

По этим соображениям возможна оценка доходности совокупных активов с учетом амортизации, принимая при этом в расчет брутто-результат эксплуатации инвестиций, т.е. прибыль до вычета амортизационных отчислений (или, что то же самое, – общую сумму прибыли до выплаты процентов и налогов плюс амортизация) [4, с. 253].

Таким образом, из всех рассмотренных показателей прибыли для расчета рентабельности совокупного капитала (активов) следует использовать общую сумму прибыли отчетного периода до вычета процентов и налогов или чистую прибыль плюс проценты, скорректированные на налоговую экономию.

Т а б л и ц а 1 — Методика исчисления показателя рентабельности продаж

Показатели	2018	2019
Общая сумма капитала, тыс. руб.	11 157	11 737
Собственный капитал, тыс. руб.	6 863	7 365
Заемный капитал, тыс. руб.	4 294	4 372
Доля заемного капитала, %	38	37
Брутто-прибыль от реализации продукции до выплаты процентов и налогов, тыс. руб.	472	682
Прибыль до налогообложения (бухгалтерская прибыль), тыс. руб.	286	502
Чистая прибыль, тыс. руб.	286	502
Выручка от реализации продукции, тыс. руб.	3 016	2 400
Рентабельность оборота (продаж, норма прибыльности), %:		
по общей сумме брутто-прибыли от реализации продукции до выплаты процентов и налогов (п. 5 / п. 8)	15,6	28,4
по чистой прибыли (п. 7 / п. 8)	9,5	20,9
Рентабельность собственного капитала, % (п. 8 / п. 2)	4,2	6,8

*Примечание.* Составлено автором на основании данных годовой бухгалтерской отчетности ОАО «Привольный агро» Славгородского района Могилевской области за 2018—2019 г. г. форм № 1, № 2.

**Заключение.** Расчеты показали, что рентабельность оборота по общей брутто-прибыли от реализации продукции до выплаты процентов и налогов увеличилась на 12,8 % по отношению к 2019 году, рентабельность оборота по чистой прибыли также выросла на 11,4% в сравнении 2018 г. с 2019 годом. Рентабельность собственного капитала также выросло на 2,6 %, что свидетельствует о растущей прибыли, которая позволяет организации без потерь наращивать объем чистого собственного капитала.

#### Список цитируемых источников

1. Финансы предприятий : учеб. пособие / Н. Е. Заяц [и др.] ; под общ. ред. Н. Е. Заяц, Т. И. Василевской. — 3-е изд., испр. — Минск : Выш. шк., 2006. — 175 с.
2. Рентабельные и нерентабельные предприятия Беларуси [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <https://banki24.by/news/3291-v-2019-godu-bolshinstvo>. — Дата доступа: 26.03.2021.
3. Рентабельность, ее виды. Пути повышения рентабельности [Электронный ресурс]. — Режим доступа: [https://studopedia.ru/5\\_68193\\_rentabelnost-ee-vidi-puti-povisheniya-rentabelnosti.html](https://studopedia.ru/5_68193_rentabelnost-ee-vidi-puti-povisheniya-rentabelnosti.html). — Дата доступа: 27.03.2021.
4. Анализ эффективности и рисков предпринимательской деятельности: методологические аспекты : монография / Г. В. Савицкая. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : ИНФРА-М, 2020. — 291 с.

УДК 336.64

**В. С. Живула, В. В. Ивашко**

*Учреждение образования «Белорусский государственный экономический университет», Минск, Республика Беларусь*

## ПРЕВЫШЕНИЕ ДОХОДОВ НАД РАСХОДАМИ И ИХ РОЛЬ В АНАЛИЗЕ ФИНАНСОВОГО ПОЛОЖЕНИЯ УЧРЕЖДЕНИЯ

**Введение.** Мотивом деятельности коммерческих организаций является получение экономических выгод. Основным показателем эффективности использования ресурсов организации в любой экономической литературе будет прибыль. В данной работе будет рассмотрено в каких экономических коэффициентах участвует данный показатель, а также как он влияет на оценку эффективности работы руководства компании, использования трудовых и производственных ресурсов

**Основная часть.** Доходы — увеличение экономических выгод, которое происходит в виде поступления или увеличения активов или уменьшения обязательств, что проявляется в увеличении капитала, который не связан с учредительскими взносами.

К доходам относятся:

1. Доходы по стандартным видам деятельности — выручка от реализации продукции, товаров, зачисления, связанные с выполнением работ, оказанием услуг.
2. Прочие доходы.

Расходы — уменьшение экономических выгод, которое происходит в форме выбытия или сокращения активов или увеличения обязательств. Данные действия приводят к значительному уменьшению капитала, который не связан с распределением между учредителями.

К расходам относятся:

1. Затраты по типовым видам деятельности (расходы, связанные с производством и реализацией продукции, оказанием услуг, выполнением работ, куплей-продажей товаров). Такие расходы включают в себя коммерческие и управленческие расходы, себестоимость.
2. Прочие расходы [1, с.27].

Положительная разница между двумя перечисленными выше экономическими терминами дает новое экономическое определение – прибыль, которое определяет финансовый результат деятельности организации за отчетный период.

Прибыль считается значимым экономическим показателем, который играет существенную роль в анализе финансового положения предприятия, характеризует степень его деловой активности и финансового благополучия.

Финансовое положение — способность предприятия обеспечивать финансами свою деятельность, характеризующаяся предоставлением финансовых ресурсов, необходимых для должного функционирования предприятия, их надлежащего размещения и эффективного использования финансовых отношений с другими юридическим и физическими лицами, платежеспособностью и стабильностью финансового обеспечения.

Так же следует отметить важнейшие задачи анализа финансового состояния такие как: диагностика качества финансового состояния; изучение причин его улучшения или ухудшения за определенный период; подготовка рекомендаций по росту платежеспособности предприятия и финансовой устойчивости.

В свою очередь стоит рассмотреть основные факторы, которые определяют финансовое положение организации. Такими факторами являются скорость оборачиваемости оборотных средств и выполнение финансового плана и пополнение собственного оборотного капитала по мере возникновения потребности за счет прибыли [2, с. 95].

Увеличение прибыли создает финансовую основу, которая позволяет самостоятельно обеспечивать себя финансовыми ресурсами, расширять производство продукции и решать различные социальные и материальные потребности рабочей силы. Благодаря прибыли исполняются обязательства предприятия перед государственным бюджетом, банковскими учреждениями и другими организациями. Доля доходов учредителей и собственников, размеры выплат дивидендов и других доходов определяются также исходя из размеров прибыли. Прибыль также используется для расчета рентабельности собственных и заемных средств, основных средств, всего авансированного капитала и каждой акции.

Данные о прибыли отражаются в отчете о прибылях и убытках (далее ОПУ). Виды прибыли, которые отражаются в ОПУ, являются наиболее распространенными показателями рентабельности (прибыльности) предприятия, но при анализе финансового состояния организации важно знать, в какой мере было эффективным использование данных средств, обеспечивших получение определенного дохода. Для результативного комплексного измерения прибыльности используются следующие показатели: прибыль на общие инвестиции; прибыль на собственный капитал; прибыль на общие активы; коэффициент валовой прибыли; прибыль на операционные расходы; прибыль на продажи.

Прибыль на общие инвестиции – это показатель соотношения прибыли до вычета суммы выплаченных процентов и налогов по долгосрочным обязательствам к общим инвестициям (собственный капитал и долгосрочные обязательства). Данный коэффициент отображает уровень результативного использования вложенных средств, то есть какой доход получает организация на денежную единицу инвестированных средств. За эффективность управления инвестированными средствами также отвечает данный показатель и в свою очередь косвенно указывает на опыт и компетенцию руководства предприятия. Поскольку размер уплачиваемых налогов устанавливается государством и не зависит от организации, истинным показателем рентабельности является прибыль до вычетов налогов. Не смотря на все остальное, прибыль также должна содержать возмещение по выплате процентов по долгосрочным обязательствам, поскольку компания также не устанавливает процентные ставки. Данные условия отражены в числителе приведенной формулы.

Прибыль на собственный капитал — отношение чистой прибыли к собственному капиталу. Данный коэффициент показывает, насколько целесообразно используется собственный капитал, то есть какой доход получило предприятие на денежную единицу собственных средств. Этот показатель отражает эффективность использования вложенных ими средств и поэтому является одним из важнейших показателей для акционеров, а также является важным критерием при оценке уровня биржевых котировок акций конкретной организации.

Прибыль на общие активы — отношение чистой прибыли к общей сумме активов (в процентах). Показатель измеряет фондоотдачу, т. е. эффективность использования всех активов организации, показывая, какой доход получается за денежную единицу активов. Следует иметь в виду, что если рентабельность активов меньше процентной ставки по долгосрочным займам, то ситуацию следует считать неблагоприятной.

Коэффициент валовой прибыли — отношение разности между объемом продаж и их себестоимостью к объему продаж. Коэффициент отражает предел прибыли, то есть долю валовой прибыли на денежную единицу продаж реализованной продукции. По этому коэффициенту возможно определить размер чистой прибыли, которая остается после вычета из стоимости реализованной продукции затрат на выплату налогов и процентов по ссуде на покрытие операционных расходов. Можно легко найти долю себестоимости продукции, приходящуюся на денежную единицу продаж, если определить данный показатель. Этот коэффициент отражает связь нескольких факторов таких, как цены, объем производства и стоимость. Более низкие производственные затраты или благоприятная рыночная конъюнктура — все это может быть связано с увеличением данного показателя.

Прибыль на операционные расходы — отношение операционной прибыли к объему продаж. Это показатель величины операционных затрат, которые приходятся на денежную единицу продаж.

Прибыль на продажи — отношение чистой прибыли к объему продаж. Коэффициент показывает величину чистого дохода, полученного предприятием на денежную единицу реализованной продукции [3, с. 72].

**Заключение.** Вышеперечисленные показатели играют ключевую роль в анализе финансового положения организации, так как в полной мере отражают эффективность использования активов предприятия, качества применения капитала и продуктивность работы руководства компании. Также данные показатели дают достаточно полную и объективную картину для изучения причин ухудшения и (или) улучшения финансового состояния, а также диагностируют его качество.

#### Список цитируемых источников

1. Шермет А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие. — М.: ИНФРА-М, 2009. — 27 с.
2. Лобушин Н.П., Лещева В.Б., Дьякова В.Г., Анализ финансово экономической деятельности предприятия: учеб. пособие. — М.: ЮНИТИ, 2001. — 95 с.
3. Басовский Л.Е., Лунева А.М., Басовский А.Л., Экономический анализ: учебное пособие. — М.: ИНФРА-М, 2005. — 72 с.

УДК 657.2:004.738.5

А. В. Заенчуковская, М. А. Вырко, А. В. Бунь

Учреждение образования «Белорусский государственный экономический университет», Минск, Республика Беларусь

## БЛОКЧЕЙН В БУХГАЛТЕРСКОМ УЧЕТЕ

**Введение.** Сегодня на всех предприятиях основное внимание уделяется оптимизации деятельности и доведению ее до автоматизации. Этого можно достичь с помощью применения специально разработанных технологий, позволяющих снизить издержки и облегчить человеческий труд. Одной из таких технологий является блокчейн.

**Основная часть.** Блокчейн — это децентрализованная база данных, позволяющая проверять и передавать информацию в режиме реального времени. Блокчейн (blockchain: “block” блоки, “chain” «цепочка») — цепочка блоков с определенной строгой последовательностью. В блоках представлены данные о транзакциях, сделках, контрактах в криптографической форме. Каждый блок содержит в себе зашифрованную информацию о предыдущих блоках, т.е. о совершенных транзакциях. Так как все блоки выстроены в цепочку, то для записи нового блока, необходимо последовательно считать информацию из старых блоков. Все данные накапливаются и формируют постоянно изменяющуюся базу данных, из которой нельзя ничего удалить или что-то изменить [1].

У многих блокчейн ассоциируется с криптовалютами, но сфера его применения гораздо шире.

«Большая четверка» аудиторских компаний начала изучать возможные способы применения блокчейна в бухгалтерском учете.

Например, компания KPMG, чтобы помочь компаниям лучше познакомиться с возможностями блокчейна, еще в 2016 году запустила программу “Digital Ledger Services”. Они также объединились с Microsoft, чтобы исследовать новые пути применения блокчейна.

Компания Ernst and Young в апреле 2018 года запустила программу “Blockchain Analyzer” чтобы помочь их аудиторам анализировать информацию при помощи блокчейна. Эта компания так же впервые начала использовать Биткойн на средство платежа.