

УДК 311.216

Дорожкина О.С.

Научный руководитель: доцент Дём О.Д.

УО «Витебский государственный технологический университет» г.Витебск, РБ

### СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕТОДИКИ РАСЧЕТА ПОКАЗАТЕЛЯ «ЧИСТЫЕ АКТИВЫ»

Стоимость чистых активов – важнейший показатель, характеризующий экономическое состояние организации. Величину чистых активов можно использовать в достаточно широком диапазоне для аналитического обоснования управленческого решения: при определении финансовой устойчивости предприятия, оценке его инвестиционной привлекательности, для регулирования соотношения между собственным и заемным капиталом.

В законодательных актах Республики Беларусь показатель чистых активов принимается в качестве критерия, характеризующего состояние уставного фонда. Гражданский кодекс Республики Беларусь предусматривает, что уставный фонд коммерческой организации определяет минимальный размер имущества, гарантирующего интересы его кредиторов. Данная функция уставного фонда выполняется в том случае, если величине уставного фонда соответствует стоимость активов организации, свободных от долговых обязательств, то есть стоимость чистых активов. Если же величина чистых активов окажется меньше уставного фонда, то организация обязана объявить и зарегистрировать уменьшение своего уставного фонда.

Согласно п. 1 постановления Совета Министров Республики Беларусь от 27.06.2008 № 950 «О некоторых вопросах определения стоимости чистых активов» коммерческие организации (кроме банков), индивидуальные предприниматели, осуществляющие предпринимательскую деятельность и ведущие бухгалтер, определяют на 1 января стоимость чистых активов, которая рассчитывается как разница между стоимостью активов и пассивов, принимаемых к расчету. Методика расчета величины чистых активов изложена в Инструкции о порядке расчета стоимости чистых активов, утвержденной постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 27.06.2008 № 107. После того, как произведен расчет стоимости чистых активов, их величина сравнивается с размером уставного фонда.

Ниже исследована методика расчета чистых активов для коммерческих организаций, кроме страховых организаций и профессиональных участников рынка ценных бумаг. В таблице 1 произведен расчет стоимости чистых активов одной из коммерческих организаций Республики Беларусь на 1 января 2010 г., которая по организационно-правовой форме является КУП.

Как видно из таблицы, чистые активы коммерческой организации за 2009 год выросли на 1651 млн. руб., и их величина на начало и на конец отчетного периода была выше зарегистрированного уставного фонда, размер которого составляет 3,6 млн. руб.

Если в общепринятом смысле чистые активы (или собственный капитал) – это разница между активами и обязательствами компании, то по расчету, принятому Министерством финансов Республики Беларусь, чистые активы – это «активы, принимаемые к расчету, минус пассивы, принимаемые к расчету». В результате сопоставления выясняется, что бухгалтерская величина собственного капитала, отраженная в разделе III бухгалтерского баланса коммерческих организаций Республики Беларусь, и полученная по расчету величина чистых активов **отличаются по 5 позициям:**

- § на сумму целевого финансирования;
- § на сумму расчетов с учредителями по вкладам в уставный фонд;
- § на сумму доходов будущих периодов;
- § на стоимость активов, полученных организацией в доверительное управление;
- § на стоимость имущества, переданного организации по договору безвозмездного пользования.

Включение целевого финансирования в состав пассивов, принимаемых к расчету, при определении величины чистых активов, с точки зрения собственников коммерческой организации, следует расценивать как значительное улучшение качества итоговой информации о величине принадлежащих им средств, так как целевое финансирование, условия использования которого не выполнены, может быть прекращено или отозвано.

Корректировка величины чистых активов на сумму расчетов с учредителями по вкладам в уставный фонд, неверна, так как задолженность учредителей носит текущий характер и, в принципе, ничем не отличается от любой другой текущей дебиторской задолженности.

Поправка величины чистых активов на общую сумму доходов будущих периодов, безусловно, увеличивает качество первого показателя, однако в то же время и занижает его на сумму безвозмездных поступлений. Величина безвозмездных поступлений по своему экономическому содержанию имеет прямое отношение к собственному капиталу коммерческой организации. В связи с чем при расчете чистых активов необходимо вычитать из доходов будущих периодов величину безвозмездных поступлений.

Таблица 1 – Расчет стоимости чистых активов организации на 1 января 2010 года

№ п/п	Наименование показателей	На начало отчетного года	На конец отчетного года
1	АКТИВЫ, в том числе		
1.1	Внеоборотные активы, в том числе		
1.1.1	основные средства	10642	12691
1.1.2	нематериальные активы	16	16
1.1.3	доходные вложения в материальные ценности	-	-
1.1.4	вложения во внеоборотные активы	811	1400
1.1.5	прочие внеоборотные активы	-	-
1.2	Оборотные активы, в том числе		
1.2.1	запасы и затраты	588	899
1.2.2	налоги по приобретенным активам	42	35
1.2.3	дебиторская задолженность	670	714
1.2.4	расчеты с учредителями	-	-
1.2.4.1	из них задолженность участников по вкладам в уставный фонд	-	-
1.2.5	денежные средства	64	4
1.2.6	финансовые вложения	-	-
1.2.7	прочие оборотные активы	-	-
2	АКТИВЫ, принимаемые к расчету (строка 1.1 + строка 1.2 – строка 1.2.4.1)	<b>12833</b>	<b>15759</b>
3	ПАССИВЫ, в том числе		
3.1	целевое финансирование	462	1189
3.2	доходы будущих периодов	122	194
3.3	долгосрочные кредиты и займы	148	148
3.4	прочие долгосрочные обязательства	-	-
3.5	краткосрочные кредиты и займы	0	300
3.6	кредиторская задолженность	711	730
3.7	задолженность пред участниками (учредителями)	-	-
3.7.1	из нее авансовые поступления в счет вкладов в уставный фонд	-	-
3.8	резервы предстоящих расходов	-	-
3.9	прочие краткосрочные обязательства	-	-
4	ПАССИВЫ, принимаемые к расчету (сумма строк с 3.1 по 3.9 – строка 3.7.1)	<b>1443</b>	<b>2561</b>
5	Стоимость активов, полученных организацией в доверительное управление	-	-
6	Стоимость имущества, переданного организации по договору безвозмездного пользования	72	85
7	Стоимость чистых активов (строка 2 – строка 4 – строка 5 – строка 6)	<b>11462</b>	<b>13113</b>

В анализируемой организации доходы будущих периодов составляют на начало и конец 2009 г. 122 и 194 млн. руб. соответственно. Из них величина безвозмездных поступлений составляет 72 и 85 млн. руб. соответственно. Таким образом, при расчете чистых активов данные суммы безвозмездных поступлений должны быть исключены из доходов будущих периодов.

Исключение из общей суммы активов, принимаемых к расчету, стоимости активов, полученных организацией в доверительное управление, в итоге приводит к арифметической ошибке, следствием которой является занижение стоимости чистых активов на величину данных активов. Связано это с тем, что размер активов, полученных в доверительное управление, находит отражение в активе баланса по строке 110 в виде сальдо по дебету счета 01 «Основные средства» и в пассиве баланса по строке 650 в виде сальдо по кредиту счета 79 «Внутрихозяйственные расчеты». Поэтому при вычитании от суммы активов, принимаемых к расчету, суммы пассивов, принимаемых к расчету, размер активов, полученных в доверительное управление, погашается. Таким образом, при исчислении стоимости чистых активов по методике, предусмотренной Инструкцией, происходит двойное вычитание активов, полученных организацией в доверительное управление, так как их величина находит свое отражение в составе активов и пассивов, принимаемых к расчету.

Вычитание стоимости имущества, переданного обществу по договору безвозмездного пользования, также лишено экономического смысла. К договору безвозмездного пользования применяются некоторые правила, предусмотренные для договора аренды. Но в отличие от договора безвозмездного пользования, сдача имущества в аренду всегда осуществляется за плату. Если аренда соответствует принципам срочности, возвратности и возмездности, то безвозмездное пользование имуществом соответствует только первым двум принципам, то есть срочности и возвратности, хотя при использовании имущества, полученного по договору безвозмездного пользования, коммерческая организация извлекает прибыль, которая в свою очередь увеличивает собственный капитал.

Основываясь на изложенном материале, предлагаем следующую методику расчета показателя чистых активов организации, отраженную в таблице 2. В итоге стоимость чистых активов данной организации оказалась больше, чем по ныне действующей методике.

Таблица 2 – Расчет стоимости чистых активов организации на 1 января 2010 года по усовершенствованной методике

№ п/п	Наименование показателей	На начало отчетного года	На конец отчетного года
1	АКТИВЫ, в том числе		
1.1	Внеоборотные активы, в том числе		
1.1.1	основные средства	10642	12691
1.1.2	нематериальные активы	16	16
1.1.3	доходные вложения в материальные ценности	-	-
1.1.4	вложения во внеоборотные активы	811	1400
1.1.5	прочие внеоборотные активы	-	-
1.2	Оборотные активы, в том числе		
1.2.1	запасы и затраты	588	899
1.2.2	налоги по приобретенным активам	42	35
1.2.3	дебиторская задолженность	670	714
1.2.4	расчеты с учредителями	-	-
1.2.5	денежные средства	64	4
1.2.6	финансовые вложения	-	-
1.2.7	прочие оборотные активы	-	-
2	АКТИВЫ, принимаемые к расчету (строка 1.1 + строка 1.2)	<b>12833</b>	<b>15759</b>
3	ПАССИВЫ, в том числе		
3.1	доходы будущих периодов	122	194
3.1.1	из них безвозмездные поступления	72	85
3.2	долгосрочные кредиты и займы	148	148
3.3	прочие долгосрочные обязательства	-	-
3.4	краткосрочные кредиты и займы	0	300
3.5	кредиторская задолженность	711	730
3.6	задолженность пред участниками (учредителями)	-	-
3.6.1	из нее авансовые поступления в счет вкладов в уставный фонд	-	-
3.7	резервы предстоящих расходов	-	-
3.8	прочие краткосрочные обязательства	-	-
4	ПАССИВЫ, принимаемые к расчету (сумма строк с 3.1 по 3.8 – строка 3.1.1)	<b>909</b>	<b>1287</b>
5	Стоимость чистых активов (строка 2 – строка 4)	<b>11924</b>	<b>14472</b>

Таким образом, предложенная методика расчета показателя «чистые активы» позволит более эффективно и адекватно охарактеризовать экономическое состояние предприятия, позволит дать наиболее точную оценку финансовой устойчивости организации.

УДК 657

**Якимович Ю. И.**

**Научный руководитель: Шепетько О. В.**

**УО «Барановический государственный университет», г. Барановичи, РБ**

#### **АНАЛИЗ ОБЪЕМОВ РЕАЛИЗАЦИИ ГОТОВОЙ ПРОДУКЦИИ РАСТЕНИЕВОДСТВА (НА ПРИМЕРЕ РУСП «СОВХОЗ «БОЛЬШОЕ МОЖЕЙКОВО»)**

Сельское хозяйство является важной отраслью экономики. Агропромышленная политика сегодня направлена на то, чтобы сделать её высокоэффективной и конкурентоспособной, существенно повысить надёжность обеспечения страны продукцией сельского хозяйства, улучшить её качество. Ставится задача провести коренную перестройку экономических отношений в сельском хозяйстве, смысл которой заключается в том, чтобы дать сельским жителям возможности для проявления самостоятельности, предпринимательства и инициативы.

Основной задачей сельскохозяйственных предприятий является наиболее полное обеспечение спроса населения высококачественной продукцией. В современной экономике выживают и успешно функционируют только те сельскохозяйственные предприятия, которые соизмеряют свои доходы с затратами и величиной вложенного капитала, которые производят конкурентоспособную продукцию и не производят больше, чем можно продать. Для успешного функционирования каждый хозяйствующий субъект должен стремиться к повышению эффективности своей деятельности на основе рационального использования ресурсного потенциала, увеличения прибыльности производства, увеличения качества реализуемой продукции.

Данное исследование посвящается анализу объемов реализации готовой продукции растениеводства РУСП «Совхоз «Большое Можейково».