

- изучить тенденции изменения доходов и расходов по основным видам продукции и в целом по организации;
- выявить, какая часть доходов используется на возмещение издержек производства (обращения), налогов и образования прибыли;
- изучить причины возникновения отрицательного сальдо операционных и внереализационных расходов и определить основные пути их повышения, рассмотреть возможности отказа от убыточных хозяйственных операций;
- рассмотреть состав общехозяйственных накладных (постоянных) расходов, найти пути их минимизации;
- оценить значение коэффициента налогообложения прибыли и рассмотреть возможности применения налоговых льгот;
- выявить резервы увеличения прибыли и определить, как и когда возможно использовать эти резервы.

Таким образом, убытки являются, как правило, следствием неэффективного использования собственником имеющихся ресурсов. Это снижает инвестиционную привлекательность организации и может привести к ее банкротству. Проведенный анализ заключаемых контрактов позволит выявить “слабые места” организации и принять эффективные и обоснованные управленческие решения по их минимизации.

*Т.Н. Рыбак*, канд. экон. наук  
БГЭУ (Минск)

## **УЧЕТ РАСЧЕТОВ С КРЕДИТОРАМИ В ПРОЦЕССЕ ЛИКВИДАЦИОННОГО ПРОИЗВОДСТВА ДОЛЖНИКА**

Ликвидационное производство предусматривает удовлетворение требований кредиторов в порядке очередности, установленной Законом Республики Беларусь “Об экономической несостоятельности (банкротстве)” от 18.07.2000 г. № 423-З.

Для формирования в бухгалтерском учете организации информации об очередности погашения требований кредиторов необходимо принимать во внимание нормы законодательства о банкротстве.

Во-первых, вне очереди покрываются судебные расходы и расходы, связанные с выплатой вознаграждения управляющему, производятся текущие платежи должника в процессе конкурсного производства за коммунальные, эксплуатационные и иные услуги, а также удовлетворяются требования кредиторов по денежным

обязательствам должника, возникшим в процессе конкурсного производства.

Во-вторых, кредиторы могут заявить свои требования к должнику в течение двух месяцев со дня опубликования сообщения об открытии конкурсного производства или по истечении этого срока. Для определения очередности погашения важно разграничить требования кредиторов по срокам предъявления, поскольку требования, заявленные в установленный срок, удовлетворяются до погашения требований, заявленных после истечения этого срока.

В-третьих, в бухгалтерском учете могут числиться обязательства, по которым требования кредиторов не признаны хозяйственным судом. Такую задолженность нецелесообразно относить на финансовые результаты деятельности организации до составления промежуточного ликвидационного баланса, поскольку определение хозяйственного суда по вопросу о признании требования может быть обжаловано в порядке, установленном законодательными актами, и если в отношении таких требований имеется вступивший в законную силу судебный акт хозяйственного суда об их признании, они подлежат удовлетворению.

Обобщая вышеизложенное, к счетам учета расчетов, по которым числится кредиторская задолженность (60 "Расчеты с поставщиками и подрядчиками", 66 "Расчеты по краткосрочным кредитам и займам", 67 "Расчеты по долгосрочным кредитам и займам", 68 "Расчеты по налогам и сборам", 69 "Расчеты по социальному страхованию и обеспечению" и др.), рекомендуется открыть следующие субсчета:

1. Внеочередные требования кредиторов. На данном субсчете учитываются расчеты по расходам на проведение процедур банкротства и другим обязательствам, которые погашаются вне очереди;

2. Расчеты с кредиторами, требования которых предъявлены в установленный срок и признаны хозяйственным судом;

3. Расчеты с кредиторами, требования которых предъявлены по истечении установленного срока и признаны хозяйственным судом;

4. Расчеты с кредиторами, требования которых не признаны хозяйственным судом;

5. Расчеты с прочими кредиторами. Например, на этом субсчете могут учитываться расчеты с кредиторами, которыми не заявлены требования.

Аналитический учет по данным субсчетам рекомендуется организовать по многоуровневой структуре аналитического учета. Например, к счету 68 "Расчеты с бюджетом" открывается субсчет 2 "Расчеты с кредиторами, требования которых предъявлены в уста-

новленный срок и признаны хозяйственным судом”, субсчет 23 “Расчеты с кредиторами третьей очереди”. В разрезе последнего субсчета аналитический учет ведется по видам налогов и сборов.

Применение в бухгалтерском учете расчетов указанной системы счетов и субсчетов позволит своевременно получать информацию о сумме задолженности по каждой очереди и тем самым обеспечить наиболее полное удовлетворение требований кредиторов.

*Г.В. Савицкая*, канд. экон. наук  
БГЭУ (Минск)

## ПРОБЛЕМЫ АНАЛИЗА ПОКАЗАТЕЛЕЙ ОБОРАЧИВАЕМОСТИ КАПИТАЛА

Показатели оборачиваемости капитала являются важнейшими индикаторами деловой активности предприятия. По их динамике судят о финансовой устойчивости предприятия, оценивают степень финансовых рисков, умение управлять активами и пассивами. Важно при этом определиться с однозначной их идентификацией и методикой расчета.

Обзор литературных источников показывает, что одни авторы употребляют термин “оборотимость активов”, связывая это понятие с материально-вещественной формой капитала. Другие же считают, что оборачиваются не активы (основные средства, запасы сырья, готовой продукции, дебиторская задолженность), а средства (собственные и заемные), вложенные в активы предприятия. Учитывая, что скорость оборота — это время от момента расходования денежных средств до поступления их на расчетный счет, более правильно, на наш взгляд, пользоваться терминами “оборотимость капитала”, “период нахождения капитала в запасах”, “период нахождения капитала на стадии производства” и т.д.

Необходимо также уточнить, что отражают показатели оборачиваемости капитала — степень эффективности или интенсивности его использования, так как в отечественной и зарубежной литературе нет единой точки зрения и по данному вопросу. По нашему мнению, скорость оборота характеризует меру интенсивности движения капитала, его производительность, которая выступает в качестве мультипликатора, способствующего как повышению, так и снижению доходности вложенного капитала. Эту позицию наглядно подтверждает известная модель Дюпона:

$$P_k = K_{об} \cdot P_{об},$$

где  $K_{об}$  — коэффициент оборачиваемости капитала;  $P_k$  — рентабельность совокупного капитала;  $P_{об}$  — рентабельность оборота.