

ление лучшего проекта по принятому критерию. В этой связи необходимо отметить, что ЧНС как критерий соответствует идее увеличения массы капиталовложений в целях увеличения дохода. Он позволяет выбрать лучший проект при условии доступности инвестиционных ресурсов. Сравнимые проекты могут отличаться по сезонности. При финансировании проектов за счет собственных средств предполагается, что ресурсы, сэкономленные на "дешевом" проекте, обеспечат нормативный доход на уровне процентной ставки.

Для отбора лучших проектов часто требуется их ранжирование по величине дохода на единицу капиталовложений. Такую характеристику обеспечивают коэффициент роста капитала и другие удельные показатели.

Коэффициент роста капитала показывает относительное увеличение капитала за расчетный период по сравнению с увеличением на уровне процентной ставки. Капиталовложения целесообразны при коэффициенте, большем или равном единице. Коэффициент рассчитывается путем деления суммарного дохода на суммарные капиталовложения. Оба показателя приводятся по времени к началу расчетного периода.

При ограничении времени получения дохода используется показатель срока возврата капитала. Он определяет время, за которое инвестор вернет вложенный капитал и получит нормативный доход на уровне процентной ставки. Капиталовложения целесообразны при сроке возврата капитала в пределах периода, лимитированного условиями задачи.

**В. А. ХМЕЛЬНИЦКИЙ,**  
кандидат экономических наук, доцент  
(Гомельский кооперативный институт)

**С. М. СМОЛЕНЧУК,** аспирант  
(Белорусский государственный  
экономический университет)

## **ОРГАНИЗАЦИЯ КОНТРОЛЯ В УСЛОВИЯХ РЫНОЧНЫХ ОТНОШЕНИЙ И ДЕЙСТВИЯ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ АУДИТА**

В принятом Законе "О предприятиях в Республике Беларусь" закреплено положение о том, что ревизия может проводиться по инициативе собственника. Право субъекта собственности на организацию проведения ревизии своей финансово-хозяйственной деятельности предполагает, что взаимоотношения контрольных органов с ревизуемыми предприятиями и организациями должны строиться преимущественно на договорных началах, в основе которых лежат хозяйственные принципы. Это же является обязательным и в случае внедрения международных стандартов аудита в практику работы контрольно-ревизионных служб.

С учетом этого необходимы соответствующие условия и серьезная подготовительная работа. Так как внедрение данных форм организации контроля может вызвать немало проблем.

Предприятия и организации могут и вправе не заключать соответствующие договора на проведение ревизий или же заключать их через большие промежутки времени, чем предусмотрено действующими положениями. В то же время реальное положение дел в экономике, отсутствие экономических предпосылок и условий, способствующих полному обеспечению сохранности материальных ценностей, вероятность финансовых нарушений обуславливают обязательность ежегодного проведения комплексных ревизий как наиболее квалифицированной формы финансово-хозяйственного контроля.

Рыночные отношения обуславливают представление самостоятельности предприятиям в принятии решений и осуществлении хозяйственной деятельности. Вместе с тем в переходный период должна быть обеспечена реализация принимаемых решений по оздоровлению и стабилизации экономики, созданию предпосылок для нормального функционирования. Это требует усиления контрольных функций управления и закрепления ответственности предприятий за законность их действий и соблюдение государственной и финансовой дисциплины.

В соответствии с международными стандартами аудита ревизия должна проводиться прежде всего для самого предприятия и право окончательного решения по итогам ревизии также должно оставаться за ним. Однако обострившееся в последнее время положение с обеспечением сохранности материальных ценностей свидетельствует о том, что с предоставлением полной самостоятельности организациям во всем, в том числе и в вопросах осуществления контроля (определение количества инвентаризаций, периодичности проведения ревизий и др.) не улучшило организацию работы по обеспечению сохранности средств, а наоборот, ослабило. Большие полномочия имеют как положительную, так и отрицательную сторону, ибо они создали и большую возможность для бездарных руководителей и нечестных должностных лиц не заботиться об организации работы по обеспечению сохранности материальных ценностей, не принимать принципиальных решений по итогам ревизий с целью устранения недостатков.

Затруднительной становится ситуация и с рассмотрением результатов ревизии при установлении ею фактов злоупотреблений со стороны самих руководителей.

При хозрасчете самоокупаемость контрольно-ревизионной службы должна обеспечиваться за счет средств, перечисляемых ревизуемыми организациями не обезличенно, а за конкретную работу. При этом возникают осложнения с определением выгоды для предприятия проведения комплексной ревизии их деятельности. Ведь хозрасчетные отношения предполагают определение экономического эф-

факта. В то же время контрольно-ревизионная работа — это не только выявление и взыскание материального ущерба, что можно количественно соизмерить, но и прежде всего профилактика бесхозяйственности, хищений и т.п. Эффективность же профилактических мероприятий по обеспечению сохранности материальных ценностей коллективно определить трудно. Возникают затруднения, связанные с планированием деятельности контрольно-ревизионных органов. Так, сроки и продолжительность проведения комплексной ревизии (до 30 дней), состав ревизионной бригады, включая специалистов, зависят от положения дел в ревизуемой организации, что заранее предусмотреть невозможно. Значительная часть времени у ревизионной службы уходит на неплановую работу (проведение частных ревизий и проверок по фактам крупных недостатков, злоупотреблений, а также жалоб и заявлений, выполнение заданий следственных органов).

Введение договорных взаимоотношений контрольно-ревизионных подразделений с предприятиями и организациями, основанных на действии международных стандартов аудита, фактически не позволит проводить какую-либо проверку без заказа предприятия. Это опять же будет приводить к осложнениям при необходимости проведения оперативной проверки поступивших сигналов о хищениях и нарушениях.

Хозрасчетные условия работы предполагают непосредственную оплату за проведенную ревизию. Однако оплата ревизуемой организацией услуг конкретного ревизора ставит последнего в определенную зависимость от того, кто оплачивает его работу. Такое положение может явиться почвой для новых злоупотреблений.

В силу этих обстоятельств введение хозрасчетных принципов, основанных на действии международных стандартов аудита, в деятельность контрольно-ревизионных служб потребует решения многих вопросов, связанных с экономической и юридической обоснованностью новых подходов к организации финансово-хозяйственного контроля.

**ЭДВАРД НОВАК,**

доктор экономических наук, профессор  
(Вроцлавская экономическая академия)

## **ПРОБЛЕМЫ ОЦЕНКИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ ПОЛЬШИ В УСЛОВИЯХ ПЕРЕХОДА К РЫНОЧНОМУ МЕХАНИЗМУ ХОЗЯЙСТВОВАНИЯ**

В любой экономической системе, в том числе и рыночной, необходимо проводить анализ и оценку деятельности хозяйственных субъектов с учетом разработанной модели функционирования предприятий. Именно оценка результатов работы предприятий является инструментом контроля реализации их уставных задач и эффективности хозяйствования.

БДЭУ. Беларускі дзяржаўны эканамічны ўніверсітэт. Бібліятэка.

БГЭУ. Белорусский государственный экономический университет. Библиотека.°

BSEU. Belarus State Economic University. Library.

<http://www.bseu.by>      [elib@bseu.by](mailto:elib@bseu.by)