

Предприятие	А	Б
Себестоимость реализованной продукции, млн. руб.	10000	50000
Прибыль от реализации продукции, млн. руб.	1000	1000
Среднегодовая сумма капитала, млн. руб.	20000	20000
Рентабельность продукции, %	10	2
Коэффициент оборачиваемости капитала	0,5	2,5
Рентабельность капитала, %	5	5

Рентабельность капитала на двух предприятиях одинаковая. Однако на первом она достигнута в основном за счет более высокого уровня рентабельности продукции при низком коэффициенте оборачиваемости средств, а на втором — за счет более высокого коэффициента оборачиваемости при низком уровне рентабельности реализуемой продукции.

Очевидно, что предприятие А может добиться более быстрого и значительного успеха за счет мер, направленных на ускорение оборачиваемости капитала (увеличения объема продаж, сокращения неиспользуемых активов и т. д.

На предприятии Б обратная ситуация. Здесь нужно выявить причины низкого уровня рентабельности продукции и найти резервы его повышения с целью увеличения показателей ROE и ROA. Причин низкой рентабельности производства продукции может быть очень много: неэффективная работа оборудования, низкий уровень производительности труда, организация производства, неприбыльный ассортимент продукции, неполное использование производственных мощностей с сопутствующими высокими постоянными издержками производства, избыточные

коммерческие и административные расходы и т. д.

Немаловажное достоинство ROA и в том, что его можно использовать для прогнозирования суммы прибыли. Для этого применяется следующая модель:

$$П = KL * ROA.$$

Отсюда изменение суммы прибыли за счет:

*величины капитала:*

$$\Delta П = \Delta KL * ROA_0;$$

*уровня рентабельности капитала:*

$$\Delta П = RL_1 * \Delta ROA.$$

Получение достаточно высокой прибыли на средства, вложенные в предприятие, зависит главным образом от изобретательности, мастерства и мотивации руководства. Следовательно, показатель ROA является хорошим средством для оценки качества управления. Связанный с эффективностью управления этот показатель намного надежнее других показателей оценки финансовой устойчивости предприятия, основанных на соотношении отдельных статей баланса. Поэтому он представляет большой интерес для всех субъектов хозяйствования.

Л.С. Воскресенская, БГЭУ

#### МЕТОДИКА УЧЕТА РАСЧЕТОВ ПОСРЕДСТВОМ ВЕКСЕЛЕЙ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ЭКСПОРТНЫХ ОПЕРАЦИЙ

**В** условиях развитой рыночной экономики вексель является традиционным инструментом коммерческого кредита. Он представляет собой долговое обязательство, в котором должник обязуется вернуть долг в определенное время и на определенных условиях. Однако в период переходной экономики вексель зачастую перестает выполнять свои основные функции и выступает не как инструмент коммерческого кредитования, а как средство зачета долгов, повышения ликвидности и решения проблемы неплатежей, то есть вексель начинает использоваться в качестве денег (выполнять функции обращения, платежа и накопления).

Такое положение характерно сейчас и для белорусской экономики. Субъекты хозяйствования все чаще прибегают к использованию векселей и вексельных схем для проведения расчетов с контрагентами. Здесь весьма показательным может служить 1998 год, в течение которого наблюдался значительный рост выпуска векселей как банками, так и субъектами хозяйствования. Например, показатели выпуска векселей в августе отличаются от показателей марта, когда вексельные схемы только начинали применяться, в 3,5 раза. Дисбаланс между мартом и ноябрем в 4,7 раза еще более очевиден. По прогнозам специалистов, в 1999 году рынок векселей будет развиваться еще стремительнее. Между тем.

для многих субъектов хозяйствования вексель по-прежнему остается незнакомым и непривычным инструментом, применение которого связывается ими с определенными трудностями. В действительности же, ситуация обстоит несколько иначе. И в ряде случаев использование векселя не только облегчает работу, но и приносит дополнительную выгоду. Ниже будут рассмотрены подобные случаи на примере экспортных операций, а также варианты их учета.

В Республике Беларусь вексельное обращение регламентируется следующими основными документами:

1. Указ Президента Республики Беларусь № 322 от 17.07.97 г., допускающий действие на территории Республики Беларусь Единообразного закона о простом и переводном векселе.

2. Указ Президента Республики Беларусь № 553 от 19.11.98 г. "О регулировании вексельного обращения в Республике Беларусь".

3. Постановление Совета Министров Республики Беларусь № 719 от 19.05.99 г. "Об утверждении Порядка выпуска, учета и авалирования векселей субъектами хозяйствования".

4. Положение Национального банка Республики Беларусь № 38 от 06.05.98 г. "Об операциях банков с использованием векселей на территории Республики Беларусь".

5. Положение Национального банка Республики Беларусь № 8/168 от 22.03.99 г. "О переучете Национальным банком Республики Беларусь векселей субъектов хозяйствования".

6. Письмо Национального банка Республики Беларусь № 36-06/313 от 23.12.98 г. "Об операциях банков с векселями собственного выпуска".

7. Указания Министерства финансов № 32 от 30.12.98 г. "О порядке отражения в бухгалтерском учете объемов кредиторской и дебиторской задолженности при расчетах векселями".

Перечисленные нормативные документы регламентируют порядок проведения всей совокупности вексельных операций. В данной же работе хотелось бы остановиться только на следующих из них:

- ❖ отражение в учете субъекта хозяйствования — резидента Республики Беларусь дебиторской задолженности, оформленной векселями при осуществлении экспортных операций;
- ❖ учет полученных векселей и получение кредита под их залог;
- ❖ отражение в учете своевременно не погашенной дебиторской задолженности при расчетах векселями.

При проведении внешнеэкономических операций субъекты хозяйствования часто сталкиваются с тем, что у покупателя на момент приобретения продукции отсутствуют свободные денежные средства. В такой ситуации, в принципе, возможны только два варианта, которые бы одинаково устроили и поставщика, и покупателя.

1. Оформление дебиторской задолженности покупателя векселем, который является безусловным обязательством последнего произвести платеж.

2. Проведение взаимозачета.

Первый вариант по сравнению со вторым имеет ряд преимуществ.

Во-первых, само понятие зачета предусматривает наличие как минимум двух встречных обязательств, то есть его проведение возможно не во всех случаях. Во-вторых, проведение зачетных операций осложнено наличием некоторых ограничений, установленных законодательством Республики Беларусь. Так, пунктом 2.4 Положения № 768 определено, что "проведение зачета взаимных требований между резидентом и нерезидентом допускается только в случаях, когда резиденту по договору с данным нерезидентом поступают сырье, материалы, комплектующие изделия и энергоносители, используемые для собственного производства". В то же время, если у какой-то из сторон нет на рассматриваемый момент необходимых денежных средств, задолженность этой стороны можно оформить векселем, избежав вышеназванного ограничения.

Следующим немаловажным моментом при проведении экспортных операций в целом и зачетных в частности является требование об обязательной продаже валюты. При проведении взаимных зачетов валюта на счета субъектов хозяйствования, естественно, не поступает. Однако письмом Национального банка Республики Беларусь от 30.12.97 г. № 31010/6331 "Об обязательной продаже средств в иностранной валюте", в котором говорится, что обязательная продажа средств в иностранной валюте производится из полной суммы, подлежащей к получению по контракту, включая средства, не зачисленные на счета субъектов хозяйствования, а направленные поставщикам за сырье, материалы, комплектующие изделия". То есть при проведении зачетной операции, экспортер, фактически не получивший валюту, обязан реализовать 30 % от контрактной суммы. При использовании же вексельных схем такая необходимость отпадает, по крайней мере до фактического получения денежных средств, и то, если вексель номинирован в СКВ или российских рублях, а не в национальной единице Республики Беларусь.

Теперь хотелось бы рассмотреть непосредственно методику учета операций с использованием векселей. Векселя, переданные белорусскому субъекту хозяйствования, могут быть 2 видов.

1. *Простые и переводные векселя, в которых обязанности сторон распределяются следующим образом.*
  - 1.1. *Простой вексель, в котором векселедателем указывается импортер — нерезидент Республики Беларусь, а первым держателем — резидент Республики Беларусь;*
  - 1.2. *Переводной вексель, в котором векселедателем указывается субъект хозяйствования — резидент Республики Беларусь, плательщиком по векселю — импортер — нерезидент Республики Беларусь.*
2. *Векселя собственного выпуска банков Республики Беларусь, приобретенные импортером — нерезидентом и переданные в счет погашения его задолженности субъекту хозяйствования — резиденту Республики Беларусь. При этом, если векселя, указанные в пункте 1, содержат аваль (поручительство) надежного плательщика (на-*

*дежный плательщик — банк, имеющий рейтинг не ниже "BBB-" по классификации рейтинговых агентств "Standart & Poor's, IBCA "Baa3" по классификации агентства Moody's), то они могут быть впоследствии переучтены Национальным банком у коммерческих банков. А это значит, что коммерческие банки, в свою очередь, более охотно учтут эти векселя у субъектов хозяйствования, так как смогут перепродать их Национальному банку до наступления срока платежа по ним.*

Рассмотрим методику учета векселей, описанных в пункте 1 (таблица 1).

Здесь хотелось бы обратить внимание на операции 1 и 5. В соответствии с Указаниями о порядке отражения в бухгалтерском учете кредиторской и дебиторской задолженности при расчетах векселями, отражение реализации продукции на счетах реализации осуществляется при получении векселей по отгруженной продукции. То есть, даже если учетной политикой предприятия момент реализации определен как момент поступления платежа, факт реализации и следовательно, задолженность перед бюджетом определяются на момент получения векселя.

Таблица 1

**Учет оформления векселем дебиторской задолженности**

№	Содержание хозяйственной операции	Д-т	К-т	Сумма
1	Получен вексель по отгруженной продукции	62	46	18000000
2	Списывается фактическая себестоимость отгруженной продукции	46	40 {45}	13000000
3	По реализованной продукции произведены отчисления в бюджет	46	68	2000000
4	Отражен результат от реализации	46	80	3000000
5	По мере поступления платежей от векселедателя списывается его задолженность:			
	на сумму основного долга	51	62	18000000
	на сумму процентов по векселю	51	80	18000

Что касается операции 5, то здесь хотелось бы подчеркнуть, что сумма начисленных процентов отражается по счету 80 не в момент получения векселя, а на основании вышеназванных Указаний, по мере фактического поступления денежных средств в счет погашения задолженности, оформленной векселем.

Получив вексель, субъект хозяйствования может его учесть в банке и полученные средства сразу же пустить в оборот для обеспечения бесперебойного функционирования предприятия.

Под учетом векселя понимается покупка банком векселя, срок платежа по которому еще не наступил, с оформлением передаточной надписи (индоссамент). Учет векселя производится на

всю сумму векселя за вычетом суммы учетного процента (дисконта). Размер учетного процента устанавливается банком самостоятельно. Денежная сумма за учтенные векселя перечисляется банком на расчетный счет векселедержателя в течение двух банковских дней.

Банки имеют право также осуществлять учет векселей, номинированных в иностранной валюте, с соблюдением всех требований валютного законодательства Республики Беларусь.

При отражении на счетах бухгалтерского учета операций по учету векселей необходимо помнить, что хотя в определении данной операции и указано, что "учет — покупка банком векселя", фактически под операцией учета понимается

кредитование банком векселедержателя, так как если в установленный срок обязанным лицом не будут произведены оплата или акцепт векселя, то банк вправе потребовать от векселедержате-

ля ранее выданную сумму (включая дисконт) под учет векселя.

Порядок отражения на счетах бухгалтерского учета операций по учету векселей приведен в таблице 2.

Таблица 2

**Учет операций по учету векселей**

№	Содержание хозяйственной операции	Д-т	К-т	Сумма
1	Получена сумма под учет товарного векселя (сумма задолженности, обеспеченной векселем - 18000000; процент по векселю - 18000; сумма дисконта - 150000)	51	90	17850000
2	Отражается величина дисконтного процента	20	90	150000
3	На основании извещения банка о частичной оплате векселя списывается дебиторская задолженность	90	62	1600000
4	Отражается возврат банку суммы, не погашенной должником	90	51	185000

После совершения данных записей задолженность покупателей, обеспеченная просроченными векселями будет продолжать числиться на счетах по учету дебиторской задолженности. В этом случае необходимо совершить вексельный протест, то есть официально удостоверенное требование платежа и его неполучение. Своевременное совершение протеста позволяет держателю векселя предъявить иск ко всем лицам, связанным с обращением этого векселя, так

как они несут солидарную ответственность перед векселедержателем. Векселедержатель может предъявить иск ко всем лицам, связанным с обращением векселя, вместе взятым, и к каждому в отдельности, при этом он не должен соблюдать ответственности, в которой они обязались.

Порядок учета операций по совершению протеста векселей и взысканию задолженности через судебные органы отражен в таблице 3.

Таблица 3.

**Учет операций по протесту векселя**

№	Содержание хозяйственной операции	Д-т	К-т	Сумма
1	Заявлен к протесту ранее полученный и частично не оплаченный вексель на сумму 18000000 - 16000000	63	62	2000000
2	Предъявлен судебный иск по опротестованному векселю (на сумму судебных пошлин)	63	51	100000
3	Взыскано с плательщика по исполнительному листу	51	63	2100000

Указаниями о порядке отражения в бухгалтерском учете объемов кредиторской и дебиторской задолженности при расчетах векселями дается только один вариант учета такой задолженности с использованием счета 62. Однако в случае, если в оплату поставляемой продукции дебитор передает поставщику вексель, ранее приобретенный у банка — резидента, то здесь мо-

жет быть предложена иная методика учета таких векселей. Фактически, в данной ситуации они играют роль ценных бумаг, по степени ликвидности приближающихся к денежным средствам, в связи с чем могут быть учтены на счете 58. Порядок отражения на счетах бухгалтерского учета операций по учету векселей в этом случае приведен в таблице 4.

Таблица 4

**Учет операций по учету банковских векселей**

№	Содержание хозяйственной операции	Д-т	К-т	Сумма
1	Получен вексель в счет оплаты поставленной продукции	58	46 {45}	18000000
2	Произведен учет (продажа) банку векселя	51	58	17850000
3	Отражается величина дисконтного процента (платы за услуги банка)	20	58	150000
4	Отражается в учете сумма процентов, предусмотренных при выпуске векселя	51	80	18000

Здесь хотелось бы обратить внимание на то, что в отличие от операций по учету векселей субъектов хозяйствования, при учете векселей банков в этих же банках не используется счет 90. Действительно, необходимость его использования в данном случае отпадает: в момент получения платежа по векселю от банка все взаимоотношения субъекта хозяйствования с этим банком прекращаются. Банк не может потребовать возврата выданной суммы, так как сам является обязанным по векселю.

Право банков на покупку векселей собственного выпуска определено в Положении "Об операциях банков с использованием векселей на территории Республики Беларусь" и подтверждено письмом Национального банка от 23.12.98 г. № 36-06/313. В соответствии с данными документами, банки могут выкупать собственные ценные бумаги даже выше причитающейся при погашении суммы. Однако проведение такой операции возможно только с использованием процентных векселей.

#### ЛИТЕРАТУРА

1. Указ Президента Республики Беларусь № 322 от 17.07.97 г., допускающий действие на территории Республики Беларусь Единого закона о простом и переводном векселе.

2. Указ Президента Республики Беларусь № 553 от 19.11.98 г. "О регулировании вексельного обращения в Республике Беларусь".

**Рубрику "Актуальные вопросы и ответы" ведет консультационный отдел ООО Аудиторско-консалтинговой службы "Аудикс". тел. 226-96-22**

#### ОБОСНОВАНИЕ ЦЕНЫ

**ВОПРОС:** *Предприятие занимается оптовой торговлей. Нужно ли каждый раз при изменении цен на товары составлять калькуляцию? (Цена изменяется несколько раз в месяц, для каждого покупателя разная цена.)*

**КРАТКИЙ ОТВЕТ:** Нужно.

**ПОЛНЫЙ ОТВЕТ:** Постановлением Совета Министров Республики Беларусь № 209 от 10.02.1999 "О некоторых мерах по усилению контроля за соблюдением дисциплины цен", в целях недопущения необоснованного завышения субъектами хозяйствования цен (тарифов) на реализуемую продукцию (товары, работы, услуги) Совет Министров Республики Беларусь постановляет:

1. Субъекты хозяйствования при определении уровня отпускных цен (тарифов) на реализуемую продукцию (товары, работы, услуги) обязаны обосновывать его соответствующими эконо-

3. *Постановление* Совета Министров Республики Беларусь № 719 от 19.05.99 г. "Об утверждении Порядка выпуска, учета и авалирования векселей субъектами хозяйствования".

4. *Положение* Национального банка Республики Беларусь № 38 от 06.05.98 г. "Об операциях банков с использованием векселей на территории Республики Беларусь".

5. *Положение* Национального банка Республики Беларусь № 8/168 от 22.03.99 г. "О переучете Национальным банком Республики Беларусь векселей субъектов хозяйствования".

6. *Письмо* Национального банка Республики Беларусь № 36-06/313 от 23.12.98 г. "Об операциях банков с векселями собственного выпуска".

7. *Указания* Министерства финансов № 32 от 30.12.98 г. "О порядке отражения в бухгалтерском учете объемов кредиторской и дебиторской задолженности при расчетах векселями".

8. *Давыдов А. В.* Вексельное обращение и инфляционные процессы в республике // Ассоциация белорусских банков, 1999, № 3.

9. *Давыдов А. В.* Порядок расчета векселями // Главный бухгалтер, 1999, № 5.

10. *Латыпова О. В.* Операции с векселями и особенности их отражения в бухгалтерском учете // Бухгалтерский учет и налоговое законодательство, 1998, № 1-2.

11. *Ляшков В. И.* Учет расчетов посредством векселей // Главный бухгалтер, 1999, № 5.

номическими расчетами (калькуляция с расшифровкой статей затрат).

2. Установить, что отсутствие экономических расчетов, подтверждающих уровень применяемых цен (тарифов), рассматривается как нарушение дисциплины цен. Применяются в установленном порядке штрафные санкции в размере до 10 процентов от стоимости реализованной продукции (товаров, работ, услуг).

Если предприятие производит отпуск товара одного наименования и вида по разным отпускным ценам, то оно обязано обосновывать их экономическими расчетами (калькуляцией).

#### ПЕРЕОЦЕНКА ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ

**ВОПРОС:** *Можно ли производить переоценку основных средств без постановлений Правительства по оценке оценочной комиссии. На какой документ сослаться?*

**КРАТКИЙ ОТВЕТ:** Можно.

**ПОЛНЫЙ ОТВЕТ:** В соответствии со ст. 26 Закона Республики Беларусь "О бухгалтер-