

cess to external finance. In this context, it seems especially relevant to focus on institutions that are important for SMEs' access to finance. Going along with institution-building, however, the search has to be continued for financing tools that can work around institutional deficiencies.

### References

1. Klapper, L. The Role of "Reverse Factoring" in Supplier Financing of Small and Medium Sized Enterprises, *Journal of Banking and Finance*, 2009.
2. Schertler A. Driving Forces of Venture Capital Investments in Europe, *Financial Systems and Corporate Performance (EIFC): United Nation University Working Paper*, 2009.
3. Thorsten Beck and Asli Demirguc-Kunt. Small and Medium Size Enterprise: Access to Finance as a Growth Constraint, *World Bank Paper*, 2006.

## ПРОБЛЕМЫ И НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ПЛАНИРОВАНИЯ ВАЛОВОЙ ПРИБЫЛИ

*В.О. Зарецкий, ассистент, УО «Белорусский государственный  
экономический университет», г. Минск, Республика Беларусь*

В настоящее время отечественная система бухгалтерского учета и отчетности постоянно изменяется. Это обусловлено постепенным сближением белорусской системы бухгалтерского учета с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО). Одним из примеров данного процесса является введение в 2008 г. после принятия постановления Министерства финансов Республики Беларусь от 14.02.2008 № 19 «Об утверждении форм бухгалтерской отчетности» (далее – постановление № 19) нового показателя в Отчет о прибылях и убытках коммерческих организаций – «валовая прибыль». Однако методика формирования данного показателя в системе синтетического и аналитического учета до настоящего времени отсутствует. Данная проблема не была решена и после введения с 1 января 2012 года Инструкции о порядке составления бухгалтерской отчетности, утвержденной постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 31.10.2011 № 111 (далее – постановление № 111), в которой валовая прибыль формируется непосредственно в Отчете о прибылях и убытках, однако сама методика ее расчета в данном нормативном акте не приводится.

В специальной экономической литературе встречаются различные, зачастую противоречивые, определения валовой прибыли, что не позволяет однозначно идентифицировать экономическую сущность и значение данного показателя в учетно-аналитической практике субъектов хозяйствования. Так, одна часть авторов (Г.В. Савицкая, В.В. Ковалев, Л.Л. Ермолович) отождествляют показатели «валовая прибыль» и «маржинальная прибыль». Другие авторы (А. Ап-

черч, Ч. Хорнгрен, О.Д. Каверина, Т.В. Шишкова, В.Э. Керимов) проводят различие между показателями валовой прибыли и маржинальной прибыли. Они предлагают (за исключением В.Э. Керимова) при расчете валовой прибыли из выручки от реализации вычитать производственные затраты, а при расчете маржинальной прибыли из выручки вычитать переменные затраты, как производственные, так и непроизводственные.

Аналогичный порядок формирования маржинальной прибыли предусмотрен в постановлении Министерства экономики Республики Беларусь от 31 августа 2005 г. № 158 «Об утверждении правил по разработке бизнес-планов инвестиционных проектов» (далее – постановление № 158) для анализа безубыточности инвестиционного проекта и для расчета прибыли от реализации продукции в случае реализации инвестиционного проекта в организации.

При определении прибыли от реализации продукции сначала из выручки от реализации вычитаются условно-переменные издержки и определяется маржинальная (переменная) прибыль. Затем, после вычитания из маржинальной прибыли условно-постоянных издержек определяется прибыль (убыток) от реализации. Данные об условно-переменных и условно-постоянных издержках отражены в специальной разработочной таблице, в которой представлен расчет плановых затрат на производство и реализацию. Согласно постановлению № 158, затраты на производство и реализацию планируются на объем реализованной продукции, который условно приравнен к объему произведенной продукции. Это является существенным недостатком действующей в Республике Беларусь системы планирования, так как в настоящее время для большего числа отечественных промышленных организаций характерна значительная величина остатков нереализованной продукции по следующим причинам:

- технологических особенностей производственного процесса;
- отсутствия спроса на производимую продукцию;
- фактора сезонности;
- особенностей отгрузки продукции покупателям и т.д.

В итоге, отождествление объемов производства и реализации продукции в планировании не позволяет объективно оценить наличие остатков нереализованной продукции – вызвано ли это нерациональным ведением хозяйствования или является обоснованной необходимостью. Также такое отождествление негативно сказывается на анализе финансовых результатов, а именно на сравнении их фактической величины с плановой. Ведь из-за того, что величина остатков готовой продукции не планируется, следовательно, плановое значение прибыли от реализации будет завышено и как итог – может быть дан некорректный вывод о невыполнении планового задания по финансовым результатам.

Помимо вышеперечисленных, существенным недостатком планирования затрат на производство и реализацию продукции является отсутствие обоснования в постановлении № 158 критерия дифференциации затрат на условно-переменные и условно-постоянные. Это вносит существенную долю субъектив-

ности в формирование плановых значений условно-переменных и постоянных издержек и как итог – вызывает сомнение в достоверном определении величины маржинальной прибыли, которая по постановлению № 158 служит критерием оценки безубыточности продаж.

Следует отметить, что в настоящее время промышленными организациями остается невостребованным планирование прибыли от реализации по причине отсутствия в системе бухгалтерского учета и отчетности показателей: маржинальная прибыль, условно-переменные и условно-постоянные издержки. Вместо показателя маржинальной прибыли в отчете о прибылях и убытках формируется валовая прибыль, которая до 1 января 2012 г. согласно постановлению № 19 формируется расчетным путем непосредственно в Отчете о прибылях и убытках как разница между показателем «Выручка от реализации товаров, продукции, работ, услуг (за вычетом налогов и сборов, включаемых в выручку)» и показателем «Себестоимость реализованных товаров, продукции, работ, услуг».

Для формирования показателя себестоимости реализованной продукции согласно действовавшим до 1 января 2012 г. типовому плану счетов и постановлению Министерства финансов Республики Беларусь от 26 декабря 2003 г. № 182 «Расходы организаций» (далее – постановление № 182) было предусмотрено два метода. Суть первого метода заключалась в том, что общепроизводственные и общехозяйственные расходы без разделения на переменные и постоянные списывались на себестоимость единицы продукции в конце отчетного периода на основе утвержденной в учетной политике базы распределения. При применении второго метода общепроизводственные расходы делились на переменные и условно-постоянные. Условно-постоянные общепроизводственные расходы не распределялись на себестоимость единицы продукции, а списывались вместе с общехозяйственными расходами, учтенными в течение месяца на счете 26 «Общехозяйственные расходы», в конце месяца в дебет счета 90 «Реализация» и в Отчете о прибылях и убытках показывались общей суммой по строке «Управленческие расходы».

С введением с 1 января 2012 года нового плана счетов общехозяйственные расходы, которые стали именоваться общехозяйственными затратами, списываются на безальтернативной основе на счет 90 «Доходы и расходы по текущей деятельности». В то же время в учетной практике Республики Беларусь сохранилась двухвариантная методика списания общепроизводственных расходов, которые так же, как и общехозяйственные, переименованы в общепроизводственные затраты. При использовании первого метода общепроизводственные затраты в полном объеме распределяются между произведенной продукцией и их величина является составной частью себестоимости реализованной продукции, отражаемой по субсчету 90/4 «Себестоимость реализованной продукции, товаров, работ, услуг» и по соответствующей строке Отчета о прибылях и убытках. По второму методу общепроизводственные затраты делятся на переменные и условно-постоянные. Последние в полном объеме списываются на субсчет 90/5

«Управленческие расходы», и их величина включается в состав статьи «Управленческие расходы» Отчета о прибылях и убытках.

В целях повышения достоверности определения финансовых результатов и, в частности, однозначной трактовки показателя валовой прибыли предлагаем в состав себестоимости реализованной продукции включать только прямые переменные производственные затраты (прямые материальные и трудовые затраты). Данные затраты прямо относятся на производимую продукцию и составляют ее материально-вещественную форму, а также находятся в функциональной зависимости от величины объема производства продукции. Данные затраты являются объективными, так как без них невозможно создание новой продукции. При этом себестоимость продукции, состоящей из прямых переменных затрат, предлагаем именовать как *усеченная себестоимость*.

В связи с вышеобозначенными недостатками в действующей системе планирования считаем целесообразным в промышленных организациях осуществлять процесс планирования валовой прибыли в системе показателей финансовых результатов по следующему алгоритму:

1. Планирование объема реализации продукции в натуральном и стоимостном выражениях.
2. Планирование объема производства в натуральном выражении.
3. Планирование производственных затрат, входящих в состав усеченной себестоимости произведенной продукции.
4. Планирование усеченной себестоимости реализованной продукции.
5. Планирование валовой прибыли.

Применение в практике промышленных организаций рекомендуемого алгоритма планирования валовой прибыли позволит обеспечить гармонизацию показателей финансовых результатов от осуществления основной деятельности, формируемых в системах планирования, бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности.

## **ПРОБЛЕМЫ ОЦЕНКИ ВКЛАДОВ В УСТАВНЫЕ КАПИТАЛЫ ОРГАНИЗАЦИЙ**

*Н.Н. Карзаева, д. э. н., профессор, РГАУ-МСХА им. К.А. Тимирязева, г. Москва;  
В.Ю. Лебедев, юрист, г. Санкт-Петербург, Российская Федерация*

В практической деятельности при формировании уставного капитала вновь создаваемого общества имеют место случаи, когда учредители вносят вклады в уставный капитал неденежными средствами. Общепринятый порядок оценки учредителями финансовых вложений в созданное общество предусматривает применение согласованной ими оценки. Однако данный подход не реализует требований к отчетной бухгалтерской информации, регламентированных нормативными актами по бухгалтерскому учету. Кроме того, в России не опре-