

ные нужды, потери товаров при перевозке, хранении и реализации в пределах норм. Главное внимание при контроле за выполнением плана расходов должно быть обращено на проверку законности и хозяйственной целесообразности предстоящих или произведенных затрат в соответствии с действующими инструктивными материалами и законодательными актами Республики Беларусь.

*З.А. Михаловская, доцент,  
Л.Е. Кобцева  
Филиал БГЭУ (Бобруйск)*

## **ФАКТОРНЫЙ АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ И РЕНТАБЕЛЬНОСТИ НА ПРЕДПРИЯТИЯХ**

Анализ финансового положения организаций Республики за январь – август 2005 г. показывает, что даже при наметившейся экономической стабилизации многие предприятия находятся в кризисном положении.

Практически во всех основных отраслях экономики темпы роста себестоимости реализованной продукции, работ, услуг опережают темпы роста выручки от реализации. Это привело в январе – августе 2005 г. к снижению уровня рентабельности реализованной продукции, работ, услуг по сравнению с предыдущим периодом текущего года. Для оценки эффективности работы предприятия недостаточно использования показателя прибыли, поскольку наличие прибыли еще не означает, что предприятие финансово устойчиво. Поэтому для определения эффективности произведенных затрат необходимо использовать относительный показатель – уровень рентабельности, который характеризует, насколько эффективно предприятие осуществляет свою основную деятельность по производству и реализации продукции.

В январе – августе 2005 г. рентабельными были 74,1 % всех организаций республики, из них с уровнем рентабельности до 5 %-35,5 % организаций республики, с уровнем рентабельности от 5 % до 10 %-22,8 %. Уровень рентабельности реализованной продукции, работ, услуг выше 50 % имели только 4 % организаций республики.

Причины возникающих убытков лучше всего изучать с помощью применения приемов факторного анализа.

Причины возникновения убытка (У) для производственной фирмы можно определить, используя следующую факторную модель:

$$\Pi(U) = (K \times Ud \times (\bar{C} - \bar{PZ}) - PR + OP + VP) \times (1 - K_{no}) - RNHO$$

где  $K$  – объем реализованной продукции;  $Ud$  – удельный вес  $i$ -го вида продукции в общем объеме продаж;  $\bar{C}$  – средневзвешенная цена;  $PZ$  – переменные затраты на единицу продукции;  $PR$  – постоянные расходы;  $OP$  – сальдо операционных доходов и расходов;  $VP$  – сальдо внепрерализационных доходов и расходов;  $K_{no}$  – коэффициент налогообложения прибыли;  $RNHO$  – расходы, не участвующие в налогообложении.

БДЭУ. Беларускі дзяржаўны эканамічны ўніверсітэт. Бібліятэка.

БГЭУ. Белорусский государственный экономический университет. Библиотека.<sup>o</sup>.

BSEU. Belarus State Economic University. Library.

<http://www.bseu.by> elib@bseu.by

Увеличение значений показателей, отраженных в факторной модели со знаком «+», ведет к сокращению величины убытка, со знаком «-» – к его увеличению.

Показатель переменных затрат зачастую заменяется показателем себестоимости единицы продукции, к постоянным расходам в торговых организациях относятся только нераспределяемые издержки обращения, а в производственных – иногда общехозяйственные расходы (в случае использования усеченной себестоимости). Данные ограничения искусственно искажают результаты использования анализа. Поэтому при возможности рекомендуется на основании данных управленческого учета применять показатели именно переменных и постоянных затрат для более достоверной оценки причин убытка организации.

Наличие убытка не всегда говорит о том, что предприятие утратило все шансы на выживание. В данном случае следует внимательно изучить «качество» данного убытка, то есть разбить его на отдельные составляющие. Если фирма является многопрофильной, то целесообразно определить размер финансового результата по видам деятельности. Зачастую происходят случаи, когда прибыль одной сферы деятельности полностью поглощается убытками, полученными в других сферах. Хозяйственная деятельность с отрицательной прибылью в течение длительного периода времени может стать причиной не только невозможности расширенного, но даже и простого воспроизводства. Возникает ситуация, когда основные средства полностью изношены, а финансовых ресурсов для приобретения новых и замены старых нет.

Таким образом, убыточная деятельность может представлять собой замкнутый круг: с одной стороны, доходов, получаемых организацией, не хватает на покрытие всех расходов, с другой – наличие убытков порождает увеличение расходов в виде процентов за дополнительно привлеченный заемный капитал и в виде штрафных санкций со стороны как контрагентов, так и контролирующих органов.

*Н.С. Недашковская, канд. экон. наук, доцент,*

*В.О. Зарецкий*

*Филиал БГЭУ (Бобруйск)*

## **ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РЕФОРМИРОВАНИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ НА ОСНОВЕ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Одной из основных закономерностей современной эпохи является возрастание роли внешнеэкономических связей в экономическом развитии всех стран. Хозяйственное сближение стран все ощутимее влияет на темпы и характер экономического и социального развития, на общую политическую обстановку в мире, открывает больше возможностей для экономического сотрудничества стран. В настоящее время одной из наиболее актуальных проблем для организаций Республики Беларусь является приведение существующей системы бухгалтерского учета и отчетности в соответствие с требованиями рыночной экономики и международными стандартами.