

# БУХГАЛТЕРСКИЙ

# УЧЕТ И

# БІБЛІЯТЭКА АНАЛІЗ

Нацыянальны Банк Рэспублікі Беларусь  
УА "Паліграфічны ўніверсітэт"

ИНВ. № \_\_\_\_\_

## Учредители:

1. Белорусская ассоциация бухгалтеров
2. Аудиторско-консалтинговая служба "Аудикс"

## Информационная и интеллектуальная поддержка:

3. Белорусский государственный экономический университет
4. ООО "Белорусское общество оценщиков"

## Главный редактор

**Кравченко Л.И.** Доктор экономических наук, профессор БГЭУ

## Редакционная коллегия:

**Бутынец Ф.Ф.** Доктор экономических наук, профессор, зав. кафедрой учета и аудита Житомирского государственного технологического университета

**Ванкевич В.Е.** Начальник управления методологии бухгалтерского учета и отчетности Министерства финансов Республики Беларусь

**Власенко И.Л.** Начальник отдела бухгалтерского учета и отчетности Министерства сельского хозяйства и продовольствия Республики Беларусь

**Давгалевиц Л.И.** Начальник управления бухгалтерского учета Министерства промышленности Республики Беларусь

**Кабушкин Н.И.** Доктор экономических наук, профессор БГЭУ

**Короленок Г.А.** Доктор экономических наук, профессор БГЭУ

**Дадалко Н.А.** Начальник управления финансов, цен, бухгалтерского учета и контроля Министерства торговли Республики Беларусь

**Мардинский В.А.** Директор аудиторско-консалтинговой службы "Аудикс"

**Матецкий Г.П.** Кандидат экономических наук, доцент, проректор по учебной работе БГЭУ

**Мезенцева Т.М.** Доктор экономических наук, профессор Финансовой академии Российской Федерации, г. Москва

**Михалкевич А.П.** Кандидат экономических наук, профессор, БГЭУ

**Новиков М.М.** Доктор экономических наук, профессор БГЭУ

**Панков Д.А.** Доктор экономических наук, профессор, зав. кафедрой "Бухгалтерский учет, анализ и аудит в отраслях народного хозяйства", БГЭУ

**Папковская П.Я.** Доктор экономических наук, профессор, зав. кафедрой "Бухгалтерский учет, анализ и аудит", БГЭУ

**Пехтерева А.Н.** Начальник управления статистических стандартов и организации статистики Министерства статистики и анализа Республики Беларусь

**Сорока Н.В.** Начальник управления аудита Министерства финансов Республики Беларусь

**Стефанович Л.И.** Зам. директора Департамента методологии банковского учета и бюджета банка Нацбанка Республики Беларусь

**Стражев В.И.** Доктор экономических наук, профессор БГЭУ

**Трифонов Н.Ю.** Президент Общественного объединения «Белорусское общество оценщиков», кандидат физико-математических наук, зав. кафедрой оценки БГУ

01 (145)

2009

## НАУЧНО-ПРАКТИЧЕСКИЙ ЖУРНАЛ

Журнал издается с января 1996 г.  
Периодичность 12 номеров в год

Регистрационный номер № 49

### Адрес редакции:

220070, г. Минск, пр. Партизанский, 24, к. 26  
Тел. (017) 209-79-10

*Приказом Высшей аттестационной комиссии Республики Беларусь № 101 от 04.07.2005 г. журнал «Бухгалтерский учет и анализ» включен в Перечень научных изданий Республики Беларусь для опубликования результатов диссертационных исследований по экономическим наукам.*

### К сведению авторов:

Ответственность за достоверность информации, точность фактов, цитат, прочих сведений несут авторы. Рукописи, поступившие в редакцию, рецензируются.

Подписано в печать 15.01.2009 г.

Отпечатано в типографии УП "Ходр" ООО "БелТИЗ"  
220004, г. Минск, ул. Освобождения, 9  
Лицензия № 02330/0056661 от 29.03.2004 г.

Офсетная печать. Бумага газетная. Формат 60x84/8.  
Усл. печ. л. 6,51. Уч.-изд. л. 8,2. Тираж 300 экз.  
Зак. № 11.

Цена договорная

**КОНСУЛЬТАЦИИ БУХГАЛТЕРУ, АУДИТОРУ, МЕНЕДЖЕРУ, РУКОВОДИТЕЛЮ**

<i>А.Б. Галун</i> МЕТОДИКА РЕТРОСПЕКТИВНОГО АНАЛИЗА ГОДОВОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ В УСЛОВИЯХ ИЗМЕНЕНИЯ ПОРЯДКА ФОРМИРОВАНИЯ ЕЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ.....	3
<i>С.Л. Коротаяев</i> ПРОДАЖА УНИТАРНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ ФИЗИЧЕСКИМИ ЛИЦАМИ: ПРОБЛЕМНЫЕ ВОПРОСЫ УЧЕТА И НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ.....	8
<i>Т.П. Анисимовец, И. Свирчева</i> ПРИНЯТИЕ ОБОСНОВАННЫХ УПРАВЛЕНЧЕСКИХ РЕШЕНИЙ О ВЫБОРЕ ИСТОЧНИКОВ ФИНАНСИРОВАНИЯ ДЛЯ ПРИОБРЕТЕНИЯ ОСНОВНЫХ ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ ФОНДОВ .....	19
<i>В.И. Евдокимович</i> СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ОФОРМЛЕНИЯ МАТЕРИАЛОВ, НАПРАВЛЯЕМЫХ В ПРАВООХРАНИТЕЛЬНЫЕ ОРГАНЫ ДЛЯ ВЗЫСКАНИЯ ПРИЧИНЕННОГО УЩЕРБА.....	22
<i>О.Е. Дубровская</i> ГРАЖДАНСКО-ПРАВОВЫЕ И ЭКОНОМИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ПРИБЫЛИ (ПОКРЫТИЯ УБЫТКОВ): ПРОБЛЕМЫ И ИХ РЕШЕНИЯ.....	26
<i>А.В. Змиевский</i> КРИТЕРИИ ОТНЕСЕНИЯ ОБЪЕКТОВ УЧЕТА К ОСНОВНЫМ СРЕДСТВАМ: ПРОБЛЕМЫ И ПУТИ РЕШЕНИЯ.....	30
<i>Р.С. Лысюк</i> ПРОБЛЕМЫ АНАЛИЗА И ОЦЕНКИ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ СУБЪЕКТОВ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА И ИХ РЕШЕНИЯ.....	33
<b>ПРОБЛЕМЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И ОТЧЕТНОСТИ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ И ИХ РЕШЕНИЯ</b>	
<i>К.Ф. Снитко</i> СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ УЧЕТА ОТДЕЛЬНЫХ ВИДОВ ЗАРАБОТНОЙ ПЛАТЫ.....	40
<b>ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ</b>	
<i>Т.А. Желата</i> МЕТОДИКА АНАЛИЗА ДОХОДОВ ПО ОПЕРАЦИЯМ СЕРВИСНОГО ОБСЛУЖИВАНИЯ ПОКУПАТЕЛЕЙ В ТОРГОВЛЕ.....	43
<i>Н.В. Куц, Л.В. Дюбанова</i> ПРОБЛЕМЫ ПРОВЕДЕНИЯ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ В ПРОЦЕССЕ РЕСТРУКТУРИЗАЦИИ СУБЪЕКТОВ ХОЗЯЙСТВОВАНИЯ И ИХ РЕШЕНИЯ.....	48
<b>ОЦЕНКА АКТИВОВ И ПАССИВОВ СУБЪЕКТОВ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>	
<i>Н.Ю. Трифонов, А.В. Крыжановский</i> РЫНОК БЕЛОРУССКИХ КВАРТИР: ОСЕНЬ 2008 ГОДА (МИНСК).....	52

## МЕТОДИКА РЕТРОСПЕКТИВНОГО АНАЛИЗА ГОДОВОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ В УСЛОВИЯХ ИЗМЕНЕНИЯ ПОРЯДКА ФОРМИРОВАНИЯ ЕЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

А.Б. Галун, канд. экон. наук, доцент, Полесский государственный университет

Бухгалтерская отчетность организаций за отчетный год состоит из шести форм. Для проведения анализа наиболее информативными считаются бухгалтерский баланс (форма № 1) и отчет о прибылях и убытках (форма № 2). Данные формы отчетности исследуются посредством горизонтального и вертикального сравнительного анализа, коэффициентного анализа и факторного анализа.

Для проведения анализа финансового состояния и выявления организаций с неудовлетворительной структурой бухгалтерского баланса рекомендуют использовать Инструкцию по анализу и контролю за финансовым состоянием и платежеспособностью субъектов предпринимательской деятельности, утвержденную постановлением Министерства финансов Республики Беларусь, Министерства экономики Республики Беларусь и Министерства статистики и анализа Республики Беларусь от 14 мая 2004 г. № 81/128/65 (в редакции постановления от 08.05.2008 г. № 79/99/50). Однако методика, предлагаемая ею, является максимально упрощенной, предлагаемый аналитический период недостаточен для выявления и изучения тенденций развития организации.

Сравнительный анализ данных отчетности проводят за ряд лет. Он состоит в выявлении и измерении закономерностей развития организации во времени. Чем более длительный период был выбран (не менее трех-пяти лет), тем больше информации получит аналитик, тем точнее будут его выводы, рекомендации и прогноз финансового состояния на следующий отчетный период. До проведения анализа необходимо проверить достоверность, реальность отчетности, обеспечить условия сопоставимости информации. Одним из этих условий является единство методики расчета показателей.

В настоящее время порядок составления и представления бухгалтерской отчетности регулируется инструкцией, утвержденной постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 14 февраля 2008 г. № 19. Можно предположить, что и годовая бухгалтерская отчетность за 2008 год (т.е. на 1 января 2009 г.) будет составляться в соответствии с данной инструкцией. Тогда как годовая бухгалтерская отчетность за 2007 год составлялась и представлялась в соответствии с постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 7 марта 2007 г. № 41 (в редакции постановления от 19 декабря 2007 г. № 191), а за 2006 год — постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 17 февраля 2004 г. № 16 (в редакции постановлений от 22 декабря 2004 г. № 178, от 31 марта 2005 г. № 40, от 30 декабря 2005 г. № 169).

Состав форм годовой бухгалтерской отчетности не претерпел изменений. Однако состав статей каждой формы различается. Для сопоставимости данных отчетов номенклатура статей ранее действующих форм отчетности должна быть приведена в соответствие с номенклатурой и группировкой разделов и статей в них, утвержденной постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 14 февраля 2008 г. № 19.

При проведении анализа бухгалтерской отчетности внимание должно уделяться результатам деятельности организации, структуре баланса и динамике его показателей, коэффициентам ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости, деловой активности, рентабельности деятельности и эффективности использования хозяйственных ресурсов.

В данной статье предлагается методика анализа данных бухгалтерской отчетности за 2006–2008 г. Начинают анализ с изучения динамики результатов деятельности организации. Оценивают выполнение плана и динамику объема производства и выручки от реализации продукции (в действующих и сопоставимых ценах), затрат на производство и реализацию продукции, затрат на 1 рубль реализованной продукции, прибыли от реализации продукции, общей и чистой прибыли организации, среднегодовой стоимости основных производственных фондов, уровня их изношенности на конец года, среднесписочной численности работников, среднемесячной заработной платы и т.п. Источником информации является отчет о прибылях и убытках (форма 2), отчет о производстве продукции и выполненных работах, услугах промышленного характера (форма 1-п (месячная)), отчет по труду (форма 1-труд), отчет о наличии и движении основных средств и других внеоборотных активов (форма 11) и др. Результаты расчетов рекомендуется оформить в таблице 1.

Таблица 1

Данные о результатах деятельности организации за 2006–2008 г.

Показатели	2006 г.	2007 г.	2008 г.	Отклонение		Темп изменения (цепной способ), %	
				2007 г. от 2006 г.	2008 г. от 2007 г.	2007 г. к 2006 г.	2008 г. к 2007 г.

Далее изучается состав, структура и динамика актива и пассива баланса. Он необходим для оценки имущественного положения организации, сбалансированности структуры пассива и структуры актива, выявления

влияния изменения пассива на пополнение активов, отслеживания и прогнозирования структурных изменений в составе баланса и т.д. Результаты расчетов предлагается оформить в виде таблицы 2.

Таблица 2

**Данные о составе, структуре и динамике статей баланса организации на 1 января 2007–2009 г.**

Статья баланса	Состав, млн. руб.			Структура по отношению к валюте баланса, %			Темп изменения, %	
	На 1 января 2007 г.	На 1 января 2008 г.	На 1 января 2009 г.	На 1 января 2007 г.	На 1 января 2008 г.	На 1 января 2009 г.	01.01.08 г. к 01.01.07 г.	01.01.09 г. к 01.01.08 г.

Данные на 1 января 2008 г. и 2009 г. заполняются на основании данных бухгалтерского баланса на 1 января 2009 г. Данные на 1 января 2007 г. — на основании данных бухгалтерского баланса на 1 января 2008 г. (на начало отчетного периода).

При заполнении таблицы 2 важно обратить внимание на следующие основные изменения, произошедшие в номенклатуре статей бухгалтерского баланса по сравнению с ранее действующей формой (табл. 3).

Таблица 3

**Сравнение статей действующей формы баланса с ранее действующей**

Статья баланса на 1 января 2009 г.	Статья баланса на 1 января 2008 г.
Основные средства остаточная стоимость	Основные средства
Нематериальные активы остаточная стоимость	Нематериальные активы
Доходные вложения в материальные ценности остаточная стоимость	Доходные вложения в материальные ценности
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более, чем через 12 месяцев после отчетной даты)	Дебиторская задолженность
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	Прибыль (убыток) отчетного периода
Раздел 4 «Долгосрочные обязательства»	Долгосрочные кредиты и займы
Раздел 5 «Краткосрочные обязательства»	Группа статей раздела 4 «Обязательства»

В практике аналитической работы в нашей стране принято оценивать платежеспособность организации на основании значений коэффициентов ликвидности, что закреплено Инструкцией. Учитывая ее положения, предлагается расчет показателей по уточненной методике, позволяющей более реально изучить и оценить уровень платежеспособности. Алгоритм расчета показателей, характеризующих ликвидность и платежеспособность, а также форма таблицы оформления результатов анализа представлена таблицей 4.

Анализ финансовой устойчивости и независимости организации проводят на основе коэффициентов, характеризующих структуру источников финансирования имущества (табл. 5). Нами выбрано шесть основных показателей, анализ значений и динамики которых позволяет дать обоснованную оценку структурному равновесию активов и пассивов баланса, а также финансовым рискам организации.

В таблице 6 представлены алгоритмы расчета показателей, характеризующих оборачиваемость хозяйственных средств. Данные коэффициенты изучаются в рамках анализа деловой активности организации и являются наиболее значимыми. Ведь именно от скорости оборачиваемости оборотных активов зависят объем реализации, расходы и прибыль организации, а управление оборачиваемостью элементов оборотных активов (производственных запасов, дебиторской задолженностью, готовой продукции) позволяет ускорить кругооборот средств. Предлагаем рассчитывать время обращения основных элементов оборотных активов и обязательств, продолжительность операционного и финансового циклов.

Показатели рентабельности выражают экономическую эффективность деятельности организации и использования ею своих ресурсов и показывают, какая сумма прибыли получена на каждый рубль выручки, расходов активов, капитала, обязательству. Существует множество коэффициентов рентабельности, выбор которых зависит от целей проводимого анализа, потребностей аналитической информации и особенностей формирования прибыли. Для проведения данного вида анализа нами выбраны показатели, позволяющие изучить рентабельность хозяйственных процессов, экономических ресурсов и финансовых возможностей организации (табл. 7).

Таблица 4

**Алгоритм расчета показателей, характеризующих ликвидность и платежеспособность организации на 1 января 2007–2009 г.**

Показатели	На 1 января 2007 г. <sup>1</sup>	На 1 января 2008 г. <sup>2</sup>	На 1 января 2009 г. <sup>2</sup>	Отклонение		Темп изменения, %	
				01.01.08 г. от 01.01.07 г.	01.01.09 г. от 01.01.08 г.	01.01.08 г. к 01.01.07 г.	01.01.09 г. к 01.01.08 г.
1. Коэффициент абсолютной ликвидности	форма № 1 строка 250 + + форма № 5, раздел 4, строки 092, 103, 112 форма № 1 строка 590 - строка 510 - строка 550	форма № 1 строка 260 + + форма № 5, раздел 4, строки 092, 103, 112 форма № 1 строка 690 - форма № 1 строка 640					
2. Коэффициент промежуточной ликвидности	форма № 1 строка 250 + + форма № 5, раздел 4, строки 092, 103, 112 + + форма № 5, раздел 5, строка 130, столбец 3 форма № 1 строка 590 - строка 510 - строка 550	форма № 1 строка 260 + + форма № 5, раздел 4, строки 092, 103, 112 + + форма № 1 строка 240 форма № 1 строка 690 - форма № 1 строка 640					
3. Коэффициент текущей ликвидности	форма № 1 строка 290 форма № 1 строка 590 - строка 510 - строка 550	форма № 1 строка 290 форма № 1 строка 690 - форма № 1 строка 640					
4. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	форма № 1 строка 490 + + форма № 1 строка 550 - форма № 1 строка 190 форма № 1 строка 290	форма № 1 строка 490 + + форма № 1 строка 640 - форма № 1 строка 190 форма № 1 строка 290					
5. Коэффициент покрытия просроченной кредиторской задолженности денежными средствами	форма № 1 строка 250 форма № 5, раздел 6, строки 140 и 150, столбец 4	форма № 1 строка 260 форма № 5, раздел 6, строки 140 и 150, столбец 4 (6)					
6. Доля просроченной кредиторской задолженности, %	форма № 5, раздел 6, строки 140 и 150, столбец 4 форма № 1 строка 530	форма № 5, раздел 6, строки 140 и 150, столбец 4 (6) форма № 1 строка 620					

**Примечания:**

<sup>1</sup> номера строк соответствуют формам бухгалтерской отчетности за 2007 год, составленной в соответствии с постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 7 марта 2007 № 41;

<sup>2</sup> номера строк соответствуют формам бухгалтерской отчетности за 2008 год, составленной в соответствии с постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 14 февраля 2008 № 19.

Таблица 5

**Алгоритм расчета показателей, характеризующих финансовую устойчивость организации на 1 января 2007–2009 г.**

Показатели	На 1 января 2007 г. <sup>1</sup>	На 1 января 2008 г. <sup>2</sup>	На 1 января 2009 г. <sup>2</sup>	Отклонение		Темп изменения, %	
				01.01.08 г. от 01.01.07 г.	01.01.09 г. от 01.01.08 г.	01.01.08 г. от 01.01.07 г.	01.01.09 г. от 01.01.08 г.
1	2	3	4	5	6	7	
1. Величина собственных оборотных активов, млн. руб.	форма № 1 строка 490 + форма № 1 строка 50 - - форма № 1 строка 190	форма № 1 строка 490 + форма № 1 строка 640 - - форма № 1 строка 190					
2. Коэффициент автономии	форма № 1 строка 490 + форма № 1 строка 550 форма № 1 строка 600	форма № 1 строка 490 + форма № 1 строка 640 форма № 1 строка 700					
3. Коэффициент финансового риска	форма № 1 строка 590 - форма № 1 строка 550 форма № 1 строка 490 + форма № 1 строка 550	форма № 1 строка 590 + + форма № 1 строка 690 - форма № 1 строка 640 форма № 1 строка 490 + форма № 1 строка 640					
4. Коэффициент маневренности капитала	форма № 1 строка 490 + + форма № 1 строка 550 - форма № 1 строка 190 форма № 1 строка 490 + форма № 1 строка 550	форма № 1 строка 490 + + форма № 1 строка 640 - форма № 1 строка 190 форма № 1 строка 490 + форма № 1 строка 640					
5. Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами	форма № 1 строка 490 + + форма № 1 строка 550 - форма № 1 строка 190 форма № 1 строка 210	форма № 1 строка 490 + + форма № 1 строка 640 - форма № 1 строка 190 форма № 1 строка 210					

1	2	3	4	5	6	7
6. Коэффициент реальной стоимости имущества	форма №1 строка 110 + + строка 120 + строка 211 + строка 215 форма №1 строка 300	форма № 1 строка 110 + + строка 120 + строка 211 + строка 215 форма № 1 строка 300				

Примечания:

<sup>1</sup> номера строк соответствуют формам бухгалтерской отчетности за 2007 год, составленной в соответствии с постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 7 марта 2007 № 41;

<sup>2</sup> номера строк соответствуют формам бухгалтерской отчетности за 2008 год, составленной в соответствии с постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 14 февраля 2008 № 19.

Таблица 6

### Алгоритм расчета показателей, характеризующих оборачиваемость хозяйственных средств организации за 2007–2009 г.

Показатели	2006 г. <sup>1</sup>	2007 г. <sup>2</sup>	2008 г. <sup>3</sup>	Отклонение		Темп изменения, %	
				2007 г. к 2006 г.	2008 г. к 2007 г.	2007 г. к 2006 г.	2008 г. к 2007 г.
1. Оборачиваемость, дни:							
1.1. Оборотных активов	$\frac{\text{форма № 1 строка 290} \cdot 360}{\text{форма № 2 строка 030}}$ <sup>4</sup>	$\frac{\text{форма № 1 строка 290} \cdot 360}{\text{форма № 2 строка 020}}$	$\frac{\text{форма № 1 строка 290} \cdot 360}{\text{форма № 2 строка 020}}$				
1.2. Запасов и затрат	$\frac{(\text{форма № 1 строка 210} + \text{форма № 1 строка 230}) \cdot 360}{\text{форма № 2 строка 040}}$	$\frac{(\text{форма № 1 строка 210} - \text{форма № 1 строка 216}) \cdot 360}{\text{форма № 2 строка 030}}$	$\frac{(\text{форма № 1 строка 210} - \text{форма № 1 строка 216}) \cdot 360}{\text{форма № 2 строка 030}}$				
1.3. Дебиторской задолженности	$\frac{(\text{форма № 1 строка 250} + \text{форма № 1 строка 246}) \cdot 360}{\text{форма № 2 строка 030}}$	$\frac{(\text{форма № 1 строка 230} + \text{форма № 1 строка 216}) \cdot 360}{\text{форма № 2 строка 020}}$	$\frac{(\text{форма № 1 строка 230} + \text{форма № 1 строка 240} + \text{форма № 1 строка 216}) \cdot 360}{\text{форма № 2 строка 020}}$				
1.4. Денежных средств	$\frac{\text{форма № 1 строка 270} \cdot 360}{\text{форма № 2 строка 030}}$	$\frac{\text{форма № 1 строка 250} \cdot 360}{\text{форма № 2 строка 020}}$	$\frac{\text{форма № 1 строка 260} \cdot 360}{\text{форма № 2 строка 020}}$				
1.5. Кредиторской задолженности	$\frac{(\text{форма № 1 строка 730} - \text{форма № 1 строка 736}) \cdot 360}{\text{форма № 2 строка 040}}$	$\frac{\text{форма № 1 строка 530} \cdot 360}{\text{форма № 2 строка 030}}$	$\frac{\text{форма № 1 строка 620} \cdot 360}{\text{форма № 2 строка 030}}$				
2. Продолжительность операционного цикла, дни	Оборачиваемость запасов и затрат (п. 1.2) + Оборачиваемость дебиторской задолженности (п. 1.3)						
3. Продолжительность финансового цикла, дни	Продолжительность операционного цикла (п. 2) - Оборачиваемость кредиторской задолженности (п. 1.5)						

Примечания:

<sup>1</sup> номера строк соответствуют формам бухгалтерской отчетности за 2006 год, составленной в соответствии с постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 17 февраля 2004 г. № 16;

<sup>2</sup> номера строк соответствуют формам бухгалтерской отчетности за 2007 год, составленной в соответствии с постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 7 марта 2007 № 41;

<sup>3</sup> номера строк соответствуют формам бухгалтерской отчетности за 2008 год, составленной в соответствии с постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 14 февраля 2008 № 19;

<sup>4</sup> при расчете показателей используется среднегодовая величина изучаемого вида актива и обязательств, которая определяется как средняя арифметическая.

## Алгоритм расчета показателей, характеризующих рентабельность организации за 2007–2009 г.

Показатели	2006 г. <sup>1</sup>	2007 г. <sup>2</sup>	2008 г. <sup>3</sup>	Отклонение		Темп изменения, %	
				2007 г. к 2006 г.	2008 г. к 2007 г.	2007 г. к 2006 г.	2008 г. к 2007 г.
1. Рентабельность продаж, % <sup>4</sup>	$\frac{\text{форма № 2 строка 070}}{\text{форма № 2 строка 030}} \cdot 100$	$\frac{\text{форма № 2 строка 060}}{\text{форма № 2 строка 020}} \cdot 100$	$\frac{\text{форма № 2 строка 070}}{\text{форма № 2 строка 020}} \cdot 100$				
2. Рентабельность производства, % <sup>4</sup>	$\frac{\text{форма № 2 строка 070}}{\text{форма № 2 строка 040}} \cdot 100$	$\frac{\text{форма № 2 строка 060}}{\text{форма № 2 строка 030}} \cdot 100$	$\frac{\text{форма № 2 строка 070}}{\text{форма № 2 строка 030}} \cdot 100$				
3. Рентабельность совокупных расходов, % <sup>5</sup>	$\frac{\text{форма № 2 строка 200}}{\text{форма № 2 строка 040} + \text{строка 050} + \text{строка 060} + \text{строка 110} + \text{строка 170}} \cdot 100$	$\frac{\text{форма № 2 строка 200}}{\text{форма № 2 строка 030} + \text{строка 040} + \text{строка 050} + \text{строка 090} + \text{строка 150}} \cdot 100$	$\frac{\text{форма № 2 строка 200}}{\text{форма № 2 строка 030} + \text{строка 050} + \text{строка 060} + \text{строка 100} + \text{строка 150}} \cdot 100$				
4. Рентабельность совокупных активов, % <sup>6</sup>	$\frac{\text{форма № 2 строка 240} + \text{форма № 2 строка 230}}{\text{форма № 1 строка 390}} \cdot 100$ <sup>7</sup>	$\frac{\text{форма № 2 строка 240}}{\text{форма № 1 строка 300}} \cdot 100$	$\frac{\text{форма № 2 строка 300}}{\text{форма № 1 строка 300}} \cdot 100$				
5. Рентабельность капитала, % <sup>6</sup>	$\frac{\text{форма № 2 строка 240} + \text{форма № 2 строка 230}}{\text{форма № 1 строка 590} + \text{форма № 1 строка 690}} \cdot 100$	$\frac{\text{форма № 2 строка 240}}{\text{форма № 1 строка 490} + \text{форма № 1 строка 550}} \cdot 100$	$\frac{\text{форма № 2 строка 300}}{\text{форма № 1 строка 490} + \text{форма № 1 строка 640}} \cdot 100$				
6. Рентабельность внеоборотных активов, % <sup>6</sup>	$\frac{\text{форма № 2 строка 240} + \text{форма № 2 строка 230}}{\text{форма № 1 строка 190}} \cdot 100$	$\frac{\text{форма № 2 строка 240}}{\text{форма № 1 строка 190}} \cdot 100$	$\frac{\text{форма № 2 строка 300}}{\text{форма № 1 строка 190}} \cdot 100$				

## Примечания:

<sup>1</sup> номера строк соответствуют формам бухгалтерской отчетности за 2006 год, составленной в соответствии с постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 17 февраля 2004 г. № 16;

<sup>2</sup> номера строк соответствуют формам бухгалтерской отчетности за 2007 год, составленной в соответствии с постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 7 марта 2007 г. № 41;

<sup>3</sup> номера строк соответствуют формам бухгалтерской отчетности за 2008 год, составленной в соответствии с постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 14 февраля 2008 г. № 19;

<sup>4</sup> при расчете показателя используется сумма прибыли от реализации продукции;

<sup>5</sup> при расчете показателя используется сумма общей прибыли организации;

<sup>6</sup> при расчете показателей используется сумма чистой прибыли организации;

<sup>7</sup> при расчете показателей используется среднегодовая величина изучаемого вида актива и обязательств, которая определяется как средняя арифметическая.

**СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ**

1. Васильева, Л.С. Финансовый анализ / Л.С. Васильева, М.В. Петровская. — М.: КНОРУС, 2008. — 816 с.
2. Инструкция по анализу и контролю за финансовым состоянием и платежеспособностью субъектов предпринимательской деятельности: утв. Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь, Министерства экономики Республики Беларусь и Министерства статистики и анализа Республики Беларусь от 14 мая 2004 г. № 81/128/65 (в редакции постановлений от 25.05.2006 г. № 57/88/58; от 27.04.2007 г. № 69/76/52; от 08.05.2008 № 79/99/50).
3. О бухгалтерской отчетности организации: Постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 17 февраля 2004 г. № 16 (в ред. Постановлений Минфина от 22.12.200 г. № 178, от 31.03.200 г. № 40, от 30.12.2005 № 169).
4. Об утверждении форм бухгалтерской отчетности, инструкции о порядке составления и представления бухгалтерской отчетности и признании утратившими силу некоторых нормативных правовых актов Министерства финансов Республики Беларусь: Постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 14 февраля 2008 г. № 19.
5. Об утверждении форм бухгалтерской отчетности, инструкции по заполнению и представлению форм бухгалтерской отчетности и признании утратившими силу некоторых нормативных правовых актов Министерства финансов Республики Беларусь: Постановление Министерства финансов Республики Беларусь 7 марта 2007 г. № 41 (в ред. постановления Минфина от 19.12.2007 г. № 191).
6. Пласкова, Н.С. Экономический анализ / Н.С. Пласкова. — М.: Эксмо, 2007. — 704 с.