

## ПЛЕНАРНОЕ ЗАСЕДАНИЕ

17 декабря 2009 г.

**Рубанов Владимир Степанович**, доктор технических наук, профессор, проректор по НИР (Брестский государственный технический университет, г. Брест, Республика Беларусь).

**Анатолий Петрович Радчук**, кандидат технических наук, доцент, профессор кафедры «Менеджмента» (Брестский государственный технический университет, г. Брест, Республика Беларусь).

**Василий Сазонович Кивачук**, кандидат экономических наук, доцент, заведующий кафедрой «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» (Брестский государственный технический университет, г. Брест, Республика Беларусь).

### Приветствие участников конференции

С докладом выступил В.С. Кивачук

УДК 658.152

## ПРИНЦИПЫ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

КИВАЧУК ВАСИЛИЙ САЗОНОВИЧ

Рассматривая деятельность предприятия в рамках ПСОНИК<sup>1</sup>, мы видим, что устойчивость деятельности предприятия в долгосрочном периоде зависит от финансовой устойчивости, организационной устойчивости и эффективности использования активов. По нашему мнению, наиболее обобщающей характеристикой предприятия для внешних пользователей является финансовая устойчивость.

Деятельность каждого предприятия нацелена на получение прибыли на вложенный капитал. Собственник капитала (или доверенное лицо) решает дальнейшую судьбу предприятия в зависимости от уровня рентабельности и успешности решения предприятием других целей. Он вправе расширять производство, организовывать выпуск новых видов продукции, ликвидировать или продать предприятие без объяснения причин перед общественностью и персоналом.

Для граждан действующие предприятия являются основой для проживания в данной местности. Наличие рабочих мест создает средства для жизни их семей, формирует условия для дальнейшего развития. Часто создание новых предприятий приводит к возникновению городов и поселков. Прекращение деятельности предприятий нарушает сбалансированность системы, приводит к необходимости миграции населения. Особенно ярко это проявляется на примере предприятий, занятых добычей и переработкой природных ресурсов. К ним можно отнести рудники, шахты, лесоразработки, добычу полезных ископаемых и углеводородного сырья, рыболовство и другие. После завершения разработки ресурсов и ликвидации предприятия в жизни работников происходят существенные изменения.

Государство, как надстройка над обществом, функционирует на основе изъятия части прибыли или дохода с предприятий и граждан. Оно особенно заинтересовано в прибыльной и стабильной деятельности субъектов коммерческой деятельности. Даже непродолжительная остановка производства приводит к снижению поступлений в бюджет. Сокращение рабочих мест и убыточная работа в долгосрочном периоде дают основание для государства инициировать вопрос о ликвидации предприятия [1].

Совокупность коммерческих организаций, предпринимателей и инфраструктуры по обеспечению их деятельности формирует категорию «бизнес»<sup>2</sup>.

---

<sup>1</sup> Смотри: Студенческая научная зима в Бресте-2007. Сборник научных трудов студентов второй международной студенческой конференции региональных университетов. – Брест.; издательство БрГТУ. – 2008.

<sup>2</sup> Любой вид деятельности, приносящий доход или иные личные выгоды.

Бизнес создает сферу деятельности, с помощью граждан избирает парламент и президента, контролирует разработку (а чаще выступает инициатором разработки) законов и правил ведения предпринимательской деятельности, формирует идеологию государства на основе воздействия на общество через средства информации. Посредством действия законов рынка в государстве создается динамическое равновесие по вопросу распределения произведенной добавленной стоимости между заинтересованными сторонами. В качестве субъектов распределения добавленной стоимости выступают:

- собственник капитала - получает прибыль;
- наемные работники – получают заработную плату и персональные накопительные фонды (пенсионный, медицинский, страховой и др.);
- государство - получает налоги и неналоговые платежи.

Представленная идеалистическая модель общества, действующая на основе рыночных отношений, не является застывшим, статическим образованием. Каждая из сторон постоянно «тянет одеяло» - часть добавленной стоимости - на себя. Насколько это удастся в конкретный момент времени зависит, в основном, от двух других сторон, которые в сумме уравновешивают друг друга. Кроме этого, в данной системе существует постоянная борьба внутри сторон в форме конкуренции в сфере капитала, власти и наемных работников.

Анализируя финансовую устойчивость предприятия, мы должны рассмотреть основные ее принципы. Принцип (лат. Principium – основа, начало) – основное, исходное положение экономической теории, учения, науки, основное правило (руководящее направление) организации конкретной экономической деятельности. Мы знаем принципы бухгалтерского учета, управления, планирования, кредитования, организации заработной платы и другие. В целом термин «Принцип» определяет основное, исходное положение какой-либо теории, учения, науки, мировоззрения, политической организации [2].

## 2.1 ПРИНЦИП СТАБИЛЬНОСТИ ПРОДАЖ

От результатов взаимодействия с внешним окружением предприятие получает выручку от реализации продукции, работ и услуг. Полученная выручка является носителем добавленной стоимости, в которой заинтересованы все стороны бизнеса – собственник, работник и государство. Вне зависимости от вида продукции или услуг, действующее предприятие должно регулярно получать выручку определенной денежной величины. Это предусматривает один из принципов финансового учета – принцип действующего предприятия. Изменение величины выручки даже в краткосрочном периоде приводит к изменению финансовой устойчивости предприятия на продолжительный срок.

В качестве одного из принципов финансовой устойчивости предприятия мы ввели индекс стабильности продаж. Данный показатель рассчитывается как отношение объема продаж текущего квартала к объему продаж предыдущего квартала. Применение данного показателя позволяет в анализируемом периоде оценить показатель стабильности деятельности предприятия с позиции взаимоотношений с покупателями. Покупатели продукции и услуг предприятия являются главными судьями, определяющими общественную потребность в функционировании конкретного предприятия. Снижение спроса на продукцию или отказ от ее приобретения со стороны покупателей в долгосрочном периоде не могут быть компенсированы никакими мерами извне.

Данный показатель является основным принципом финансовой устойчивости предприятия и может отражать реальную ситуацию даже в том случае, когда информация по последующим принципам отсутствует или является нулевой.

## 2.2 ПРИНЦИП РАСПРЕДЕЛЕНИЯ

Рассматривая первопричину возникновения добавленной стоимости, мы хотим выделить роль капитала предприятия и предпринимателя, управляющего им. Они стоят в начале цепочки бизнеса. Исходно необходим человек, имеющий капитал в пассивной форме<sup>3</sup> и желающий его увеличить. Мы считаем, что собственник первоначального капитала по уровню своей активности, способностей к абстрактному мышлению, целеустремленности и интеллекту превосходит средний уровень развития граждан, не владеющих капиталом<sup>4</sup>. Это позволяет нам утверждать, что собственник капитала может найти среди граждан специалистов соответствующую

<sup>3</sup> Под капиталом в пассивной форме мы понимаем капитал естественного или искусственного происхождения, который приносит собственнику доход с уровнем рентабельности, равным или ниже средней ставки по депозитам в банке.

<sup>4</sup> Без сомнения, в числе собственников капитала имеются граждане, которым капитал достался в результате выигрыша или по наследству без определенных усилий. Однако преобладающая часть собственников капитала получили его на основе активного использования своих способностей на протяжении длительного периода, знают его цену и дорожат им.

щей квалификации, которые согласны работать по найму. Оплата наемных работников при таких условиях определяется по договору на уровне не ниже прожиточного минимума для наемного работника и его семьи. В зависимости от спроса и предложения на рабочую силу оплата может изменяться в большую или меньшую сторону.

Государство, функционирующее в условиях рынка, исходно создает условия, необходимые для успешного функционирования бизнеса<sup>5</sup>. Система законов каждого государства, в первую очередь конституция, направлены на защиту частной собственности, капитала граждан и организаций, обеспечение безопасности и прав человека. Государство создает соответствующие властные структуры, которые обеспечивают исполнение законов, – систему судебной защиты, полицию, армию, прокуратуру и другие институты.

В процессе производства продукции, выполнения работ и оказания услуг бизнес потребляет определенные ресурсы. Анализируя классический вариант факторов производства – капитал, труд и земля, мы можем считать, что стабильно действующее предприятие обеспечивает эффективное использование всех ресурсов, и каждая из сторон, участвующих в присвоении добавленной стоимости, удовлетворена результатами. Нарушение кругооборота внутри предприятия, внешние факторы могут привести к ситуации, когда одна из сторон не сможет получить планируемые результаты.

Собственник капитала (в лице руководства фирмы) имеет право закрыть предприятие, если, в его оценке, оно не приносит планируемую прибыль, тем более является убыточным<sup>6</sup>. Ликвидация нерентабельного производства в конкретной местности может быть осуществлена в различных формах: временная консервация, перемещение в другой регион, изменение направления деятельности (диверсификация капитала) и др.

Вторая сторона – наемные работники ликвидируемого предприятия – не имеют возможности к таким кардинальным изменениям. Если для собственника капитала остановка предприятия, принадлежащего ему на праве собственности, не затрагивает напрямую средства к существованию, то для наемных работников даже временное отсутствие средств к жизни создает критическую ситуацию.

Государство в таком случае выполняет роль буфера, с одной стороны, стараясь не допустить быстрой остановки производства, с другой – выплачивая уволенным работникам пособие по безработице. Государство готово потерять налогоплательщика и за счет общества компенсировать потери работникам, уволенным при банкротстве предприятия. В отдельных случаях за счет государственных средств может быть проведена процедура оздоровления предприятия, имеющего важное значение для общества<sup>7</sup>.

В любом случае мы видим, что бизнес, как система действующих предприятий, является объектом повышенного внимания со стороны государства, работников и собственника капитала. Все стороны заинтересованы, чтобы предприятие работало прибыльно, стабильно, имело соответствующий запас финансовой устойчивости и добросовестно выполняло свои функции работодателя и налогоплательщика. Ради этого работники согласны получать заниженную заработную плату, а государство обеспечивать защиту бизнеса, включая выплату пособия по безработице для уволенных работников.

Мы считаем, что добавленная стоимость классически создается трудом персонала предприятия в процессе производства продукции, работ и услуг [3]. Данный вариант создания добавленной стоимости происходит в ситуации, когда все факторы производства приобретаются на рынке товаров и услуг. Такие условия бизнеса являются нормальными, хотя на практике достаточно редки. В реальности каждая из сторон бизнеса может включаться в процесс бизнеса с добровольными или принудительными приоритетами, влияющими впоследствии на механизм распределения добавленной стоимости. Так, государство может иметь монопольное положение по природным ресурсам, участвующим в процессе бизнеса. Наемные работники могут оказаться в процессе производства принудительно (рабы, заключенные и др.). Собственник капитала может использовать преференции, основанные на инсайдинговой информации и системе афелированных лиц. Данные приемы сторонами могут применяться в сочетании и с различной направленностью воздействия.

В процессе дальнейших этапов кругооборота данная стоимость распределяется, обменивается и потребляется. Денежную форму она приобретает в момент совершения процесса купли-продажи произведенных товаров. Прибыль предприятия является частью добавленной стоимости.

<sup>5</sup> Если существующая государственная система не считает бизнес преступлением, как было в бывшем СССР.

<sup>6</sup> Убыточную работу отдельных предприятий может себе позволить государство по социально важным видам деятельности. При этом данные предприятия получают от собственника соответствующие дотации.

<sup>7</sup> Что особенно важно в настоящее время в связи с мировым экономическим кризисом.

Наукой доказано, что во всех процессах действует закон сохранения энергии во всех формах его проявления. Часть добавленной стоимости будет использована сторонами для компенсации затрат, понесенных в процессе производства. При этом для текущего потребления стороной может быть использована вся его доля.<sup>8</sup> Оставшаяся часть добавленной стоимости у каждой из сторон является прибылью и может быть использована как капитал<sup>9</sup>. Собственник исходного капитала может направить его для расширения действующего производства, организации нового бизнеса, наемный работник может начать свое дело, государство может реализовать новые социальные проекты или вложить в развитие науки, социальную сферу, оборону, осуществить капитальные вложения или увеличить золотовалютные запасы.

Мы считаем, что определяющим принципом финансовой устойчивости предприятия в долгосрочном периоде является принцип распределения.

**Принцип распределения – это система долгосрочных финансовых и общественных взаимоотношений между предприятием, государством и работником по поводу распределения добавленной стоимости, созданной на предприятии.**

Полученная предприятием добавленная стоимость должна быть распределена в соответствии с договорами трех сторон, заключенными до начала производства и имеющими достаточный уровень стабильности. Договора предприятия с государством имеют силу закона, который определяет величину налогов и неналоговых платежей. Договора предприятия с персоналом оформляются в виде трудового договора (контракта).

*Невыполнение любой стороной своих обязательств в процессе производства по распределению полученной добавленной стоимости приведет к возникновению на предприятии проблем в краткосрочном периоде в инвестиционной, юридической и социальной сфере. В долгосрочном периоде деятельность предприятия в таких условиях становится неустойчивой и ведет к его остановке.*

### 2.3 ПРИНЦИП ВЫМЫВАНИЯ КАПИТАЛА

«В мире управляют единые законы, только механизм их проявления различный». Определенные законы физики универсальны, т.е. вполне применимы и для описания общественных, политических, экономических явлений и процессов. Такого мнения придерживаются многие ученые, такие как Филипп Андерсон (Нобелевская премия по физике 1977 г.), Пер Бак, Юджин Стенли и целый ряд других. Экономфизику уже начинают рассматривать в качестве единой теории, описывающей как функционирование глобальной системы мирового капитала, так и отдельных экономических субъектов.

Капитал в человеческом обществе является одной из форм энергии. И, соответственно, закон сохранения энергии может быть применим для интерпретации ряда процессов, происходящих в экономике.

Капитал – это продукт развития человеческого общества. По мнению автора, капитал – это общественная энергия, приводящая к активным действиям сознание человека. А поскольку капитал имеет конкретного собственника, то он (собственник капитала) может направлять действия людей (общественную энергию) на решение любых задач – от создания для себя дополнительного капитала, организации государственного переворота, до создания сверхмощной бомбы, способной погубить все человечество<sup>10</sup>.

Согласно первому закону термодинамики, при любых процессах в изолированной системе внутренняя энергия остается неизменной, то есть энергия не берется из ниоткуда и не исчезает в никуда. Поэтому мы вправе считать, что возникающий дополнительный капитал в настоящий момент является результатом процессов двух вариантов направленности. Первый – это перелив капитала между сторонами процесса воспроизводства на основе закона вымывания капитала [4]. При этом новый капитал не создается, общая сумма капитала остается без

<sup>8</sup> А в отдельных случаях распределенной части добавленной стоимости будет недостаточно для текущих затрат. Тогда работники начинают бастовать, государство – увеличивать налоги, собственник капитала – искать пути повышения общей добавленной стоимости или сворачивать производство.

<sup>9</sup> Для государства – профицит бюджета, для собственника капитала – добавочный капитал в форме сверхприбыли, для работника – свободные средства для строительства или приобретения ценных бумаг.

<sup>10</sup> Автор не ставит в рамках настоящего исследования перед собой задачу дать многостороннее определение категории «капитал». Эту проблему решали ученые многие сотни лет, и мы не сомневаемся, что данные дискуссии будут продолжаться. Каждый исследователь и практик отлично понимает, что такое капитал в его видении. И он по-своему прав. Многозначность трактовки капитала подтверждает, что для сознания человека данная категория имеет слишком многогранное значение и не может быть сформулирована в кратком изложении, которая удовлетворяла бы все стороны, как и другие фундаментальные категории – бытие, материя, движение, время, сознание и т.д.[5].

изменения. Второй – на основе использования имеющихся ресурсов с более высокой эффективностью, что позволяет увеличить количество произведенных товаров или повысить их качество, что приведет к увеличению добавленной стоимости.

При изучении теории возникновения капитала нами был сделан вывод, что если рост капитала определенного индивида не основан на соответствующем увеличении эффективности использования ресурсов, то этот рост является результатом движения (перелива) уже освоенного ранее капитала.

На всем протяжении развития человеческого общества достаточно редко происходит быстрое увеличение эффективности использования производственных ресурсов. Этот рост сопровождается великими открытиями в области науки и техники. Вместе с тем каждый год появляется много богатых людей, которые формируют свой капитал на протяжении короткого периода времени. Происходит перелив капитала от одного собственника к другому.

В результате движения капитала, он может перемещаться от покупателя к продавцу. Эта сделка купли-продажи сопровождается встречным движением товаров и благ. Особенностью такого движения капитала в условиях рынка является то, что каждая из сторон является, в своей личной оценке, выигравшей. Один продал с прибылью, второй купил по цене, равной или ниже, чем он ожидал. Первый получил добавочный капитал в форме прибыли, покупатель получил экономию, равную разности ожидаемой цены и фактически уплаченной за приобретенный товар или блага.

Однако во многих случаях – и в условиях рыночных отношений, и на стадии перехода к рынку – происходит много сделок купли-продажи или обмена, в которых одна сторона (ей может быть как продавец, так и покупатель) не может противостоять второй и вынуждена совершать неэквивалентный обмен. Покупатель вынужден покупать дороже, когда продавец монополист, продавец вынужден продавать дешевле, когда на рынке цены снижены ниже себестоимости продукции продавца или устанавливаются государством. Рассмотрим такие примеры в различные исторические периоды.

На стадии первоначального накопления капитала в Ирландии, в результате захвата государства Англией, было принято решение раздать в качестве поощрения захваченные земли солдатам. Подряд на раздел земель (Обзор земель армии) был получен доктором У. Петти. Приехав в Ирландию скромным медиком, он через несколько лет превратился в одного из самых богатых и влиятельных людей в стране [6, с.60]. У.Петти действовал в рамках формальной законности: не грабил, а получал от существующей власти; не воровал, а покупал; сгонял людей с земли не силой оружия, а по решению суда.

Заработав 9 тыс. фунтов стерлингов чистой прибыли от выполнения подряда, он использовал эти деньги для скупки земли у офицеров и солдат, которые не могли или не хотели дожидаться своих наделов и занимать их. В итоге, он оказался собственником нескольких десятков тысяч акров земли в разных концах острова [6, с.60]. Произошло перераспределение капитала между собственниками, названное нами категорией «вымывание капитала» [7].

С развитием капитализма, особенно на этапе свободной конкуренции, начинается период экономических кризисов. В результате кризиса перепроизводства выпускается товаров больше, чем могут приобрести покупатели. Затраты труда и ресурсов, понесенные капиталом для производства продукции, превышающие общественно необходимые, пропадают для собственника капитала. Это перелив капитала от неудачного предпринимателя к рабочим, продавцам сырья, государству по уплаченным налогам с конечным потреблением. Собственник капитала получает товар, хранящийся на складах, который никто не купит по ожидаемой цене, и наиболее вероятно – он не будет реализован.

Рассмотрим вначале вымывание капитала внутри государства – на микроуровне. Отрицательным для государства является факт конечного потребления положительных результатов вымывания капитала получающей стороной. Так, льготы для граждан полностью потребляются ими и не могут быть капитализированы впоследствии. Серьезные проблемы создают льготные и заниженные цены по ресурсам, имеющим сырьевой характер и невозстановливаемым в природе. К ним можно отнести льготы по оплате за электроэнергию, отопление, газ, воду и др. При таких искажениях в ценах происходит перераспределение затрат за потребленные ресурсы с погашением разности за счет предприятий, бюджета или других граждан.

Одним из наглядных примеров вымывания капитала на макроуровне является исчезновение вкладов населения из государственных банков, осуществленные в бывшем СССР.

Особенно показательным является период перехода государств с плановой экономикой к рыночным отношениям. Этот переход должен сопровождаться приватизацией государственной собственности, накопленной за многие десятилетия. В такой период действовал У.Петти при распределении земель, аналогично действовали правительства ряда стран, бывшего социалистического лагеря. В связи с тем, что перераспределение необходимо сделать достаточно быстро, основная часть производственного капитала оказалась в руках ограниченного числа более предприимчивых собственников, которые в короткий срок становятся богатыми капиталистами. Какими бы законодательными актами и референдумами не прикрывалась приватизация, она осуществляется с вымыванием капитала. А что же государство?

Государство в такой системе является инструментом, обеспечивающим защиту присвоенного. Оно формирует законодательство, которое позволяет осуществлять перелив капитала. Все законы государства, обеспечивающие хозяйственную деятельность, не имеют обратной силы.

Вторая роль государства в данном вопросе заключается в необходимости защиты тех, кого оставили без капитала. Защита заключается в обеспечении им минимальных социальных гарантий (образование, медицина, пенсии и др.), а также защита их жизни. Те, кого можно оставить бедным, необходимы государству не меньше богатых. Это тот социальный слой, который посредством выборов и референдумов формирует саму государственную систему. Средний класс собственников формируется впоследствии с развитием и стабилизацией производственных отношений и закрепления прав собственности.

На макроуровне процесс вымывания капитала имеет существенно большие масштабы и формы проявления. В качестве покупающей и продающей стороны при этом выступают государства или союзы (объединения) государств. Методы воздействия на продающую сторону могут включать различные формы. Отметим основные формы проявления закона:

- воздействие на руководителей стран, включая организацию избрания парламента, президента или правительства;
- военная угроза и применение силы;
- дипломатическое воздействие;
- введение эмбарго на поставки одной продукции, с условием по поставкам другой;
- принудительное установление низких (высоких) цен на стратегические товары и ресурсы (нефть, металлы, алмазы) и др. [ 8]

Одной из форм действия закона вымывания капитала выступает вывоз средств за пределы государства. В данной ситуации капитал не исчез, он может быть возвращен в сферу бизнеса. Государству достаточно создать благоприятную экономическую и инвестиционную среду. Наличие благоприятного экономического климата позволяет отдельным государствам использовать действие закона вымывания капитала, происходящее в других странах, в интересах своего государства. В качестве подтверждения можно рассмотреть примеры Швейцарии (банковское дело), Панама, Гонконг, Южная Корея (низкие налоговые платежи), Китай (дешевая рабочая сила) и др. [ 8].

Межгосударственное вымывание капитала может осуществляться по ресурсам, находящимся в исключительной собственности государства или по которым государство имеет монопольное право на реализацию.

Однако наибольшее вымывание капитала на макроуровне в настоящее время происходит в сфере рынка ценных бумаг и валютном рынке. Динамическое состояние указанных рынков, когда курсы акций отдельных производителей и валют зависят от целого ряда объективных и субъективных факторов, постоянно воспроизводит условия для действия закона вымывания капитала. Снижение или повышение курса акций отдельного предприятия приводит на фондовом рынке к изменению соотношения между различными меновыми стоимостями, осуществляемыми при помощи денег.

В качестве примеров вымывания капитала рассмотрим ситуации, начавшиеся в первой половине 2004 года и продолжающие будоражить умы граждан и правительств до настоящего времени в рамках мирового финансового кризиса. Используя два важных события - борьба объединенной Европы и США за приоритет валют и возникновение и развитие ипотечного кризиса в США, отдельные представители бизнеса сумели осуществить предпринимательские возможности с многомиллиардным результатом. Так, крупнейшие американские инвесторы Уоррен Баффетт, Джорж Сорос и Джон Полсон в 2004 году заявили о том, что они переводят свои активы из доллара в другие валюты [9].

К концу 2007-го фонд Полсона показал безумную прибыль – 590%. Фонд заработал 15 миллиардов долларов, а лично Полсон – 3 миллиарда 700 миллионов долларов. Это – абсолютный рекорд. На втором месте – самый известный биржевой спекулянт в мире Джорж Сорос [10].

Указанные миллиарды долларов дохода возникли у финансовых управляющих на основе вымывания капитала у тех граждан и банков, кто вложил свой капитал в доллары, а также на те ипотечные агентства, которые выдали ипотечные кредиты кредиторам, не имеющим должного обеспечения.

Мы видим, что вымывание капитала в рамках бизнеса, осуществляемое между государством, предприятием и гражданами, а также между иностранными государствами, представляет классическую систему функционирования капиталистического способа производства.

Можем ли мы однозначно утверждать, что процесс вымывания капитала представляет зло для общества и прогресса? В рыночных отношениях выживает сильнейший. Основа рынка – борьба за первенство. Вымывание капитала в этой борьбе является одним из главных и действенных инструментов, позволяющих осуществить концентрацию капитала и (или) ускоряющих процесс банкротства слабых и больных субъектов рынка. **И первое, и второе ведет к повышению эффективности использования факторов производства** (выделено автором). Поэтому мы можем сказать, что закон вымывания капитала работает на более предприимчивого собственника, он обеспечивает ускоренный прогресс для выигрывающей стороны и ускоренное банкротство для проигравших [4, с.74].

**Принцип вымывания капитала заключается в том, что в процессе коммерческой деятельности между продавцом и покупателем происходит перемещение (вымывание) капитала у той стороны, которая в силу объективных или субъективных причин не в состоянии защитить свои интересы.**

Для успешной деятельности капитала важным является обеспечение гибкости в системе деятельности капитала и скрытности методов получения прибыли выше среднеотраслевого уровня.

#### **2.4 ПРИНЦИП ГИБКОСТИ, ИЛИ ВОЗМОЖНОСТЬ КОЛЕБАНИЯ**

Данный принцип является определяющим правилом в природе, технике, общественных отношениях и в сфере финансов. Вся система предпринимательства в современном мире основана на поиске «коммерческой ниши». Найти тот продукт или услугу, которых еще не производят, применить особую технологию или форму организации производства, доставить товары в те регионы, которые не знают о них, или до того, как основные поставщики «проснутся» и т.д. В любом случае – найти в системе рынка возможность заполнить (хотя бы временно) пустоты, пошатать ее, чтобы закрепиться и сделать систему еще крепче и устойчивее.

Примеры приоритета гибкости перед жесткостью характерны для разных сфер: клепаные мосты, башни и другие аналогичные конструкции оказались намного надежнее жестких; крепление двигателя в автомобиле производится на мягких подушках, что повышает его долговечность; «породистые лошади на длинной узде» говорят менеджеры про наиболее способных сотрудников и дают им определенную свободу действий, чтобы они не ушли на другую работу; возможность вибрации во многих сферах позволяет избежать разрушения. Мы считаем, что необходимость и возможность движения времени, энергии, пространства и сознания позволяет обеспечить устойчивость Бытия.

**Принцип гибкости в деятельности предприятия характеризует возможность руководства предприятия в рамках законодательного поля применять различные варианты действий в процессе заготовления, производства и реализации продукции.**

В мире капитала гибкость отражения его величины обеспечивает система бухгалтерского учета, основанная на таких принципах, в которых исходно заложена возможность быть гибкими [11]. Методы начисления амортизации, отражения момента реализации, оценки материалов, относимых на себестоимость продукции, распределения косвенных расходов, формы оплаты труда, применения трансфертных цен и другие приемы позволяют реализовать принцип гибкости.

#### **2.5 ПРИНЦИП СКРЫТНОСТИ В БИЗНЕСЕ**

Возможность проявлять гибкость при работе с капиталом является одним из важных приемов по его защите. То, что капитал собственнику необходимо защищать, является догмой – все хотят быть богатыми и здоровыми, а капитал представляет ценность для большинства людей, иначе он не был бы капиталом. Собственник капитала может потерять свой

капитал различными способами – прямое хищение, вымывание капитала в связи с действиями государства и конкурентов, влияние рынков и т.д. Однако сохранение тайны о реальной норме прибыли является главным инструментом в защите капитала. Высокая норма прибыли, как магнит, привлекает не только действующий капитал, приводя к его переливу в данную сферу бизнеса. Она может «оживить» капитал, находящийся в настоящее время в пассивной форме (форма сокровищ или консервации), стимулировать его переход из формы сокровищ или депозитов в производственную форму. Это неизбежно приведет к росту конкуренции, перепроизводству и потерям капитала у первоначального собственника.

Защиту капитала путем узаконенного снижения нормы прибыли, отражаемой в финансовой отчетности, обеспечивает система бухгалтерского учета, принятая на предприятии. Подтверждение достоверности финансовой отчетности и ее соответствие требованиям МСФО при этом контролирует аудит. Для обеспечения правильности финансовых показателей в публичной отчетности аудит рискует собственным благополучием, принимая на себя ответственность за возможные случайные нарушения.

Капитал в аудите создал мощный инструмент собственной безопасности перед обществом и государством (там, где государство доверяет аудиту). Для этого капитал делится частью прибыли, оплачивая услуги высококвалифицированных специалистов [1].

Анализируя основные международные принципы финансовой отчетности в условиях рыночных отношений, мы можем сказать, что в этом перечне нет принципа скрытности. Вернее, он есть, он присутствует в каждом из принципов. Но о нем не говорят, так как это неприлично. Это норма в условиях конкуренции, сама собой разумеющаяся. И если его озвучить, то он (принцип скрытности) перестанет быть скрытным [1].

Принцип скрытности имеет двустороннюю направленность действий. В одних условиях деятельности капитала предприниматель должен скрывать прибыль, чтобы не привлекать конкурентов, в других – отражать максимальную прибыль (в ряде случаев не отражающую действительность, завышенную) и скрывать затраты. В таких случаях капиталу выгодно отразить высокую норму прибыли.

Это характерно тогда, когда предметом труда предприятия является заемный капитал. В таком направлении действуют банки, инвестиционные фонды, финансовые компании, государство, открытые акционерные общества, акции которых котируются на фондовых биржах. Вспомним деятельность финансовых пирамид, реклама о которых в недавнем прошлом не сходила с экранов телевизоров. Да и нынешняя рекламная продукция в отдельных случаях является инструментом преступного получения капитала, но узнаем об этом мы слишком поздно [12]. Ярким примером целевого использования принципа скрытности в рамках государства является дефолт августа 1998 года, приведший к вымыванию капитала в больших размерах.

Каждый из действующих международных принципов финансового учета направлен на обеспечение максимально комфортных условий функционирования капитала.

Мы не можем утверждать, что действие принципа скрытности является отрицательным явлением в обществе. Каждый человек в своей практической деятельности ведет себя аналогичным образом. Он стремится к повышению своего благосостояния, росту достатка (капитала) своей семьи. Причем степень благосостояния является относительным показателем, она сравнивается с уровнем жизни тех семей, которые живут рядом. Если внешне уровень благосостояния одинаков, то для полного счастья и морального удовлетворения достаточно иметь определенные, скрытые от постороннего взгляда, ценности.

Основой высокой нормы прибыли на предприятии является новая технология, опережающая конкурентов. Причем, в качестве новой технологии могут выступать не только производственные технологические процессы. Под категорию «новое» мы относим все те приемы в процессе функционирования капитала, которые позволяют ему достичь большей, по сравнению с конкурентами, нормы прибыли, не нарушая законов.

Цель поддержания скрытности – получение повышенной нормы прибыли в период до широкого распространения новых технологий. Для потенциального потребителя предназначена рекламная компания, которая предполагает сообщение о новом продукте, имеющем определенные потребительские или ценовые преимущества по сравнению с продукцией конкурентов.

Еще в 1948 году Йозеф А. Шумпетер в фундаментальном 3-томном исследовании «История экономического анализа» анализирует феномен предпринимателя и рассматривает идею экономической эволюции в тесной связи с идеей предпринимательства. Он поддерживает теорию о том, что источником прибыли предпринимателя является тот факт, **что не все происходит так, как было запланировано** (выделено автором). Причиной постоянной

положительной прибыли фирмы служит превосходство суждений ее владельца над средним уровнем [13, с. 1178]. Прибыль предпринимателя может возникнуть лишь в условиях, которые не удовлетворяют требованиям статического равновесия [13, с.1178]. Прибыль предпринимателя при этом представляется как избыток над процентом (и рентой) и связана с успешным внедрением в экономический процесс технологических, коммерческих или организационных инноваций [13, с.1179]. Предприниматель является центральной фигурой в бизнесе, независимо, управляет он собственным капиталом или работает на этой должности по найму.

Приведем цитату Йозефа А. Шумпетера: «... следует заметить, что предпринимательский доход вне зависимости от его природы в других отношениях практически всегда в той или иной степени связан с монополистическим ценообразованием. Источник этого дохода, каков бы он ни был, обязательно является чем-то таким, что конкуренты (по крайней мере временно) не могут скопировать, так как, если бы они это сделали, не возникло бы какого-либо избытка над издержками (включая в издержки «заработок» предпринимателя). Успешное продвижение нового товара или торговой марки является наилучшей иллюстрацией этого явления. Более того, есть средства, доступные удачливому предпринимателю, — патенты, «стратегия» и т. п., — которые позволяют продлить существование его монополистического или квазимонополистического положения, а также сильно мешают конкурентам «догнать» его» [13, с.1184].

Результат применения новых технологий позволяет собственнику капитала иметь повышенную норму прибыли, которая направляется на дальнейшее опережающее развитие технологии и новых видов товаров и услуг. Использование части прибыли на производственную и фундаментальную науку, расширение маркетинговых исследований, капитальные вложения в подготовку кадров, обеспечение работникам дополнительных социальных гарантий, обеспечение коммерческой тайны, оплата услуг аудиторских фирм и другие аналогичные действия позволяют снизить декларируемую норму прибыли до социально справедливой. Частичное включение указанных затрат в себестоимость продукции позволяет процветающему бизнесу (читай – капиталу) надеть серые одежды. **Не дать обществу возможности усомниться в справедливости цены на товары и услуги, даже если они высоки – вот результат действия принципа скрытости** (выделено автором).

Анализ материалов научных публикаций по проблеме, именуемой в нашей литературе как «прозрачность отчетности и бухгалтерского учета», позволяет сделать определенные выводы. Западные источники обсуждают вопрос о достоверности публичной финансовой отчетности относительно МСФО. МСФО явились естественным продолжением Общепринятых принципов учета (GAAP), зародившихся в США в первой половине 30-х годов и получивших распространение в Канаде, Англии, Мексике, Италии, некоторых других странах. Международные стандарты финансовой отчетности добровольно применяют в отчетности около 40 тысяч транснациональных корпораций с более чем 200 тысяч предприятий во многих странах мира. Большинство фондовых бирж мира приняло МСФО для финансовой отчетности компаний, акции которых имеют международную котировку [14, с. 9].

В первой половине 30-х годов прошлого века в США был кризис, большая депрессия. Рузвельту, как никому другому, необходимо было создать наиболее благоприятные условия функционирования национального капитала. Внутри страны - кризис перепроизводства, значит надо открыть двери для капитала в других странах, что решали GAAP, а впоследствии МСФО. Однако вопрос о прозрачности учета и отчетности у капиталиста и президента никогда не стоял. Коммерческая тайна бизнеса – это тот сук, на котором сидит вся государственная машина в странах с рыночной экономикой.

У нас возникает вопрос – а не являются ли GAAP (и впоследствии МСФО) результатом заказа руководства США для ученых в области теории бухгалтерского учета и превращения в дальнейшем мировой экономики в своих доноров через указанные стандарты и доллар США [8]? Ведь в настоящее время мы видим, что американцы существенно охладели к МСФО и в полной мере используют печатный станок для эмиссии долларов.

В бывшем СССР отношение к коммерческой тайне было принципиально другое. Важным элементом безопасности государства являлась военная, государственная, партийная, научная тайна, но тайны коммерческой в рамках социалистического народного хозяйства не было и быть не могло. Любые достижения, внедренные изобретения, рационализаторские предложения и технологии сразу же становились достоянием общественности посредством средств массовой информации, прессы, семинаров по распространению передового опыта и т.д.

При переходе к рынку ситуация изменилась. Так, в России, для получения сверхприбыли на первом этапе достаточно было иметь выход на органы власти, обеспечивающие фонды, лимиты, квоты, госзаказ. Параллельно с этим – успешно провести приватизацию (вспомним У. Петти). На втором – выйти на мировой фондовый рынок. Здесь понадобились квалифицированные бухгалтеры, аудиторы (аттестованные на международном уровне) и МСФО.

На третьем этапе мы увидели, что мировые фондовые рынки изменяются, а объяснить эти процессы с позиции бухгалтерского учета и анализа мы не можем, потому что коммерческие организации в России, Украине других странах не желают сообщать свои сокровенные тайны для осуществления анализа и формирования научных рекомендаций. Они вообще не желают давать информацию, касающуюся экономической и финансовой деятельности предприятия. Государство в этой ситуации ввело налоговый учет и обоснованно считает свои функции по отношению к бизнесу исполненными.

Можем привести ряд цитат наших ведущих ученых в области теории бухгалтерского учета по вопросам прозрачности учета и отчетности [15,16,18].

Не вступая в дискуссию, мы должны признать, что призывы организовать прозрачный, достоверный учет в странах бывшего СССР после перехода к рыночным отношениям являются отражением недостаточной информированности авторов о том, что такое рыночная экономика, капитализм и бизнес.

**Принцип скрытности – это обязанность и право руководителя предприятия не разглашать приемы и методы получения прибыли перед конкурентами, государством и общественностью.**

Принцип скрытности в бизнесе является краеугольным камнем взаимоотношений между всеми сторонами производственного процесса. Только он позволяет побеждать в конкурентной борьбе и обеспечить финансовую устойчивость предприятия в долгосрочном периоде.

## **2.6 ПРИНЦИП ЛИЧНОГО ИНТЕРЕСА ПРЕДПРИНИМАТЕЛЯ**

Возникает вопрос – как долго экономика отдельно взятого государства (через финансовую отчетность и бухгалтерский учет) может оставаться открытой? Примеры есть – бывший СССР, и ответ есть – до развала экономики. Вспомним 1922 год, когда политика военного коммунизма в советской России за три года открытости привела к развалу экономики целого государства. Результат – переход к НЭП, который тогда не был представлен как переход к бизнесу. Даже временные меры по формированию рыночных отношений позволили спасти ситуацию.

Второй пример более близкий – восьмидесятые годы прошлого столетия, когда открытость экономики, или вернее отсутствие бизнеса, привели государство второй раз к финансовому краху на коротком историческом периоде.

История подтверждает, что необходимость в предпринимательстве у государства возникает тогда, когда экономическая ситуация не может быть типизирована на основании прошлого опыта и собственно вероятностный характер событий неизвестен. В такой ситуации администраторы, осуществляющие управление в рамках плановой экономики, не в состоянии осуществить необходимые управленческие действия по управлению предприятием. У них нет права для этого, и они не умеют работать в режиме конкуренции.

В факторах производства в послемарксовский период часто звучит категория «предпринимательство» как определяющий фактор достижения общего финансового результата предприятия. Мы считаем, что успешный предприниматель должен действовать как научный работник, желающий осуществить научное открытие – с нарушением действующей логики [4].

«Освоенные многими людьми наиболее распространенные системы формируют правила действий, поведения и мышления людей. Формирование таких правил находит свое выражение в законах, стандартах, этикете, приличиях и др. Формируется общественная логика. Формирование общественных правил и догм позволяет достигать положительных (ожидаемых) результатов в производстве и быту с меньшими затратами.

Однако в науке, творчестве, бизнесе фиксация систем является существенным барьером. Существующая логика, привычки, правила и другие догмы являются препятствием для научного исследования и получения новых знаний. Соблюдение ранее действовавших правил и догм, по нашему мнению, защищает реальность «от умного», заставляет подавляющее большинство идти туда, куда ведет дорога, в то время когда в науке необходимо идти туда, где дороги нет». Мы должны признать, что и предприниматель должен, вернее – вынужден, каждый цикл новации осуществлять с нарушением действующей логики.

Люди всегда проявляют интерес к ранее не решенным проблемам. Особенно, если решение определенной проблемы позволяет получить определенные преимущества по отношению к другим людям. "В любой реальной и живой экономике любое действующее лицо всегда является предпринимателем" [18].

Если человек знает, чего следует ожидать от своего соседа или сотрудника по работе, то его действия можно полностью объяснить на «...основе экономически рациональной деятельности, оптимального распределения ресурсов» и логики [18]. Его планы предсказуемы, повторяемы и, почти всегда, имеются варианты по их опережению.<sup>11</sup> Получение сверхприбыли возможно только в условиях обмена, когда каждая из сторон считает себя в выигрыше. Для этого необходимо продать товар по цене выше, чем реально оценивает ее продавец, купить товар по цене ниже, чем оценивает ее покупатель. Если продавец расскажет покупателю, сколько он затратил денег на производство и доставку товара, то сделка может не состояться.

В реальной обстановке в любой данный момент времени существует определенное количество товаров одного вида, которые продаются на рынке по разным ценам. Данная ситуация часто возникает по многим причинам. Тот, кто первым замечает эту разницу цен и имеет свободные деньги, получает прибыльную возможность. Рассматривая рынок как множество актов купли-продажи, мы видим, что в любой момент существует определенное количество возможностей, которые пока еще не были использованы.

Предпринимателю для успешного ведения бизнеса нужно найти, где существуют неиспользуемые возможности. Он должен обнаружить, где покупатели платят слишком много, а продавцы получают слишком мало, и заполнить пробел, предлагая купить чуть дороже и продать дешевле. Чтобы обнаружить эти неиспользуемые возможности, требуется бдительность.

Основу для появления неиспользуемых возможностей составляют ошибки людей. Только в мире, где люди делают ошибки (в том смысле, что не видят наилучших возможностей), могут появиться те возможности для получения дополнительной прибыли, которые создают простор для предпринимательской активности [13].

Предприниматель замечает эту разницу цен до того, как это делают другие. При этом важно отметить, что покупка ресурсов предшествует продаже конечной продукции, действия предпринимателя основаны на прогнозах, что будущие цены на продукты не будут в точности соответствовать сегодняшним ценам на ресурсы. Прибыль является результатом отсутствия согласованности между рынком продуктов и ресурсов. Успешное предпринимательство состоит в том, чтобы заметить эту рассогласованность прежде, чем это сделают другие. "Прибыль появляется в результате того, что предприниматель, оценивающий будущие цены на продукты более правильно, чем другие, покупает некоторые или все факторы производства по ценам, которые, с точки зрения будущего состояния рынка, также представляются слишком низкими" [13].

Действующий закон вымывания капитала подтверждает, что наличие множественности цен на рынках приводит к возникновению условий для перелива капитала от одной стороны к другой посредством процесса производства или торговли [7]. Действия предпринимателя всегда связаны с риском. В мире неопределенности каждое предпринимательское решение представляет собой рискованное предприятие. С другой стороны, деятельность предпринимателя носит спекулятивный характер.

Инновационная теория предпринимательства связана с исследованиями американского экономиста Йозефа Шумпетера (1883-1950). Он выдвинул концепцию "созидательного разрушения" как условия динамического развития экономики.

В целом, Йозеф Шумпетер выделяет следующие пять случаев:

1. «Изготовление нового, то есть ещё не известного потребителям блага или создание нового качества того или иного блага.

2. Внедрение нового, то есть данной отрасли промышленности ещё практически не известного метода (способа) производства, в основе которого не обязательно лежит новое научное открытие и который может заключаться также в новом способе коммерческого использования соответствующего товара.

3. Освоение нового рынка сбыта, то есть такого рынка, на котором до сих пор данная отрасль промышленности этой страны не была представлена, независимо от того, существовал этот рынок прежде или нет.

---

<sup>11</sup> Хочешь рассмешить Бога – расскажи ему свои планы (посл.).

4. Получение нового источника сырья или полуфабрикатов, равным образом независимо от того, существовал этот источник прежде или просто не принимался во внимание, или считался недоступным, или его ещё только предстоит создать.

5. Проведение соответствующей реорганизации, например, обеспечение монопольного положения (посредством создания треста) или подрыв монопольного положения другого предприятия» [19].

Теоретические представления Й.Шумпетера являются непосредственным развитием представлений Ф.Найта. Именно с созданием новой производственной функции, создание которой не основано на опыте прошлого, связано возникновение уникальной неопределенности.

Что же такое «инновационная теория предпринимательства», или «инновационное развитие», как принято называть данную категорию в настоящее время в Республике Беларусь. Мы считаем, что данная категория – это не программа конкретных мероприятий, утвержденная коллективным органом управления и растиражированная прессой, выполняющая которые предприятия могут выйти и находиться на передовых позициях в сфере бизнеса и побеждать конкурентов.

Ключевое значение в инновационной теории предпринимательства имеет физическое лицо – человек в единственном числе – являющийся носителем инновационных предложений. Причем в голове этого менеджера должно находиться много вариантов возможных действий предприятия в краткосрочном периоде. Озвучивание или печать этих вариантов приводит к потере их ценности. Практически в средства массовой информации попадают сведения о методах эффективной деятельности предпринимателя после завершения их использования. Это некрологи на прошлые предпринимательские идеи, которые принесли на определенном этапе сверхприбыль.

Теория прибыли разрабатывалась многими учеными. Прибыль получается в результате постоянно меняющейся обстановки, в которой осуществляется экономическая деятельность, и связанной с меняющейся обстановкой неопределенности в отношении исхода альтернативных курсов действия. Прибыль -- это остаток, если он вообще есть, остающийся предпринимателю после того, как он выплачивает в соответствии с контрактом согласованные доходы нанятым факторам [19].

Рассмотрев определения предпринимателя с позиции различных авторов, мы должны сделать несколько выводов.

Первым выводом мы считаем то, что предпринимательские способности человека – это особый дар (и бремя), который есть у определенной части людей, имеющих развитое абстрактное мышление и которые могут в повседневной деятельности выходить за рамки логических догм и правил.

Второй вывод – предприниматель всегда действует с целью личного интереса. Предпринимательский интерес реализуется в форме получения прибыли, решении научной или технической проблемы, достижении власти над другими людьми (или ее сохранении), достижении военных побед. Это формирует соответствующие сферы предпринимательской деятельности: бизнес, наука, государственная власть, военная сфера и др.

В каждой из отмеченных сфер предприниматель проявляет максимальные способности для того, чтобы быть первым (или лидером на определенном уровне). Действия предпринимателя могут переходить из одной сферы в другую или пересекаться. Для решения предпринимательского интереса в одной из сфер могут привлекаться предприниматели из других сфер.

Практика подтверждает, что достижение темпов роста в любой сфере деятельности человека, превышающих темпы эволюционного развития, возможно только используя предпринимательские способности. Опережающее развитие человеческого общества осуществляется на основе личного интереса людей, имеющих предпринимательские способности. Деятельность предпринимателя важна не только для рыночной экономики. Примеры деятельности диктатур и государств с директивной экономикой подтверждают, что этим государствам после вхождения в кризис необходимо предпринимательство как средство спасения, как своеобразное лекарство от неумелого управления<sup>12</sup>.

«Я представляю предпринимателя не как источник новшеств, но как субъекта, бдительно к возможностям, которые уже существуют и ждут того, чтобы их заметили. Точно так же в

<sup>12</sup> Вспомним период военного коммунизма (о котором стараются не говорить) и период новой экономической политики в России (о котором активно говорят, делая акцент на слове «новой») (авт.)

экономическом развитии предприниматель должен представляться реагирующим на возможности, а не создающим их; использующим прибыльные возможности, а не порождающим их. Без предпринимательства, без бдительности к новым возможностям получения сверхприбыли, долгосрочные выгоды могут остаться неиспользованными» [19].

Предпринимательская деятельность подразумевает не только поиск новых идей в бизнесе, но создает неопределенность и несение бремени риска. Дорога, по которой идет предприниматель, не имеет внешних страховок. Используя различные приемы и методы, предприниматель вынужден осуществлять поиск информации, которая подтверждает, что его идея уже кем-то используется или в настоящее время является не задействованной.

Теория созидательного разрушения, разработанная И. Шумпеттером, заключается в том, чтобы: "...реформировать или революционизировать модель производства путем применения изобретения или, в более общем виде, непроверенной технологической возможности для производства нового товара или старого новым способом, путем открытия новых источников снабжения материалами или новых рынков сбыта для продукции, путем реорганизации отрасли" [20, с. 183].

Для Шумпетера сущность предпринимательства заключается в способности вырваться из рутины, разрушить существующие структуры, сдвинуть систему с траектории равномерного, кругооборота и потока равновесия. Предпринимательство – это разрушительная, нарушающая равновесие сила, которая выводит рынок из сонного состояния равновесия (выделено автором).

Позиция Шумпетера по оценке предпринимательской деятельности совпадает с позицией Маркса. Они считают, что она (предпринимательская деятельность) является источником эволюционного процесса, который и составляет капитализм. "Открытие новых рынков, внутренних и внешних, и развитие экономической организации от ремесленной мастерской и фабрики до таких концернов, как "U.S. Steel", иллюстрирует все тот же процесс экономической мутации, ... который непрерывно революционизирует экономическую структуру *изнутри*, разрушая старую структуру и создавая новую (выделено автором). Этот процесс «Созидательного Разрушения» является самой сущностью капитализма" [20, с. 127--127 (курсив в оригинале)].

В трактовке предпринимательства определенное отличие имеется у Израэля М. Кирцнера, последователя Людвига фон Мизеса в книге «Конкуренция и предпринимательство» [21].

И. Шумпетер считает, что основу в процессе предпринимательской деятельности составляет деятельность предпринимателей-лидеров, *которые внедряют новаторские идеи. Однако в реальности сферу бизнеса представляют не только лидеры но и целый слой начинающих предпринимателей (Кирцнер называет их сонма "подражателей")*, идущих по следам предпринимателей-лидеров.

В то время как именно лидеры временно создают себе сверхприбыль и поднимают экономику и государство на более высокий уровень экономического развития, представители мелкого бизнеса приводят экономику в состояние покоя на новом, более высоком уровне равновесия. Их активность, восстанавливающая равномерный кругооборот, по нашему мнению, также является предпринимательской деятельностью. Они подражают лидерам, часто работают с низкой прибылью, а в отдельных случаях и с убытками. В эту категорию попадают те предприниматели, которые не смогли своевременно узнать информацию о новациях, кто не смог осуществить перевод иммобилизованных активов в денежные средства для организации нового производства или своевременно получить кредит. Каждый из предпринимателей-лидеров на определенной стадии развития попадает в эту категорию бизнеса. На следующем цикле созидательного разрушения они могут оказаться в роли аутсайдеров или банкротами.

Капиталистическое развитие для Шумпетера состоит из внезапных приливов предпринимательской, инновационной энергии, постоянно заглушаемой подражателями и рутинерами [19, с. 280 и далее].

И предприниматели-лидеры, и предприниматели-подражатели решают одну цель – получение прибыли. Каждый из них стремился получить сверхприбыль. Однако в конкурентной борьбе побеждают наиболее удачливые. Для того, чтобы им находиться на высшем уровне, они должны постоянно осуществлять процесс созидательного разрушения, прекращая производство продукции, находящейся на стадии устойчивого снижения рентабельности. При этом, для обеспечения устойчивого состояния бизнеса, созидание новой идеи начинается задолго до того, как выпускаемый товар станет низкорентабельным. Передовые концерны начинают разрабатывать будущий товар сразу же после начала выпуска нового. По науко-

емким отраслям этот процесс идет с еще большим опережением, когда на разных уровнях готовности разрабатываются товары трех – четырех уровней. Все это осуществляется в закрытом режиме, часто сопровождается тупиковыми вариантами. При этом, затраты по разработке новых видов продукции достаточно просто отнести на себестоимость выпускаемой продукции, снизить уровень уплаты налогов и скрыть реальный уровень рентабельности.

Предприниматели-подражатели необходимы лидерам. Первые согласны оставлять им часть прибыли от производства товаров, не обеспечивающих сверхприбыли. Главной причиной этого являются особенности технологии созидательного разрушения. Для того, чтобы осуществить внедрение нового товара в соответствии с «непрерывным штормом» Шумпетера, необходимо осуществить «разрушение» действующего производства. Причем такое «разрушение» не должно привести к финансовому разрушению. То есть, необходимо реализовать действующее оборудование, проработавшее два-три года, и заменить его более совершенным. Кто может выступить покупателем данного оборудования? Без сомнения – Кирцнеровский подражатель активных предпринимателей (лидеров).

Созидательное разрушение, проводимое предпринимателем, является тем источником внешней силы, которая дает новый импульс для ускорения кругооборота капитала предприятия. Особенность его состоит в том, что созидание новых и разрушение уже действующих предпринимательских возможностей находятся по разные стороны от оси вращения активов. Это позволяет создать не просто эффект силы, а создает вращательный момент относительно оси.

Предприниматель стремится осуществлять новые комбинации, искать предпринимательские возможности, по мнению И. Шумпетера, по следующим мотивам:

- прежде всего, это мечта и воля основать свою частную империю и в большинстве случаев, хотя и не всегда, — свою династию;
- вторая группа мотивов связана с волей к победе. Сюда входит, с одной стороны, желание борьбы и, с другой — стремление к успеху ради успеха;
- наконец, третья группа мотивов связана с радостью творчества, которая проявляется и в других случаях, но только здесь становится определяющим моментом поведения. Это и просто удовольствие, получаемое от работы: «просто хозяин» еле справляется с нагрузками трудового дня, в то время как у индивида нашего типа остаётся избыток сил, который он может применить где угодно, в том числе и в экономике» [20, с. 193].

Мы считаем, что в последние годы роль предпринимателя (в единственном лице) существенно снизилась. Дальнейшее развитие капитализма, расширение глобализации приводит к тому, что фигура собственника уходит в небытие. Остаются наемные менеджеры высшего и нижнего звена. Они работают по контракту, который ограничивает свободу выбора; получают высокую заработную плату, которая не стимулирует риск и поиск предпринимательской возможности.

**Принцип личного интереса предпринимателя в бизнесе состоит в том, что предприниматель должен иметь возможность получить доход, ограниченный величиной чистой прибыли предприятия.**

## **2.7 ПРИНЦИП ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТИ**

Развитие фондового рынка ценных бумаг в последние 10-15 лет привело к резкому увеличению котировки акций многих корпораций. За прошедшие годы возросла скорость движения капитала, рост и падение капитализации, возросли суммы, возрос риск финансовых потерь. «Основными критериями успешной работы компаний стала их биржевая капитализация, потеснившая такие показатели, как прибыль и рентабельность», - пишет В.Ф. Палий, что подтверждает имеющуюся тенденцию [1, с.19; 3, с.5].

Возникает естественный вопрос – откуда появляется дополнительный капитал на финансовом рынке, если совокупный рост котировки акций не сопровождается приростом товарной массы? В предыдущих примерах мы рассмотрели, что перелив капитала от одного собственника к другому не приводит к его совокупному росту, и, как правило, подчиняется закону сохранения энергии, в нашем случае - капитала.

Соотношение «собственник – капитал» в оценке человека предполагает, что ведущим в этой связке является собственник. Он определяет направления движения своего капитала, форму его существования (банковский вклад, драгоценные металлы, акции и другие), место

нахождения, другие параметры. Мы считаем, что после достижения определенной величины и скорости капитала в соответствующей сфере, ведущая роль постепенно переходит к капиталу. Он становится «одушевленным» и начинает управлять действиями своего собственника. Очень богатые люди становятся слугами собственного богатства, часто - заложниками (а в отдельных случаях – жертвами) своего капитала. Эта трактовка является нашей гипотезой, которая требует отдельного научного исследования, однако у нас появляется определенное основание сказать, что при вымывании капитал находит более эффективного, активного собственника (а не наоборот).

Рыночные отношения прямо не являются причиной появления дополнительного капитала. Но рыночные отношения создают основу для рискованных действий предпринимателя, как на стадии поиска предпринимательской возможности, так и при ее реализации. Одним из главных законов (юридических) в условиях рынка каждого государства является закон о банкротстве. Он предусматривает условия, при которых предприятие может быть в судебном порядке ликвидировано. Основной причиной ликвидации предприятий при банкротстве является невозможность рассчитаться по своим обязательствам перед кредиторами. В системе ПСОНИК предприятие является объектом, создаваемым человеком, его сознанием [4]. Этот человек называется предпринимателем.

Предприниматель, создавший предприятие, которое в результате его действий (или действий внешнего окружения) оказалось банкротом и ликвидировано, несет ответственность в пределах ранее внесенного в уставный фонд капитала. При этом должник – юридическое лицо – считается ликвидированным и свободным от долгов» [22]. В результате банкротства предприниматель (руководитель предприятия) увольняется в связи с ликвидацией предприятия.

Реальность подтверждает, что за банкротством в бизнесе практически всегда стоят конкретные предприниматели, которые в связи с неудачей при разработке и внедрении предпринимательской возможности или преднамеренных действий привели предприятие к ликвидации. Последующие банкротства, которые могут произойти с кредиторами, волнуют только общественность и государство, поскольку конечным звеном в цепочке возможных финансовых крушений наиболее пострадавшим становится государство. Оно аккумулирует все непогашенные косвенные задолженности.

При банкротстве предприятия предприниматель несет ответственность только тем капиталом, который он первоначально вложил в создаваемое предприятие. Все остальные обязательства (перед персоналом по оплате труда, государством по оплате налогов, кредиторами по оплате за ресурсы, банками за полученные кредиты, перед другими кредиторами), не удовлетворенные в связи с недостаточностью средств брало на себя предприятие. Договора на выполнение этих обязательств заключались так называемым «юридическим лицом», то есть субъектом хозяйствования, созданным по идее предпринимателя и зарегистрированным законодательным органом. При ликвидации предприятия решением суда потери учредителя (предпринимателя) в большинстве случаев во много раз меньше, чем потери кредиторов. А в случае преднамеренного банкротства (в случае, если оно не доказано судом) собственник предприятия-должника получает относительный приоритет на рынке в связи с потерями кредиторов-конкурентов.

Особо необходимо отметить, что у отдельных предприятий, выходящих на ликвидацию в связи с банкротством, часто имеется задолженность перед экосистемой по восстановлению нарушенных предприятием земельных угодий, экологического ущерба окружающей среде, оставшимися вредными и ядовитыми отходами. Обязанность за восстановление этих последствий автоматически возлагается на государство.

В такой ситуации главное для предпринимателя – лично не совершить уголовно наказуемых действий и не создать ситуации, при которой может быть применена субсидиарная ответственность. А для избежания больших финансовых потерь предприниматели создают одновременно несколько предприятий, учредителями которых выступают третьи лица или предприятия. Это позволяет обеспечить высокий уровень защиты жизнеспособности бизнеса и не допустить существенных потерь лично предпринимателю.

**Принцип ограниченной ответственности предпринимателя имеет в бизнесе определяющее значение. Он создает условия для осуществления предпринимательских возможностей, имеющих высокий уровень риска.**

За спиной предпринимателя всегда стоит государство, оно гарантирует ему защиту от таких же как он предпринимателей-конкурентов. С другой стороны, принцип ограниченной ответственности предполагает, что такую же ограниченную ответственность в предпринимательстве несут и другие стороны – покупатели, поставщики, работники. Это создает обязательные условия постоянной бдительности при осуществлении предпринимательской деятельности. Банкротом может стать каждый предприниматель.

**Принцип ограниченной ответственности – это гарантированная государством возможность осуществлять рискованные операции в бизнесе и не нести при этом полной ответственности за возможные отрицательные последствия перед кредиторами, государством и обществом, если предприниматель не допустил уголовно наказуемые действия.**

## 2.8 ПРИНЦИП ОТВЕТСТВЕННОСТИ ПОКОЛЕНИЙ

Финансовая устойчивость предприятия в современных условиях в значительной степени зависит от финансовых обязательств государства, сформированных на протяжении прошлых периодов.

Деятельность государственного аппарата во всех сферах сопровождается потреблением финансовых ресурсов. Государству нужны деньги как для деятельности государственных органов и служб, так и для исполнения конституционных обязательств перед гражданами. Кроме этого, средства нужны для реализации политических и идеологических целей, которые преследует руководство государства на конкретном историческом этапе. Основным источником государственных расходов является государственный бюджет.

Однако не всегда деятельность правительства и законодательной власти осуществляется в рамках утвержденного государственного бюджета. В отдельных случаях возникает необходимость в государственных расходах, не предусмотренных на текущий год. В первую очередь это те расходы, запланировать которые не представляется возможным, такие как стихийные бедствия и природные катаклизмы, эпидемии, внешние агрессии (войны), мировой финансовый кризис и др. Обычно, резервы для таких целей в бюджете закладываются в размере среднестатистической вероятности, которых, как правило, не достаточно в реальной ситуации.

В этом случае государство вынуждено применять «непопулярные» меры привлечения финансовых источников. Основными из них являются:

- выпуск государственных ценных бумаг и их свободная или принудительная реализация;
- получение кредитов и займов из внешних источников;
- эмиссия денежных знаков.

Рассмотрим приведенные выше действия правительства с позиции перелива капитала из будущего [23].

**Выпуск государственных ценных бумаг** известен со времени Джона Ло – знаменитого финансиста начала XVIII века, который разработал и испытал на практике финансовую систему, основанную на акциях и фондовой бирже. Внедрение данной системы во Франции привело к расцвету (1719 год) и развалу финансов государства (1720 год) [6]. В современных условиях применяется большинством государств.

**Получение кредитов и займов от внешних источников.** Для решения этих задач в мировой практике существуют специальные финансовые институты – Международный валютный фонд (МВФ), Мировой банк реконструкции и развития и др.

Ситуации, когда правительство обращается к услугам данных организаций, возникают достаточно часто. Особенностью данного источника является его кредитная чистота, то есть имеется кредитор, определена цель получения кредита, сумма кредитных средств, условия предоставления и сроки погашения. Причины, по которым правительство обращается за данными кредитами, могут быть самыми разными: неурожай сельскохозяйственных культур, который грозит голодом населению страны; эпидемия, приводящая к смерти людей; строительство сооружений от наводнения; ликвидация последствий экологических или техногенных катастроф и др. Почти всегда эти действия осуществляются за счет финансовых средств, которые предстоит возвращать будущим поколениям.

**Эмиссия денежных знаков** позволяет получить источник финансирования без особых затрат. Достаточно только решения законодательного органа в соответствии с конституцией.

Такие действия осуществляются многими государствами, особенно при стихийных бедствиях или ведении войны. Общественное мнение при этом с пониманием относится к неизбежным последствиям – инфляции. Инфляция – это обесценение денег, проявляющееся в форме роста цен на товары и услуги, не обусловленного повышением их качества. Отрицательные последствия необоснованной денежной эмиссии распределяются между гражданами и коммерческими предприятиями.

Однако каждое из этих событий оставляет своеобразный след, причем след не только в истории или в душах обманутых граждан. Остается конкретный след в финансовой сфере. Примером могут служить финансовые средства, получаемые на протяжении 2008-2009 годов правительством США для стабилизации финансовой системы за счет увеличения Национального долга, кредиты правительству Украины для стабилизации экономики, кредиты правительства Республики Беларусь, получаемые для стабилизации курса национальной валюты и другие действия, причиной которых является неэффективное управление экономикой и политикой государств в долгосрочном периоде.

Расчет влияния финансового следа конкретного государства на планируемый период позволяет объяснить причину высокого уровня налоговой нагрузки на предприятия и население. Возврат полученных ранее кредитов впоследствии может привести страну в экономическую и политическую зависимость. Особо следует отметить зависимость одной страны от другой, когда одна из них использует валюту в качестве средств золотовалютного фонда. Та часть национального резерва государства или граждан, которая сформирована в валюте другого государства, является заложником курса валюты, устанавливаемого за рубежом. Такая ситуация в настоящее время реализуется правительством США посредством экспорта доллара США в качестве международного платежного средства и средства накопления [8].

В книге Джона Перкинса «Исповедь экономического убийцы» представлен на суд специалистов еще один вариант получения внешних кредитов для решения внутренних проблем государства. По его мнению, кредиты выдаются для развивающихся стран практически принудительно. Как пишет автор, являющийся на протяжении многих лет экономическим киллером, «...у моей работы две главных цели. Во-первых, я должен обосновать огромные международные кредиты, которые будут перенаправлены в MAIN и другие американские компании (такие как «Bechtel», «Halliburton», «Stone amp; Webster» и «Brown amp; Root»), с помощью крупных инжиниринговых и строительных проектов. Во-вторых, я должен обеспечить банкротство стран, получающих кредиты (разумеется, после того, как они заплатят MAIN и другим американским подрядчикам), для того, чтобы они были навсегда признательны своим кредиторам и были бы легкой добычей, когда нам понадобятся их услуги, включая военные базы, голоса в ООН или доступ к нефти и другим природным ресурсам» [8, с.15].

На основании приведенных примеров, мы можем признать, что правительство конкретного государства в условиях развитых финансовых отношений может получить дополнительные финансовые средства, не входящие в состав государственного бюджета.

Эти меры правительства формируют финансовый след. Однако финансовый след может быть сформирован не только как результат получения и использования финансовых ресурсов с низкой эффективностью или с ущербом, но и как результат бездействия правительства или его некомпетентности. Так, государства бывшего СССР не создавали накопительные пенсионные фонды, что привело к необходимости использовать принцип «ответственности поколений» после развала Союза.

Наличие ответственности поколений, которым не обременены товаропроизводители других стран, ставит предприятия Республики Беларусь и других государств в неравные условия на рынке товаров и услуг. Компенсировать указанные затраты можно за счет снижения доли заработной платы в структуре товаров или чистой прибыли, что сказывается на правах сегодняшних работников.

Мы видим, что действие закона вымывания капитала при продвижении товаров и услуг отечественных предприятий приводит к тому, что часть выручки от реализации продукции направляется на содержание пенсионеров и возврат кредитов государства, полученных в предыдущие периоды, и имеет конечное потребление.

Правительство, обремененное финансовыми обязательствами предыдущих руководителей государства, которые мы называем финансовым следом, вынуждено принимать конкретные меры по решению имеющихся и «подаренных» проблем.

Принцип ответственности поколений для предприятия значит, что в государстве, где оно функционирует, имеется финансовая задолженность по ранее полученным кредитам, займам, реализации ценных бумаг, неисполненным обязательствам перед кредиторами или гражданами. Данная задолженность формирует финансовый след, который действующее правительство обязано погашать. Погашение данной задолженности осуществляется через систему дополнительных налогов или неналоговых платежей с предприятий и граждан. Погашение задолженности государства перед будущим мы назвали принципом ответственности поколений.

**Принцип ответственности поколений состоит в том, что в рамках государства имеется финансовая задолженность, возникшая в прошлые периоды как результат деятельности правительства, компенсировать которую действующее правительство может только методом дополнительного налогообложения предприятий и граждан в настоящее время.**

Если у государства имеется финансовый след, то все субъекты хозяйствования и граждане находятся под его воздействием. В результате дополнительного налогообложения при такой ситуации снижается эффективность деятельности капитала. Это является одной из причин, которая снижает инвестиционную привлекательность государства для внешних инвесторов и способствует вывозу капитала в другие страны, как финансового, так и интеллектуального.

## 2.9 ПРИНЦИП НЕОБРАТИМОСТИ ЗАТРАТ В БИЗНЕСЕ

Осуществляя поиск предпринимательской возможности в бизнесе, предприниматель идет на определенный риск не достичь поставленной цели. Однако независимо от результатов будущего поиска и внедрения предпринимательской возможности, в настоящее время ему приходится осуществлять определенные затраты.

Рассмотрим их. На первом этапе поиска происходит изучение информации по рынку, потенциальным покупателям и конкурентам. Изучаются новые научные, технические и технологические открытия, изобретения, а также тенденции в развитии уровня доходов различных слоев населения. Чтобы получить данную информацию, предприниматель должен не только изучить литературные источники, прессу, но и осуществлять платежи организациям и физическим лицам, владеющим инсайдинговой информацией.

После принятия решения об осуществлении предпринимательской возможности на предприятии наступает период активного осуществления текущих и капитальных затрат по созданию технологической возможности производства нового товара и монополизации рынка ресурсов.

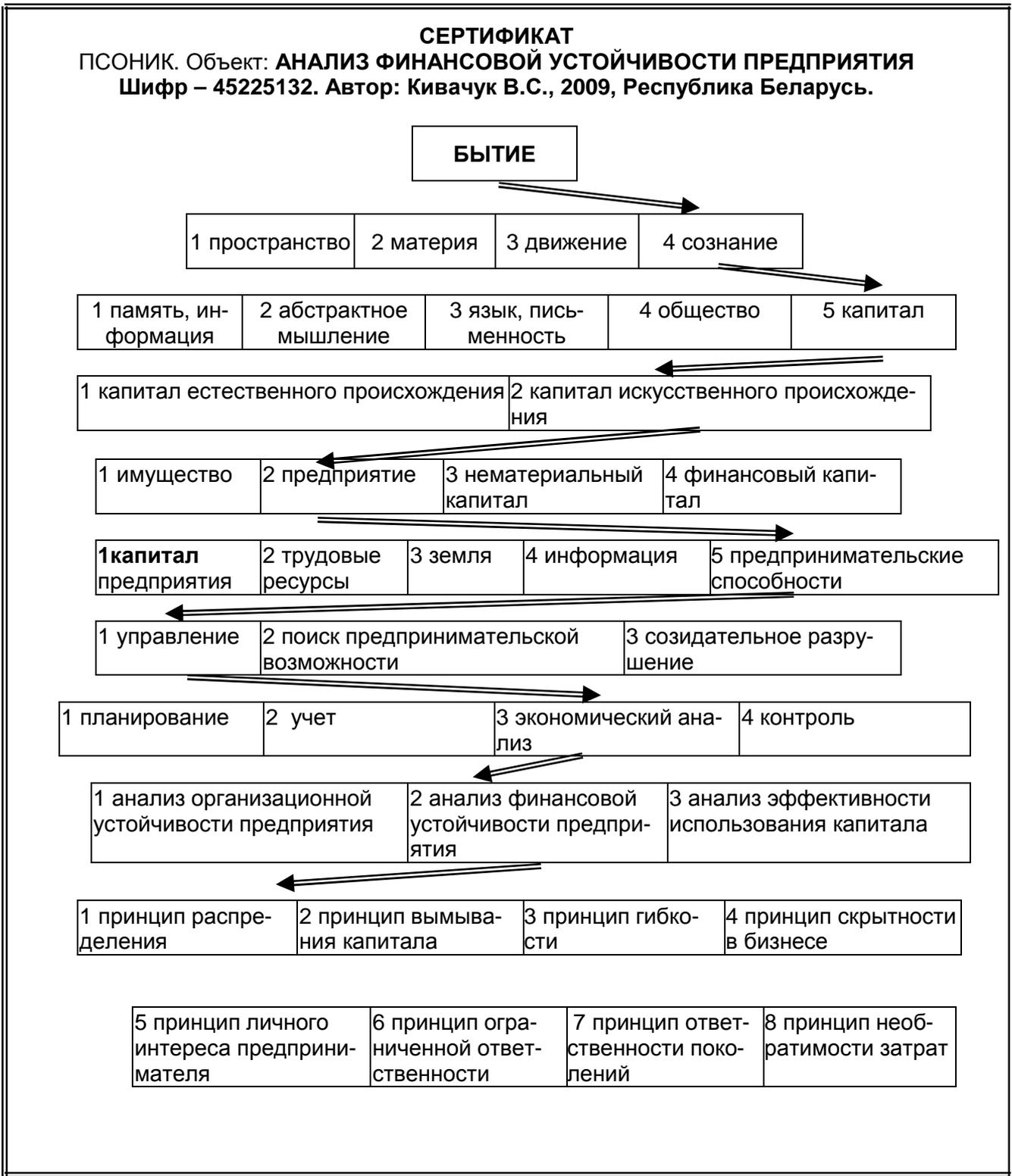
При успешной реализации предпринимательской возможности они полностью покрываются за счет полученной сверхприбыли. В случае неудачи в реализации предпринимательской возможности они списываются на убытки того периода, в котором они совершены. Предприниматель при этом получает личный опыт о том, что примененный вариант идеи на данном этапе является тупиковым. Как правило, эта информация остается личным «неосязаемым активом или капиталом» предпринимателя и не доводится до сведения общественности<sup>13</sup>.

При наступлении нового периода подготовки предпринимательской возможности прошлые потери не учитываются. Они также не отражаются в финансовой отчетности. Необратимые затраты исчезают в финансовых результатах прошедших лет.

Как отмечают Самуэльсон, Кирцнер и другие ученые, необратимые затраты вообще не являются затратами, с точки зрения настоящего времени. То есть, если в прошлом были произведены безвозвратные затраты, то они не должны влиять и не влияют на принимаемые в настоящее время решения. Поскольку прошлые ошибки – это прошлые ошибки, то жертвы, принесенные предпринимателем в прошлом, которых нельзя было избежать ни при какой линии поведения, возможной в настоящий момент, просто не оказывают никакого влияния на настоящий выбор альтернативных курсов действий, возможных сейчас [24, 25].

Даже если в результате реализации предпринимательской возможности менеджера предприятие оказалось в ситуации банкротства и было ликвидировано решением суда, имеющаяся непогашенная кредиторская задолженность должника списывается, а физические лица, осуществлявшие руководство предприятием, признаются свободными от долгов [22]. Они могут начинать очередной цикл поиска предпринимательской возможности и организовывать предприятие. В этом им помогает принцип ограниченной ответственности.

<sup>13</sup> Чтобы дать возможность ошибиться конкурентам.



*Рисунок – Сертификат ПСОНИК «Анализ финансовой устойчивости предприятия».  
 Источник: разработка автора*

**Принцип необратимости затрат в бизнесе подтверждает, что затраты, понесенные в процессе предпринимательской деятельности в прошлые периоды, должны быть отнесены на эти периоды, и компенсации по ним никто не осуществит.**

Принцип необратимости затрат позволяет предприятию все расходы по неосуществленным предпринимательским возможностям списывать по итогам года на затраты и начинать следующий год с «чистого листа». Этому содействуют ряд принципов, приведенных выше.

## 2.10 МЕСТО АНАЛИЗА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ В ПЕРИОДИЧЕСКОЙ СИСТЕМЕ ОБЪЕКТОВ НАУЧНОГО ИССЛЕДОВАНИЯ

Использование ПСОНИК позволяет логически завершить обоснование принципов финансовой устойчивости предприятия на уровне настоящего исследования (смотри рисунок).

Поэтому дальнейшее развитие методов экономического анализа предприятия мы будем проводить в направлении, раскрывающем тот элемент бытия, который приведет исследование к объекту «предприятие» и предметам исследования этого объекта.

Объект «Анализ финансовой устойчивости предприятия» рассмотрим на примере разработанного автором Сертификата ПСОНИК.

В приведенном Сертификате объектами исследования являются в порядке эволюции: бытие – сознание – капитал – капитал искусственного происхождения – предприятие – предпринимательские способности – управление – экономический анализ – анализ финансовой устойчивости предприятия. Предметами научного исследования являются принципы финансовой устойчивости предприятия. Предметной областью, по нашему мнению, является объект «Предприятие».

### Выводы.

Анализ деятельности предприятия на предмет финансовой устойчивости в долгосрочном периоде предусматривает изучение бизнес-среды, в которой оно функционирует. Финансовые коэффициенты, широко применяемые при осуществлении анализа, отражают моментную характеристику и не позволяют построить модель воздействия на предприятие внешнего окружения. Предложенная система принципов финансовой устойчивости предприятия позволяет установить основные исходные условия успешной деятельности коммерческой организации. Приведенные принципы имеют одностороннее направление воздействия на предприятие. Если во внешней среде, в которой действует предприятие, не соблюдается определенный принцип, то предприятие, в большей или меньшей мере, не сможет обеспечить свою финансовую устойчивость или конкурировать с аналогичными предприятиями на внешнем рынке товаров и услуг.

Данные принципы финансовой устойчивости предприятия могут быть формализованы. На основе изложенной системы принципов может быть построена методика оценки долгосрочной финансовой устойчивости предприятия при выдаче инвестиционного кредита или осуществления финансового оздоровления.

### Литература

1. Проблемы развития теории бухгалтерского учета, анализа и контроля: монография. - Брест-Житомир: ЖГТУ, 2004. – 256 с.
2. Золотарев В.Г. Экономика: Энциклопедический словарь. – Мн.: Интерпрессервис; Книжный Дом, 2003.- 720 с. С.418-419.
3. Палий, В.Ф. Теория бухгалтерского учета: современные проблемы / В.Ф. Палий. – М.: Изд-во «Бухгалтерский учет», 2007. – 88 с.
4. Кивачук, В.С. Экономический анализ и контроль при оздоровлении предприятия. Монография. – Брест: Издательство БрГТУ, 2007. – с. 196.
5. Санация предприятия в условиях кризиса: монография. / В.С. Кивачук, Т.В. Волчик, Н.В. Глузук [и др.]. Под. общ. ред. В.С. Кивачука. – Брест: БГТУ, 2004 г. – 620 с.
6. Аникин, А.В. Юность науки: жизнь и идеи мыслителей-экономистов до Маркса / А.В.Аникин. – М.: Издательство политической литературы, 1971. - 310 с.
7. Кивачук, В.С. Анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческой организации в условиях банкротства: монография / В.С. Кивачук. – Брест: Издательство Брестского государственного технического университета, 2001. – 279 с.
8. 5. Перкинс Джон. Исповедь экономического убийцы. - М.: Претекст, 2008. – 363 с.
- 9.Абарин А. Заговор демократов / Совершенно секретно. Международный ежемесячник. №3 (178) март – 2004.
10. Лучшие менеджеры Уолл-стрит смеются последними. Источник <http://tyt.by/> Lenta.ru. Дата доступа 17.04.2008.
11. Нидлз, Б. Принципы бухгалтерского учета / Б.Нидлз, Х.Андерсон, Д.Колдуэлл; пер. с англ.; под ред. Я.В.Соколова. - М.: Финансы и статистика, 1993. – 496 с.

12. Кивачук В.С., Лазарева Н.В. Скрытые затраты как фактор возможного банкротства предприятия. Управление международным маркетингом на малых и средних предприятиях // Сборник статей международной научно-практической конференции. Под ред. А.И. Рубахова. – Брест-Ченстохова: Изд-во БрГТУ, 2000 в 2-х частях, часть II. – с.204.
13. Шумпетер, Й.А. История экономического анализа / Й.А. Шумпетер.: в 3-х т. / Пер. с англ. Под ред. В.С.Автомонова. - СПб.: Экономическая школа, 2004.
14. Палий, В.Ф. Комментарий к международным стандартам финансовой отчетности / В.Ф. Палий. – М.: Аскери, 1999. – 352 с.
15. Пушкар М.С. Метатеорія обліку, або якою повинна стати теорія: монографія. – Тернопіль: Карт-бланш, 2007. – 359 с.
16. Бутинець, Ф.Ф. Бухгалтерський облік: роздуми вченого. – Житомир: ПП «Рута», 2001. с.100.
17. Кирейцев Г.Г. Глобализация экономики и унификация методологии бухгалтерского учета. – г. Житомир: ЖГТУ, 2007. – 68с.
18. Мизес Л. фон. Человеческая деятельность: Трактат по экономической теории. – М.: ОАО НПО «Экономика», 2000. – С. 239
19. Шумпетер, Йозеф. Теория экономического развития: (Исследование предпринимательской прибыли, капитала, кредита, процента и цикла конъюнктуры) / Й. Шумпетер; пер. с нем. В.С. Автомонова и др. ; Общ. ред. А.Г. Милейковского; — М.: Прогресс, 1982. — 455 с.
20. Шумпетер И. Капитализм, социализм и демократия. – М.: Экономика, 1995. - 183 с.
21. Израэл М. Кирцнер. Конкуренция и предпринимательство; пер. с англ. под ред. проф. А.Н. Романова. -- М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2001. -- 239 с.
22. Закон Республики Беларусь №423-з от 18 июля 2000 г. «Об экономической несостоятельности (банкротстве)» (в ред. от 14.07.2009 N 41-3).
23. Кивачук В.С. Принцип симметрии при определении финансовой устойчивости предприятия (письмо юбилярам) // Проблеми теорії та методології бухгалтерського обліку, контролю і аналізу. Міжнародний збірник наукових праць. / Серія: Бухгалтерський облік, контроль і аналіз. Випуск 3 (12). / Відповідальний редактор д.е.н., проф. Ф.Ф. Бутинець. – Житомир: ЖДТУ, 2008.
24. Samuelson P.A. Economics, 8th ed. -- N. Y.: McGraw-Hill, 1970. – P. 443;
25. Kirzner I.M. Market Theory and the Price System. -- N. Y.: Van Nostrand, 1963. – 190 f.