterprise]. Donets'k: DoNUET. (in Ukrainian)

7. Ministry of Finance of Ukraine (1999), "Regulation (standard) of accounting № 15 "Revenue"", available at: http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0860-99 (Accessed 7 November 2018).

8. Ministry of Finance of Ukraine (1999), "Regulation (standard) of accounting № 16 "Expenses"", available at: http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0027-00 (Accessed 7 November 2018).

9. Ministry of Finance of Ukraine (2000), "Regulation (standard) of accounting № 17 "Income tax"", available at: http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/-z0027-00 (Accessed 7 November 2018).

10. The Verkhovna Rada of Ukraine (1999), The Law of Ukraine "On Accounting and Financial Reporting in Ukraine", available at: http://zakon.rada.gov.ua/laws/ show/en/996-14?lang=uk (Accessed 7 November 2018).

11. Shypina S. B. (2012) Sutnist' ponyattya «finansovi rezul'taty» yak ob″yekta bukhhalters'koho obliku [The essence of the concept of «financial results» as an object of accounting]. Visnyk ZHDTU, vol. 1 (59), pp. 229–232.