

6. Средний собственный капитал, тыс. р.
7. Средний заемный капитал, тыс. р.
8. Средний оборотный капитал, тыс. р.
9. Средний основной капитал, тыс. р.
10. Показатели эффективности использования капитала
  - 10.1. Показатели выручки от реализации продукции на 1 р. капитала и коэффициенты доходности, р., %
    - 10.1.1. Общего (стр. 1 : стр. 5)
    - 10.1.2. Собственного (стр. 1 : стр. 6)
    - 10.1.3. Заемного (стр. 1 : стр. 7)
    - 10.1.4. Оборотного (стр. 1 : стр. 8)
    - 10.1.5. Основного (стр. 1 : стр. 9)
  - 10.2. Показатели прибыли от реализации продукции на 1 р. капитала и коэффициенты рентабельности, р., %
    - 10.2.1. Общего (стр. 3 : стр. 5)
    - 10.2.2. Собственного (стр. 3 : стр. 6)
    - 10.2.3. Заемного (стр. 3 : стр. 7)
    - 10.2.4. Оборотного (стр. 3 : стр. 8)
    - 10.2.5. Основного (стр. 3 : стр. 9)
  - 10.3. Показатели чистой продукции на 1 р. капитала и коэффициенты рентабельности, р., %
    - 10.3.1. Общего (стр. 2 : стр. 5)
    - 10.3.2. Собственного (стр. 2 : стр. 6)
    - 10.3.3. Заемного (стр. 2 : стр. 7)
    - 10.3.4. Оборотного (стр. 2 : стр. 8)
    - 10.3.5. Основного (стр. 2 : стр. 9)
  - 10.4. Показатели чистой прибыли на 1 р. капитала, р., %
    - 10.4.1. Общего (стр. 4 : стр. 5)
    - 10.4.2. Собственного (стр. 4 : стр. 6)
    - 10.4.3. Заемного (стр. 4 : стр. 7)
    - 10.4.4. Оборотного (стр. 4 : стр. 8)
    - 10.4.5. Основного (стр. 4 : стр. 9)
11. Удельный вес собственного капитала в общей его величине, % (стр. 6 : стр. 5)
12. Удельный вес заемного капитала в общей его величине, % (стр. 7 : стр. 5 · 100)

#### Литература

1. О совершенствовании методологии анализа, текущего и перспективного планирования и разработки бизнес-планов субъектов хозяйствования: Постановление Совета Министров Республики Беларусь № 326 от 05.03.99 г. // Республика. 1999. 12 марта.
2. Экономика предприятия / В.Я. Хрипач, А.С. Головачев, И.В. Головачева и др.; Под ред. В.Я. Хрипача. Мн. 1997.

**В.В. БОГАТЫРЕВА**

### ИЗМЕРЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Финансовый результат является одним из важнейших показателей оценки хозяйственной деятельности предприятия. Законодательной базой Республики Беларусь четко определено, что конечным финансовым результатом хозяйственной деятельности предприятия является балансовая прибыль (убыток), которая представляет собой, согласно "Основным положениям по составу затрат, включаемых в себестоимость продукции (работ и услуг)", сумму финансовых результатов от реализации продукции, работ, услуг, товаров, основных средств и прочих активов, а также прибыли

*Валентина Васильевна БОГАТЫРЕВА, аспирантка кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита в промышленности БГЭУ.*

(убытка), полученных от внереализационных операций. Для учета балансовой прибыли (убытка) в плане счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности предприятий Беларуси предусмотрен активно-пассивный счет 80 "Прибыли и убытки", который в соответствии с "Общепринятыми принципами бухгалтерского учета" (ГААР) является временным, так как по окончании отчетного периода закрывается (обезличивается). Согласно международным стандартам в отчетность необходимо включать реформированный бухгалтерский баланс, т.е. после распределения и использования финансового результата за отчетный период. Такие балансы составляются в США, Франции, Германии, Австрии и других странах с развитой рыночной экономикой. Субъекты хозяйствования Республики Беларусь отражают в балансе (форма отчетности № 1) так называемую балансовую прибыль, очевидно играющую в этой форме отчетности главенствующую роль среди других экономических показателей, характеризующих финансовое положение. На практике это не так: объектом бухгалтерского учета является нераспределенная прибыль (оставшаяся), которая и включается в итог пассива бухгалтерского баланса.

Поскольку счет 80 "Прибыли и убытки", несущий информацию о балансовой прибыли, обезличивается, под сомнение попадает не только вопрос о необходимости отражения в форме отчетности № 1 суммы прибыли до ее использования и распределения, но и вопрос приемлемости использования термина "балансовая прибыль" в определении понятия "конечный финансовый результат хозяйственной деятельности предприятий".

В Российской Федерации, согласно Инструкции № 37 ГНС РФ "О порядке исчисления, уплаты и учета расчетов налога на прибыль отечественных организаций", для определения показателя тождественного по своему экономическому содержанию понятию "балансовая прибыль" в Республике Беларусь применяют термин "валовая прибыль". Однако неприемлемость такой трактовки в отношении показателя, определяющего сумму прибылей, полученных по всем видам деятельности предприятия, обусловлена зарубежной практикой, где валовой прибылью называют разницу между объемом продаж и себестоимостью реализованного объема продаж.

Сегодня нормативная база учета СНГ претерпевает существенные изменения, которые направлены на использование принципов, составляющих основу системы "Международные стандарты учета". Поэтому содержание любой экономической категории, в том числе финансового учета, необходимо изучать, основываясь не только на отечественной нормативной базе учета, но и придерживаясь подходов, принятых в странах с развитой рыночной экономикой.

Учитывая вышесказанное, на взгляд автора, более правильным при определении понятия "конечный финансовый результат хозяйственной деятельности предприятия" является оперирование не термином "балансовая прибыль", а термином "прибыль отчетного периода".

Изучать измерение экономических категорий, в том числе и финансового результата хозяйственной деятельности, необходимо с позиции их состава и классификации.

Сложившаяся практика состава конечного финансового результата деятельности предприятий Республики Беларусь, как отмечалось ранее, схожа со схемой определения такой же экономической категории в России, где балансовая (валовая) прибыль состоит из:

- прибыли от реализации продукции, товаров, работ, услуг;
- прибыли от реализации основных фондов;
- прибыли от реализации иного имущества;
- прибыли, полученной от внереализационных операций.

Зарубежная практика измерения конечного финансового результата деятельности фирм существенно отличается от отечественной ввиду того, что в основе его формирования за рубежом и в отечественном учете лежат разные классификационные признаки. Так, в Беларуси классификационным признаком, определяющим виды прибылей (составляющих конечного результата хозяйственной деятельности), являются источники формирования прибыли, используемые в ее определении на счетах бухгалтерского учета, тогда как за рубежом таким признаком является источник формирования прибыли по видам деятельности предприятия. Прибыль зарубежного предприятия за год включает в себя:

- прибыль от операционной (основной) деятельности;

прибыль от неповторяющейся деятельности;  
 прибыль от финансирования;  
 прибыль от прочей деятельности;  
 результат чрезвычайных событий.

Поскольку экономическое содержание финансового результата во всем мире сводится к единому (он есть мера эффективности деятельности) и определяется как разница между всеми доходами и совокупными расходами, представляется возможным приблизительно сопоставить составляющие данной экономической категории, формирующие конечный результат деятельности субъектов хозяйствования в Республике Беларусь и за рубежом.

Так, аналогом прибыли от непрерывной (операционной) деятельности, получаемой зарубежными фирмами, в системе бухгалтерского учета нашей республики является прибыль от реализации продукции товаров, работ, услуг. Прибыль от неповторяющейся деятельности возникает в результате хозяйственных событий, которые либо необычны, либо случаются нечасто. Примером таких событий является продажа основных фондов и других активов. Представляется, что аналогом такой прибыли является прибыль от реализации основных средств, другого имущества. Под прибылью от финансовой деятельности понимается эффект от привлечения капитала из внешних источников, а также прямая прибыль на вложенный собственный капитал. Ярким примером получения дохода от финансовой деятельности в Беларуси являются доходы, полученные на территории республики и за ее пределами от долевого участия в деятельности других предприятий, в также дивиденды по акциям и другим ценным бумагам, принадлежащим предприятию. К чрезвычайным относят хозяйственные события, редко возникающие и носящие необычный характер: непосредственные результаты стихийного бедствия и несчастного случая. В Республике Беларусь вышеуказанные хозяйственные события нашли отражение в действующем законодательстве как вид внереализационных расходов.

Несмотря на оговоренные различия в измерении финансовых результатов деятельности зарубежных и отечественных предприятий как в Беларуси, так и за рубежом, согласно международному стандарту № 5 "Информация, подлежащая раскрытию в финансовой отчетности", принята форма отчетности, подробно представляющая информацию о формировании конечного финансового результата деятельности субъектов хозяйствования.

Международными стандартами бухгалтерского учета и отчетности выработана сводная форма "Отчет о прибылях и убытках", максимально учитывающая особенности данной формы отчетности различных стран. Она складывается из следующих элементов:

1. Выручка от продаж;
2. Себестоимость от реализации;
3. Коммерческие расходы;
4. Управленческие расходы;
5. Прибыль от основной деятельности (1 — 2 — 3 — 4);
6. Доходы от финансовой деятельности;
7. Расходы по финансированию;
8. Прибыль от прочей деятельности;
9. Прибыль до налогообложения (5 + 6 — 7 + 8);
10. Налог на прибыль;
11. Прибыль после налогообложения (9 — 10);
12. Выплата дивидендов;
13. Результат чрезвычайных обстоятельств;
14. Прибыль от деятельности компании за год.

На взгляд автора, сегодня, когда сближение национальных стандартов бухгалтерского учета и отчетности с международными стало направлением государственной экономической политики, субъектам хозяйствования необходимо владеть не только отечественными методами учета, но и изучать международную методику измерения различных экономических категорий с целью внедрения ее приемов и способов в систему национального учета. Кроме того, субъекты хозяйствования нашей страны, получающие капитал со стороны западных инвесторов и кредиторов, должны иметь возможность представлять им бухгалтерскую отчетность в требуемом формате согласно международным стандартам бухгалтерского учета и отчетности.