

Висновки. За результатами дослідження необхідно зазначити, що сформульоване визначення фінансового стану підприємства, розроблені схема і когнітивна модель дадуть змогу для певного підприємства визначитись з ключовими напрямками його діяльності на майбутнє через науково – обґрунтовану систему управління, завчасно передбачити можливі фінансові ризики, що дасть змогу підприємству уникнути фінансових втрат та поліпшити ключові показники економічної діяльності.

Подальші дослідження будуть присвячені конкретизації системи показників фінансового стану та вдосконаленню методики його проведення.

Литература

1. Балабанов, И.Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта / Балабанов И.Т. М.: Финансы и статистика - 2002.- 208 с.
2. Давыдова Л.В. Финансы в схемах / Давыдова Л.В. - М.:Финансы и статистика, 2008 г. – 79с.
3. Гиляровская, Л.Т. Финансово-инвестиционный анализ и аудит коммерческих организаций [монография] / Гиляровская Л.Т., Ендовицкий Д. А. – Воронеж: Из - во ВГУ, 1997. – 336 с.
4. Грищенко, О.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: [учебное пособие] / Грищенко О.В. - : Изд-во ТРТУ, 2000. - 112с.
5. Поддєрьогін А.М Фінанси підприємств [підручник] / Поддєрьогін А.М., Білик М.Д., Буряк Л.Д., Булгакова С. О., Куліш А. П. – К.: КНЕУ, 2006. – 552 с.

УДК 658.152/153

Никонюк А.П.

Научный руководитель: ассистент Олешкевич Н.Н.

УО «Брестский государственный технический университет» г. Брест

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ СТРУКТУРЫ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА КОММЕРЧЕСКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ В УСЛОВИЯХ КРИЗИСА

Актуальность темы. Для любой коммерческой организации важно сформировать оптимальную структуру капитала с целью обеспечения финансовой независимости и непрерывности хозяйственного процесса. При этом особое значение имеет размер собственных средств. В настоящее время наблюдается масштабное вымывание собственного капитала, что характеризуется снижением коэффициента финансовой автономии, который в динамике показывает отрицательные значения.

Актуальность выбранной темы заключается в том, что коммерческие организации испытывают недостаток собственных источников средств. Это происходит вследствие массовой неплатежеспособности контрагентов.

Научная гипотеза. Мы считаем, что величина и структура собственного капитала коммерческой организации является действенным инструментом, который повышает эффективность деятельности хозяйствующего субъекта.

Собственный капитал включает в себя различные по своему экономическому содержанию, принципам формирования и использования источники финансовых ресурсов: *уставный капитал, резервный капитал*, а также нераспределенную прибыль и добавочный капитал.

Уставный капитал является основой успешной хозяйственной деятельности. На основе уставного капитала реализуются определенные *функции*:

1. **Стартовая функция** – право коммерческих организаций приступить к собственной предпринимательской деятельности.

В связи с тем, что в бухгалтерском учете денежное отражение хозяйственных операций осуществляется в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, это приводит при успешной работе организации к снижению доли уставного капитала в собственном капитале. При этом накопленная прибыль может в несколько раз превысить величину уставного капитала.

2. **Гарантийная функция.** Уставный капитал – это часть имущества общества, сохраняемая для расчетов с кредиторами (гарантированный минимум).

3. **Функция определения доли участия каждого учредителя в организации.** Весь уставный капитал разбивается на части, каждая из которых имеет номинальную цену. Отношение сумм одной цены акций, принадлежащих одному лицу, к величине капитала определяет долю и положение этого акционера в обществе.

Кроме того, мы считаем, что на современном этапе развития экономических отношений уставный капитал выполняет **функцию деловой репутации**. Данная функция может обеспечиваться следующими приемами:

1. Увеличение уставного капитала за счет дополнительных вкладов собственников с последующим рекламно-информационным сопровождением данных событий (Белгазпромбанк). Так, например, инвесторы, вкладывающие инвестиции в банковские системы других стран, позволяют расширить их ресурсную базу:

- Ø участвовать в финансировании крупных инвестиционных проектов;
- Ø расширить зону клиентуры, включая частных лиц;
- Ø выйти на новый уровень конкурентоспособности.

2. Государственная гарантия и поддержка финансовой устойчивости организации:

Ø переход одной коммерческой организации под бренд другой, более популярной и надежной коммерческой организации (Приорбанк → Райзербанк);
Ø переход под государственную поддержку (ОАО «Москва» и ОАО «Савушкин продукт» → СП Санта Импэкс; Колхоз → СПК «Савушко»).

Все это позволяет повысить авторитет и рыночную привлекательность коммерческих организаций (по аналогии со Швейцарским банком).

Увеличение доли собственного капитала позволяет коммерческим организациям проводить высокорентабельные реинвестиции, например, в РБ средние процентные ставки по вновь выданным кредитам в СКВ по состоянию на октябрь 2009 года составляли 12,2%, а в национальной валюте – 19,9%. По сравнению с Россией – это 14% по вкладам в российских рублях.

Таким образом, создание филиалов иностранных коммерческих организаций на территории государств с высоким уровнем процентной ставки является финансовой экспансией. Следовательно, изменение структуры собственного капитала коммерческих организаций нацелено на реинвестиционную функцию.

Не менее важной составляющей собственных средств является резервный капитал.

Резервный капитал – это часть собственного капитала, выделяемого из прибыли организации для покрытия возможных убытков и потерь. Он предназначен для:

- Ø возмещения убытков от хозяйственной деятельности;
- Ø обеспечения выплаты дивидендов по привилегированным акциям инвесторам и кредиторам в случае, если на эти цели недостаточно чистой прибыли;
- Ø обеспечения погашения стоимости корпоративных облигаций акционерного общества и начисленных по ним процентов.

С риском организации сталкиваются каждый день. Как правило, он связан с неуверенностью в достижении результата. Учет коммерческих рисков при формировании структуры собственного капитала зависит от применяемой модели учетной системы.

В научной литературе обычно выделяют различные **модели учетных систем, основными из которых являются:**

- Ø *англо-американская;*
- Ø *континентальная.*

Основная идея **англо-американской модели учета** – ориентация учета на информационные потребности инвесторов и кредиторов.

Специфика континентальной модели обусловлена двумя факторами: ориентация бизнеса на крупный банковский капитал и соответствие требованиям фискальных органов. Россия и Беларусь относится к континентальной модели бухгалтерского учёта.

В практике обеих учетных систем прослеживается резервирование средств для сглаживания коммерческих рисков, с выделением отдельного счета в бухгалтерском учете.

Мы предлагаем перенять опыт развитых стран в этой области и задействовать счет 85 национального плана счетов, на котором формировать «Стабилизационный резерв» с целью финансирования возможных расходов предприятия в условиях кризиса. Использование резерва строго целевое, то есть за его счет списываются только те расходы, для покрытия которых он создавался. Использование начисленных резервов не по назначению не допускается. На каждую отчетную дату необходимо его пересматривать и при необходимости корректировать на данный момент времени (отчетную дату).

Источники формирования счета:

1) Чистая прибыль в части причитающейся для выплаты дивидендов акционерам. Эта часть может составлять как 100%, так и меньшую сумму. Размер выплат определяется решением совета директоров;

- 2) Остальная свободная прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия;
- 3) Дополнительные взносы учредителей без увеличения уставного фонда. Взносы могут вноситься как в денежной, так и в неденежной форме.

Расходование резерва:

1. На маркетинговые исследования;
2. Авансирование денег в кругооборот средств при устойчивой тенденции роста просроченной дебиторской задолженности.

После выхода из кризиса неиспользуемые средства резерва направляются на:

1. Увеличение нераспределенной прибыли (покрытие убытков) – Дебет 85 Кредит 84;
2. Выплату дивидендов акционерам.

Таким образом, подводя итоги, необходимо отметить важность планирования структуры и величины собственного капитала, тем более при создании филиалов иностранных банков на территории государств с высоким уровнем процентной ставки по реинвестициям, что обуславливает эффективность финансовой экспансии банковского сектора. При этом не стоит забывать, что разгулявшийся финансовый кризис влечет обострение коммерческих рисков, и для организаций важно безболезненно сгладить их последствия. Такую возможность предоставляет создание «Стабилизационного резерва» на среднесрочный период.

УДК 657

Губернаторова Е.Ю.

Научный руководитель: к.э.н., доцент Вегера С.Г.

УО «Полоцкий государственный университет» г. Новополоцк

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ ЗАЙМОВ: ПРОБЛЕМЫ И ПУТИ РЕШЕНИЯ

Мировой экономический кризис создал острую необходимость финансирования всех секторов экономики Республики Беларусь. Однако неопределенность и неоднозначность механизма инвестирования в условиях реформирования системы национального учета и ее перехода на международные стандарты финансовой отчетности, приводит к значительным трудностям при осуществлении операций по привлечению дополнительного капитала. Вместе с тем, вторым источником получения средств предприятиями является осуществление ими заемных операций с другими субъектами хозяйствования, эффективность которых во многом зависит от рационального их отражения на счетах бухгалтерского учета. Именно поэтому актуальность и практическая потребность проблемы модификации действующей методологии учета предоставления займов столь велика.

Основным критерием для признания активов в качестве финансовых вложений является получение организацией в будущем экономической выгоды (дохода) от их осуществления.

Так, согласно статье 762 Гражданского Кодекса Республики Беларусь, «заимодавец имеет право на получение с заемщика **процентов** на сумму займа в размерах и порядке, определенных договором». Вместе с тем, «договор займа предполагается беспроцентным, если в нем прямо не предусмотрено иное, в случаях, определенных Гражданским Кодексом Республики Беларусь».

То есть, осуществление финансовых вложений в форме займа может и не приносить организации выгоды в случае заключения беспроцентного договора. *Следовательно, беспроцентные займы не соответствуют критериям для признания их в качестве финансовых вложений, и их учет не может вестись на счете 58 «Финансовые вложения».*

Так как отражение на счете 58 «Финансовые вложения» беспроцентных займов не соответствует их экономической сущности, то возникает вопрос, где их учитывать.

Предоставление в заем денежных средств или иного имущества без требования процентов, с одной стороны, можно трактовать как передачу имущества в безвозмездное пользование, поскольку в соответствии со статьей 643 Гражданского Кодекса РБ «по договору безвозмездного пользования (договору ссуды) одна сторона (ссудодатель) обязуется передать или передает вещь в безвозмездное временное пользование другой стороне (ссудополучателю), а последняя обязуется вернуть **ту же** вещь в том состоянии, в каком она ее получила, с учетом нормального износа или в состоянии, обусловленном договором».