

бухгалтерским учетом, но не являются чисто бухгалтерскими. Это экономические операции, а поэтому их введение в бухгалтерский учет нецелесообразно, поскольку требуется поиск средств для их описания и изменения Плана счетов[1].

Основная задача КХО — показать движение имущества, дохода и финансовых ресурсов предприятия с учетом обменных операций. Результатом такого анализа является конкретное значение каждого вида капитала с разделением на формы.

Помимо основной информации в КХО содержится справочная информация, которая не влияет на структуру капитала и не изменяет общую величину активов:

- внутренние перемещения, связанные с движением внутри имущества в неденежной форме в составе оборудования, запасов сырья и материалов, незавершенного производства и строительства; включая отгрузку продукции потребителям;

- списание износа при продаже основных средств;
- внутренние перемещения, связанные с движением денежных средств — с расчетного счета в кассу и наоборот;
- внутренние удержания;
- финансовый результат и распределение прибыли по фондам (1554,8 тыс. руб.).

Таким образом, рассмотрев хозяйственные операции за отчетный период, можно с высокой вероятностью получить сведения о структуре собственного капитала — ее денежной и неденежной составляющей, а также построить баланс в статике и динамике.

А поэтому применение книги хозяйственных операций для анализа финансово-экономического состояния предприятия дает возможность видеть движение денежной и неденежной составляющих собственного и заемного капитала, что не предусматривается в бухгалтерском учете. В свою очередь, основным преимуществом такого анализа является привлечение обменных операций, поскольку только на их основе раскрывается внутренняя структура собственного и заемного капитала.

Отсюда вытекает, что книга хозяйственных операций в сочетании с аналитической финансовой таблицей представляет собой надежный инструмент для оценки финансово-экономического состояния предприятия за счет доступности и читабельности

Литература

1. Грачев А.В. Практическая бухгалтерия: создание капитала на предприятии: Учебно-методическое пособие. — М.: ИНФРА-М, 2003. — 576 с.
2. Стражев Н.С. и Стражева А.В. Бухгалтерский учет. - Мн.: Книжный Дом, 2005. 608с.
3. Медведев А.Н., Медведева Т. В. Практическая бухгалтерия: от создания до ликвидации организации: Учебно-методическое пособие. — М.: ИНФРА-М, 2001. — 386 с.

УДК 330.142.212

Борисюк О. А.

Научный руководитель: доц. Сланик Ю. Н.

ПРОБЛЕМЫ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА ПРЕДПРИЯТИЙ БЕЛАРУСИ

Использование мирового опыта ведения бухгалтерского учета позволяет сформировать прозрачную и достоверную информацию о деятельности организаций. В связи с этим изучение опыта учета и отчетности, накопленного в развитых странах, имеет важное значение.

Среди объектов бухгалтерского учета особое место занимает собственный капитал, формируемый в начале деятельности предприятия и пополняемый, а также наращиваемый в течение всего периода ее работы. Увеличение собственного капитала является важнейшей задачей деятельности предприятия.

Сущность капитала как экономической категории учеными различных стран начала исследоваться давно. Эти исследования велись на протяжении нескольких веков практически постоянно. Существующие за рубежом теории оценки стоимости предприятий и их активов имеют многовековую историю. В частности, правила экспертной оценки предприятий по продажной рыночной стоимости были разработаны известным немецким ученым - математиком Г. Лейбницем еще в XVIII веке. Первые упоминания об оценке как методе бухгалтерского учета и рекомендации по его использованию при учете в продажных ценах и по себестоимости появились еще раньше - в XVI веке в трудах основоположников бухгалтерского учета Л. Пачоли и А. ди Пиетро. Сложившиеся за рубежом традиции и основные подходы, не только суммирование затрат по конкретному имущественному объекту в денежном выражении, но и множество других весьма интересных методов, вполне могут быть применимы для проведения оценки капитала предприятия в современных белорусских условиях. Таким образом, решение теоретических проблем оценки капитала и имущества предприятия является актуальным не только для сугубо научных целей, но и для практики. Поскольку от степени обоснованности суждений по этим вопросам во многом зависит полнота и объективность реализации материальных интересов отдельных субъектов имущественных отношений, а именно: собственников, покупателей, продавцов, инвесторов и др., а также самих предприятий. При этом важно отметить, что роль и значение оценки, методы ее проведения на различных этапах существования предприятия имеют свои специфические особенности.

В результате, к настоящему времени вопросы теории формирования, оборота и движения капитала, современными специалистами изучается обстоятельно. Зачастую капитал рассматривается лишь как нечто производное, имеющее второстепенную роль. А на первое место выносятся процесс деятельности предприятия. В этом случае принимается роль капитала, а ведь именно капитал является основой возникновения и деятельности предприятия[1].

В Республике Беларусь имеются свои подходы к пониманию «капитал». Собственный капитал в Республике Беларусь отражается в двух формах бухгалтерской отчетности — *Бухгалтерском балансе* и *Отчете о движении источников собственных средств*. В нынешних законодательно регулируемых документах, касающихся бухгалтерской отчетности и Типового плана счетов, в бухгалтерском учете напрочь отсутствует термин «капитал», а присутствует термин «фонд». На наш взгляд, понятие «фонд» является более узким. Фонд характеризуют, какими расходами полученный субъектом хозяйствования доход будет зачтен. Капитал же характеризует то, в результате какой финансово-хозяйственной деятельности доход образовался.

В учебных пособиях понятие **фонд** (франц. *fond*, от лат. *fundus* - **основание**) рассматривается в значениях: 1) ресурсы и запасы; материалы и денежные средства, используемые предприятием; 2) источники средств, имеющие определенный порядок образования и использования.

Капитал (от лат. *capitalis* - **главный**) – ресурсы, созданные человеком, используемые для производства товаров и услуг, приносящие доход. Капитал выступает в виде денежного капитала и реального капитала. *На уровне предприятия капитал* — вся сумма материальных благ (вещей и денежных средств), используемых в производстве, делится на основную и оборотный[2].

Проведем сравнение трактовки понятия «капитал» в Республике Беларусь, Российской Федерации и Украине (табл. 1).

Сравнительная характеристика подходов к понятию «капитал» в учете РБ, РФ и

Украине

Республика Беларусь	Российская Федерация	Украина
Определение понятия «капитал»		
Активы организации за вычетом всех ее обязательств	Активы хозяйствующего субъекта за вычетом обязательства перед третьими лицами.	Чистые активы равны активам организации за вычетом всех ее обязательств

Можно заметить, что суть капитала во всех странах имеет идентичное сходство (так как приближены к МСФО), т.е.:

Капитал – это активы организации за вычетом всех ее обязательств[3].

Структура капитала в РБ и РФ в отличие от Украины имеет большее сходство между собой (табл. 2).

Республика Беларусь	Российская Федерация	Украина
Структура капитала		
2.1 Уставный фонд	2.1 Уставный капитал	2.1 Уставный капитал
2.2 Резервный фонд	Складочный капитал	Паевой капитал
2.3 Добавочный фонд	2.2 Резервный капитал	2.2 Резервный капитал
2.4 Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	2.3 Добавочный капитал	2.3 Дополнительный капитал
2.5 Целевое финансирование	2.4 Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	2.4 Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)
	2.5 Целевое финансирование	2.5 Целевое финансирование и целевое поступление
		2.6 Изъятый капитал
		2.7 Дополнительно вложенный капитал

1. Уставный фонд в Беларуси и Уставный капитал в России – совокупность вкладов учредителей (собственников) в имущество при создании предприятия для обеспечения его деятельности в размерах, определенных учредительными документами. Это стартовый капитал и фонд для производственной деятельности с целью получения в дальнейшем прибыли.

Для каждой из трех стран существуют нормативно установленные минимальные размеры, например, в Беларуси выражены в евро, в России приближены к минимальному размеру оплаты труда, на Украине в размере минимальной заработной платы.

Уставный капитал России формируется у хозяйственных обществ имеющих устав. Помимо Уставного капитала имеется еще и складочный капитал. Формируется у организаций, у которых по законодательству устава нет (имеется только учредительный документ): полное и командитное товарищество.

ОАО - не менее 1000-кратной суммы минимального размера оплаты труда на дату его регистрации; ЗАО — не менее 100-кратной суммы МРОТ[6].

Уставный капитал Украины у акционерного общества формируется за счет эмиссии и продажи акций, а у других обществ – за счет взносов его учредителей. Сумма, которая на дату регистрации предприятия объявлена, но фактически не внесена учредителями, представляет собой **неоплаченный капитал** предприятия. Невнесенные средства учредителей (участников) уменьшают реальный размер уставного капитала и в пассиве баланса отражаются в скобках, что означает необходимость вычитания от итога за разделом.

Паевой капитал – совокупность добровольно размещенных средств физических и юридических лиц в его хозяйственной деятельности. Формируется за счет сумм паевых взносов.

В соответствии с действующим законодательством Уставного капитала формируется у ООО, командитного общества и полного товарищества, ОАО в размере 100 минимальных заработных плат, у акционерного общества – 1250 минимальных заработных плат[4].

2. Резервный фонд для всех трех стран несет одну и ту же функцию. Запасной финансовый источник, который создается как гарантия бесперебойной работы предприятия и соблюдения интересов третьих лиц. Чем больше Резервный капитал, тем большая сумма убытков может быть компенсирована.

Образование резервного капитала для Беларуси и России схожи в том, что могут носить обязательный (законодательный характер) и добровольный характер (в учредительных документах или учетной политике).

В обязательном порядке в Беларуси, устанавливается для предприятий с иностранными инвестициями. В России, для акционерного общества и предприятий с иностранными инвестициями. Размер Резервного капитала в России не менее 15% от Уставного капитала. А для предприятий с иностранными инвестициями - 25%. На Украине обязательен только для хозяйственных обществ, в размере, установленном учредительными документами, но не менее 25% от Уставного капитала.

3. В Беларуси, России, Украине Добавочный фонд образуется за счет переоценки основных средств, в сторону увеличения их стоимости или за счет безвозмездного поступления различных активов от юридических или физических лиц. Состоит из эмиссионного дохода, то есть дохода, полученного от размещения акций собственной эмиссии по ценам, которые превышают номинальную стоимость.

4. Нераспределенная прибыль в Беларуси, России и Украине - прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия после уплаты в бюджет. Эта чистая прибыль, которая не была распределена в виде дивидендов между акционерами организации. Распределяется по усмотрению предприятия на: развитие производства, материальное поощрение работников, создание фондов. Финансовым результатом предприятия являются прибыль или убыток. Прибыль используется после обязательных платежей в бюджет, а при убытках возникает необходимость изыскания источников его покрытия.

5. Целевое финансирование для трех стран предназначается для покрытия расходов, связанных с деятельностью амортизационного фонда, фонда потребления, фонда социальной сферы.

6. Изъятый капитал - стоимость акций собственной эмиссии, которые на данный момент не размещены среди акционеров. Изъятый капитал не влияет на сумму собственного капитала. Он показывает, что капитал принадлежит предприятию, но не закреплен за конкретным физическим лицом (акционером). Изъятый капитал должен быть продан либо аннулирован[4].

7. Дополнительно вложенный капитал.

Усовершенствования:

Целесообразно (для усиления контрольной функции) к статье «Уставный фонд» выделить отдельную корректировочную статью «Неоплаченный уставный фонд (непросроченный)». С экономической точки зрения, неоплаченный уставный фонд регулирует сумму уставного фонда, что позволяет судить о потенциале ответственности организации.

Следует также ввести в бухгалтерской отчетности показатель «Отчисления в резервный фонд» — для полной и всесторонней характеристики изменений в источниках собственных средств, а также для контроля за конкретными суммами отчислений. Данный показатель не влияет на общую величину источников средств организации, поскольку сумма отчислений в этот фонд увеличивает резервный фонд и на эту же сумму уменьшается нераспределенная прибыль. Согласно зарубежному опыту, в части резервного фонда следует отдельно выделить статью «Отложенные налоги».

При наличии в пассиве баланса статьи «Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров», целесообразно в Отчете о движении источников собственных средств выделять такие статьи, как «Дополнительный выпуск акций» и «Увеличение номинальной стоимости акций», которые бы отражали величину увеличения уставного капитала за счет, соответственно, дополнительно выпускаемых акций и увеличения номинальной стоимости акций. Закономерно также (исходя из вышеизложенного) появление статей «Уменьшение количества акций», «Уменьшение номинальной стоимости акций». Статью «Доход на акцию начисленный», выделенную в Отчете, следует перенести в его I раздел, так как данная статья тоже увеличивает сумму источников собственных средств.

Согласно Закону «О бухгалтерском учете и отчетности», который предписывает формировать полную и достоверную информацию о деятельности организации и ее имущественном положении, необходимо отражать изменения источников собственных средств в отчетности при выявлении на дату составления бухгалтерской отчетности с учетом курсовых разниц, связанных с формированием уставного капитала. Следовательно, необходимо ввести в отчетность статью «Разница от пересчета иностранных валют».

Чтобы иметь полную картину о движении собственного капитала в организации, следует учитывать изменения в ее учетной политике.

Показатель «Изменения в учетной политике» оказывает влияние на величину нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) организации. Поэтому изменения в учетной политике должны быть оценены в денежном выражении и отражены в бухгалтерской отчетности. Иначе говоря, сумма нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) предыдущего года должна быть приведена в сопоставимый вид с нераспределенной прибылью (непокрытым убытком) отчетного года, исходя из предположения, что новая учетная политика будто бы уже применялась и в предыдущем году. Указанная корректировка (увеличение или уменьшение нераспределенной прибыли (непокрытого убытка)) делается внесистемно (без бухгалтерских проводок), поэтому не будет тождества данного показателя в бухгалтерском балансе и Отчете о движении источников собственных средств [1].

Литература

1. Парамонов А.В. «Учет и анализ предпринимательского капитала» // Аудит и финансовый анализ. - 2001. - № 1.
2. Большой экономический словарь / Под ред. А.Н. Азрилияна. — 2-е изд., перераб. и доп. — М.: Ин-т новой экономики, 1997. — 864 с.
3. Морозова Ж.А. Международные стандарты финансовой отчетности. — М.: Бератор-Пресс, 2002. — 256 с.
4. Положения (стандарт) бухгалтерського обліку 2 «Баланс», затверджено Наказом Міністерства фінансів України від 31.03.1999р. №87//Все о бухгалтерском учете. - 23.04.2001. - № 37.
5. Задоя А.О., Ткаченко І.П. «Структура та функції сучасного фінансового Ринку» // Фінанси України №5, 1999.
6. Медведев А.Н., Медведева Т. В. Практическая бухгалтерия: от создания до ликвидации организации: Учебно-методическое пособие. — М.: ИНФРА-М, 2001. — 386 с.

УДК 338.24

Бусько Е.Е.

Научный руководитель: ст. препод. Макарук Д.Г.

ВЛИЯНИЕ УПРАВЛЕНЧЕСКОГО УЧЕТА НА ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Важнейшими задачами современной практики управления являются выработка и исполнение решений, направленных на достижение финансово-экономической устойчивости и эффективности функционирования предприятия. Решение данных задач требует от руководителей, менеджеров и организаторов производства не только высокой компетентности и опыта в конкретных сферах производственной деятельности, но и умения экономически правильно, адекватно оценить и в реальном режиме времени реагировать как на динамические внешние условия развития экономических процессов, так и на смену режима функционирования предприятия. Для оказания помощи руководству в