

УДК 330.142.212

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

Борисюк О.А.

*Научный руководитель: доц. БУА и А, магистр экономики Слапик Ю.Н.
УО «Брестский государственный технический университет»*

1. История развития капитала

Проблемы формирования, функционирования и воспроизводства капитала как экономической категории учеными различных стран начали исследоваться давно. Эти исследования велись на протяжении уже более четырехсот лет, практически постоянно. Первые истоки познания капитала как категории, имеющей сложную экономическую природу, были заложены английским экономистом У. Петти (во второй половине XVII века), который определил имущественные отношения во внутренней взаимосвязи с производственными отношениями людей в процессе общественного производства. Исходя из этих предположений, сформировался классический подход в экономической теории, опирающийся на концепцию кругооборота капитала и создание прибавочного продукта.

Шло время, появлялось множество ученых-экономистов, которые продолжали теорию своих предшественников или выдвигали свою. Тем самым, А. Смит, Д. Рикардо и К. Маркс обосновали основные принципы возникновения, формирования и функционирования капитала.

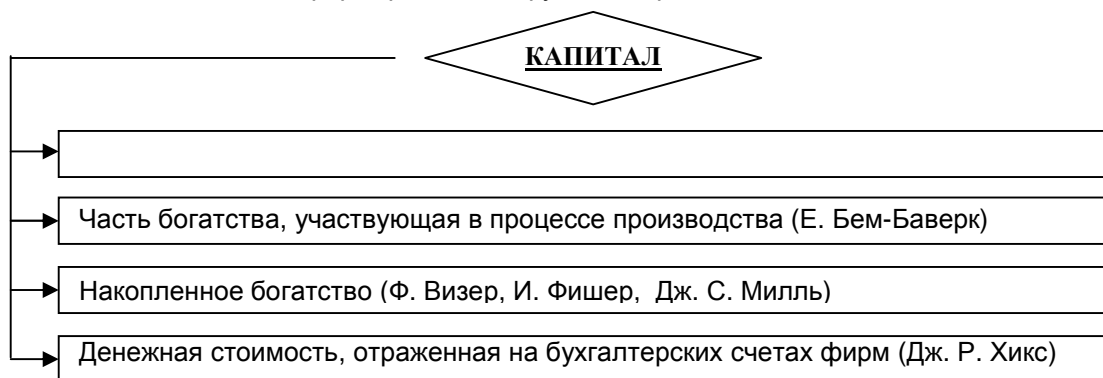


Рис.1. Историческая трактовка капитала западных экономистов прошлого времени

Еще более целостный, системный подход к изучению капитала получил отражение в трудах К.Маркса, Ф.Энгельса, а позже и в работах В.Ленина. Однако наиболее содержательным, из всех известных подходов к капиталу является определение К.Маркса, который писал: *“Капитал - это не вещь, а определенное, общественное, производственное отношение, принадлежащее конкретной исторической формации общества, оно представлено в вещи и придает этой вещи специфический общественный характер”*.

В период существования в России социалистического общественного строя вопросы капитала рассматривали только с критической точки зрения, а понятие собственного капитала предприятия подменялось термином “средства предприятия”.

К 90-м годам многие западные ученые-экономисты стали все больше склоняться к необходимости корректировки позиций своих предшественников, что позволяет глубже рассматривать фундаментальные вопросы экономической науки[1].

2. Экономический капитал

Слово “капитал”, используемое для обозначения предмета данного исследования, – произошло от латинского “capitalis”, означающее – главный, основной[1].

Основные функции предприятия, основывающиеся на экономических стадиях хозяйственной деятельности подразделяются на: снабжение, производство и сбыт. На рисунке показан кругооборот капитала, который проходит три стадии и принимает формы денежного, производственного и товарного капитала. Обратные средства находятся в постоянном движении и на протяжении одного производственного цикла совершают непрерывный кругооборот. При этом они переходят из сферы обращения в сферу производства и обратно, принимая последовательно форму фондов обращения и основных производственных фондов.



Рис. 2. Кругооборот капитала и его стадии

Д – денежные средства, авансируемые хозяйствующим субъектом; Т – производственные товары; П – производство; (...) – процесс обращения оборотных средств продолжается в сфере производства; Т' – готовая продукция; Д' – прибыль от реализации.

Разница между денежной выручкой и первоначально затраченными средствами (Д' - Д) определяет величину денежных доходов. Таким образом, совершая полный кругооборот, оборотные средства функционируют на всех стадиях одновременно, что обеспечивает непрерывность процесса производства и обращения. В отличие от основных фондов, которые неоднократно участвуют в процессе производства, оборотные средства функционируют только в одном производственном цикле и полностью переносят свою стоимость на вновь изготовленный продукт[1].

3. Бухгалтерский капитал

В Республике Беларусь имеются свои подходы к пониманию «капитала». В нынешних законодательно регулируемых документах, касающихся Бухгалтерской отчетности и Типового плана счетов, в бухгалтерском учете напроочь отсутствует термин «**капитал**», а присутствует термин «**фонд**». На мой взгляд, понятие «фонд» более узкое. Он характеризует, какими расходами полученный субъектом хозяйствования доход будет зачтен. Капитал же характеризует то, в результате какой финансово-хозяйственной деятельности доход образовался[2].

На уровне предприятия капитал – вся сумма материальных благ (вещей и денежных средств), используемых в производстве, – делится на основной и оборотный. Формируется капитал предприятия за счет собственных средств (внутренних) и заемных (внешних) средств (рис. 3).

| Капитал предприятия | |
|---------------------------------------|--------------------------------------|
| Собственный капитал | Заемный капитал |
| 1. Уставный фонд | <i>Долгосрочные и краткосрочные:</i> |
| 2. Резервный фонд | 1. Кредиты банков |
| 3. Добавочный фонд | 2. Кредиторская задолженность |
| 4. Прибыль (убыток) отчетного периода | 3. Займы |
| 5. Нераспределенная прибыль | 4. Лизинг |
| 6. Целевые специальные фонды | |
| 7. Доходы будущих периодов | |

Рис. 3. Структура капитала

Заемный капитал – это кредиты банков и финансовых компаний, займы, кредиторская задолженность, лизинг, коммерческие бумаги и т.д. По целям привлечения заемные средства подразделяются на следующие виды:

- 1) средства, привлекаемые для воспроизводства основных средств и нематериальных активов;
- 2) средства, привлекаемые для пополнения оборотных средств;
- 3) средства, привлекаемые для удовлетворения социальных нужд.

Собственный капитал отражает стоимость имущества, принадлежащего предприятию. Его особенность: инвестируется на долгосрочной основе и подвергается наибольшему риску. Чем выше его доля в общей сумме капитала и меньше доля заемных средств, тем выше буфер, который защищает кредиторов от убытков, а следовательно, меньше риск потери. Поэтому, насколько оптимально соотношение собственного и заемного капитала, во многом зависит финансовое положение предприятия[2].

Функционирующие предприятия должны иметь достаточный размер собственного капитала, который обеспечит финансовую устойчивость предприятия. Предполагается, что его должно быть достаточно для формирования не только основного, но и собственного оборотного капитала. Тем самым будут обеспечены защитная и регулирующая функции капитала, а также функция изменения направления производства, т.е. возможности развития[5].

Собственный капитал характеризуется следующими основными положительными особенностями:

1. Простотой привлечения, так как решения связанные с увеличением собственного капитала (особенно за счет внутренних источников его формирования), принимаются собственниками и менеджерами предприятия без необходимости получения согласия других хозяйствующих субъектов;
2. Более высокой способностью генерирования прибыли во всех сферах деятельности, т.к. при его использовании не требуется уплата ссудного процента во всех его формах;
3. Обеспечением финансовой устойчивости развития предприятия, его платежеспособности в долгосрочном периоде, а соответственно и снижением риска банкротства.

Вместе с тем, ему присущи следующие недостатки:

1. Ограниченность объема привлечения, а следовательно, и возможностей существенного расширения операционной и инвестиционной деятельности предприятия в периоды благоприятной конъюнктуры рынка на отдельных этапах его жизненного цикла;
2. Высокая стоимость в сравнении с альтернативными заемными источниками формирования капитала;
3. Неиспользуемая возможность прироста коэффициента рентабельности собственного капитала за счет привлечения заемных финансовых средств, так как без такого привлечения невозможно обеспечить превышение коэффициента финансовой рентабельности деятельности предприятия над экономической[4].

Сравним капитал трех стран (РБ, РФ, Украины) с МСФО, определим основные сходства и различия.

| МСФО | Республика Беларусь | Российская Федерация | Украина |
|--|--|---|---|
| <i>Структура капитала</i> | | | |
| 1. Уставный капитал Обыкновенные акции Привилегированные акции Выкупленные акции Резервный капитал | 1. Уставный фонд 2. Резервный фонд 3. Добавочный фонд 4. Прибыль (убыток) отчетного периода | 1. Уставный капитал 2. Резервный капитал 3. Добавочный капитал 4. Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 1. Уставный капитал Паевой капитал 2. Резервный капитал 3. Дополнительный капитал 4. Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) |
| 2. Нераспределенный доход 3. Пакет акций меньшинства 4. Отложенные налоги (часть собственного капитала) | 5. Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) 6. Целевое финансирование 7. Доходы будущих периодов | 5. Целевое финансирование | 5. Целевое финансирование и целевое поступление 6. Изъятый капитал 7. Дополнительно вложенный капитал |

Рис. 4. Структура капитала по МСФО

1. Сравнение МСФО и стран показывает, что уставный капитал по международным стандартам обязательно показывается в виде *обыкновенных* и *привилегированных* акций. Это свидетельствует о требовании своеобразной прозрачности капитала западных компаний[6].

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. Нормативный размер вклада определяется в Беларуси в евро, в России приближены к минимальному размеру оплаты труда, на Украине в размере минимальной заработной платы.

Уставный капитал в 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[3].

Уставный капитал в Украине, у акционерного общества формируется за счет эмиссии и продажи акций, а у других обществ – за счет взносов его учредителей. **Паевой капитал** – совокупность добровольно размещенных средств физических и юридических лиц в его хозяйственной деятельности. Формируется за счет сумм паевых взносов[3].

2. По международным стандартам капитал лишен частично резервного капитала. Поскольку эту роль играет *отложенные налоги (часть собственного капитала)*[6].

Резервный фонд для все 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 фонда (капитала) для Беларуси и России может носить обязательный (законодательный характер) и добровольный характер (в учредительных документах или учетной политике).

3. По международным стандартам капитал лишен полностью добавочного капитала[6].

В трех странах 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. По международным стандартам капитал в отличие от трех стран имеет нераспределенный доход, но по сути, он такой же как и нераспределенная прибыль.

Нераспределенная прибыль в трех странах – прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия после уплаты в бюджет. Распределяется по усмотрению предприятия на развитие производства, материальное поощрение работников, создание фондов. Финансовым результатом предприятия являются прибыль или убыток.

5. **Целевое финансирование**, его нужно рассматривать как источник создания капитала. Естественно, что эта статья в балансе по международным стандартам отсутствует.

Целевое финансирование в трех странах 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 перепродан либо аннулирован.

7. **Дополнительно вложенный капитал.**

8. Особой статьей баланса по международным стандартам является **пакет акций меньшинства**. Этот пакет существует только при условии, что отчитывающаяся компания владеет более чем 50% акций другой фирмы и требуется консолидация финансовой отчетности.

Пути совершенствования

Переход предприятий Беларуси на использование мирового опыта ведения бухгалтерского учета позволит сформировать прозрачную и достоверную информацию о её деятельности. Это необходимо, прежде всего, для привлечения международного капитала (инвестиций от потенциальных инвесторов). **Предприятия получают несколько серьезных преимуществ при переходе на МСФО:**

1. Снижение издержек предприятий на ведение «тройной» отчетности;

2. Использование в финансовой отчетности принципов экономической сущности бизнеса, наиболее адекватными для принятия эффективных управленческих решений в жесткой конкурентной среде;

3. Повышение инвестиционной привлекательности и конкурентоспособности.

Что касается баланса, то 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[6].

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»[6].

СПИСОК ЦИТИРОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Основы экономической теории/М.П. Николаева. – Москва: ЮНИТИ, 2001.

2. Парушина Н. В. Анализ собственного и привлечённого капитала// Бухгалтерский учёт. 2002. - № 3. - с. 72-78.

3. Инструкция № 291 – Инструкция о применении Плана счетов бухгалтерского учета активов, капитала, обязательств и хозяйственных операций предприятий и организаций, утвержденная приказом Министерства финансов Украины от 30.11.99 г. № 291.

4. Грачев А.В. Рост собственного капитала, финансовый рычаг и платежеспособность предприятия // Финансовый менеджмент. – 2002. – №2. – с.21-34.

5. Журнал «Финансовый вестник» № 1-4 за 2004 г.

6. Михалкевич А. П. Бухгалтерский учет в зарубежных странах: Учеб. пособие. 2-е изд., перераб. и доп., – Мн.: ООО «Мисанта», ООО «ФУАинформ», 2003. - 202 с.

УДК 336.221.262

НАЛОГОВАЯ НАГРУЗКА И ПУТИ ЕЕ ОПТИМИЗАЦИИ

Карачун Т.А.

*Научный руководитель: доцент Оперовец Т.В.
УО «Брестский государственный технический университет»*

В Беларуси немало проблем в сфере налогообложения. Это связано с большим количеством налогов и еще большим количеством баз исчисления этих налогов.

В Беларуси большинство малых и средних бизнесов платит в среднем 12 налогов в месяц и подает 12 различных форм отчетности. Взимание налога на прибыль регулируется 126 актами, НДС – 165 актами.

Беларусь заняла 1-ое место в мире (из 178 стран) по количеству уплачиваемых налогов и сборов – 124 различных налоговых платежа. Такие данные приводятся в опубликованном 26 сентября отчете Всемирного банка и Международной финансовой корпорации «Doing Business 2008». По величине налоговой нагрузки Беларусь сохранила «лидерство» среди стран СНГ и 6 место в мире.

Если белорусская компания будет выплачивать все требуемые налоги, то сегодня их величина составит 144,4% от прибыли.

Различают **фактическую и номинальную налоговую нагрузку**. Номинальная налоговая нагрузка – доля обязательных платежей в ВВП, которую налогоплательщики должны выплатить в случае полного выполнения ими налогового законодательства. Разница между номинальной и фактической нагрузкой характеризует степень уклонения от налогов. Чем выше номинальная нагрузка – тем выше уклонение. При превышении номинальной нагрузкой определенного уровня уклонение становится массовым и фактическая нагрузка снижается. Точка, в которой фактическая нагрузка максимальна, называется точкой Лаффера. Считается, что номинальная налоговая нагрузка должна быть несколько ниже точки Лаффера, т.к. более высокие значения вынуждают налогоплательщиков нарушать налоговое законодательство. Согласно исследованиям, точка Лаффера составляет 30-40% для развитых стран и 10-20% для развивающихся.

Налоговое планирование – это активные действия налогоплательщика по уменьшению налоговых платежей. Основными понятиями налогового планирования являются оптимизация налогов и минимизация налогов.

Оптимизация является более широким понятием и включает в себя минимизацию. Термин «минимизация налогов» несколько неудачен в том смысле, что абсолютная минимизация налогов достигается при полном прекращении хозяйственной деятельности налогоплательщика.

Оптимизация налогов предполагает увеличение финансовых результатов при экономии налоговых расходов.

Исходя из элементов налоговой системы, основными направлениями минимизации налогов выступают:

- минимизация базы налогообложения;
- применение дифференцированных ставок налога;
- отсрочка времени уплаты налогов;
- максимальное использование льгот по налогам и неналоговым платежам.

Реализация вышеперечисленных направлений непосредственно связана со следующими аспектами хозяйственной деятельности:

- Ø учетной политикой предприятия;
- Ø источниками финансирования хозяйственной деятельности;
- Ø совершенствованием договорных отношений;
- Ø оптимизацией каналов реализации продукции и порядка формирования отпускной цены;
- Ø полнотой отражения затрат на производство и реализацию продукции;
- Ø использованием различных льгот и налоговых освобождений;
- Ø использование особых условий и режимов налогообложения.

Учетная политика предприятия

Учет основных средств

Предопределяет величину амортизационных отчислений, включаемых в С/С продукции. ↑А→↓П и соответственно ↓налогооблагаемой базы налога на прибыль.

Используя нелинейный способ начисления амортизации (метод суммы чисел лет, метод уменьшаемого остатка), в первые годы эксплуатации объекта организация относит на затраты большую часть стоимости имущества и соответственно в последующие годы – меньшую. В результате происходит смещение во времени уплаты налога на прибыль. С учетом изменения стоимости денег во времени предприятие получает определенную выгоду.

Нормативными правовыми актами установлены диапазоны сроков полезного использования. *Нау-*