

После реформации баланса на счете 84 может образоваться как дебетовое сальдо (получен убыток), так и кредитовое сальдо (получена прибыль).

Направление чистой прибыли на выплату доходов учредителям (участникам) отражается записью:

дебет 84 — кредит 75 — отражено начисление доходов, причитающихся к выплате учредителям (участникам), в том числе при ликвидации организации.

Все источники организация должна консолидировать на счете 84. В учете данные операции отражаются следующим образом:

дебет 80 — кредит 84 — отражено списание уставного фонда;

дебет 82 — кредит 84 — отражено списание резервного фонда;

дебет 83 — кредит 84 — отражено списание добавочного фонда.

Данный порядок закрытия счетов перед составлением ликвидационного баланса является типовым и может не учитывать специфические особенности конкретных хозяйственных операций, возникающих при ликвидации юридических лиц.

Т.Н. Романёнок

Белорусский государственный экономический университет (Минск)

ОЦЕНКА В БУХГАЛТЕРСКОМ УЧЕТЕ И ЕЕ РАЗВИТИЕ

Мировой экономический кризис, вызвавший банкротство организаций, финансовое положение которых, оцененное на основании данных финансовой отчетности, характеризовалось как устойчивое и не вызывало никаких опасений до последнего момента, показал, насколько важна роль достоверности бухгалтерского учета и финансовой отчетности в современных условиях хозяйствования. При этом одним из наиболее важных моментов обеспечения надежности показателей финансовой отчетности является их достоверная и объективная оценка.

Посредством оценки осуществляется стоимостное измерение, которое выступает одним из основных элементов метода бухгалтерского учета и представляет собой измерение стоимости хозяйственных средств, а также их источников в едином измерителе. С точки зрения теории бухгалтерского учета, оценка — это один из важнейших приемов, который позволяет обеспечить обобщение фактов хозяйственной деятельности организаций.

В теории учета до сих пор не сложилось единого критерия оценки, применимого одновременно для представления финансового положения предприятия, определения его прибыли и информационного обеспечения процесса принятия решений. В зависимости от целей и задач учета применялся один из следующих подходов:

- статический (сложился в условиях функционирования бухгалтерской модели венецианских купцов-мореплавателей; основная цель такого подхода состояла в том, чтобы определить, позволит ли продажа

имущества в конкретный момент времени получить сумму, необходимую для оплаты кредиторской задолженности);

- динамический (зародился на основе флорентийской модели швейного производства; основная цель — выявление и измерение прибыли через небольшие промежутки времени);
- приведенные (дисконтированные, текущие) оценки (используются в целях измерения стоимости во времени и применяются, как правило, для принятия решений долгосрочного характера).

Рассматривая историю развития подходов к оценке, можно выделить четыре основные стадии:

- первая — 1673—1800 гг. Характеризуется противостоянием двух школ бухгалтерского учета — статистической и динамической. Кредиторы не имели значительного влияния на бухгалтерские законодательные акты, поэтому предпочтение отдавалось оценке по себестоимости, т.е. динамической модели учета;

- вторая — 1800—1890 гг. В этом периоде произошли изменения в связи с выходом Коммерческого кодекса Наполеона (Ордонанса), наибольшую значимость при этом приобрели интересы кредиторов, предпочтение начали отдавать стоимости возможной цены продаж (рыночной оценке). До 1890 г. законодательство защищало возможную стоимость продажи, но в связи с появлением акционерных обществ с ограниченной ответственностью юристы были вынуждены признать, что более объективным является вариант, позволяющий выбрать наименьшую оценку между себестоимостью и возможной стоимостью продажи объекта;

- третья — 1890—2000 гг. Характеризуется постоянством рыночных оценок, которое будет нарушено лишь с появлением консолидированного учета и ростом значимости предоставленной в нем информации для пользователей отчетности. В результате чего первоначальная стоимость вытеснила рыночные оценки и стала преобладающей;

- четвертая — 2000 г. — до нашего времени. Раймонд Джон Чемберс еще в 1966 г. разработал новый метод ведения учета, который называл непрерывно осовременяемым учетом — CoCoA (Continuously Contemporary Accounting). В основу нового метода, разработанного с целью устранения негативного влияния инфляции на данные учета, была положена оценка средств по стоимости их выбытия (exit price), измеряемой ценами организованного рынка. Стадия внедрения и продвижения учета по справедливой стоимости в целях составления как консолидированной, так и индивидуальной отчетности началась лишь в 2000 г. под давлением транснациональных корпораций.

Если раньше оценка являлась одной из областей финансовой отчетности, которая не вызывала больших разногласий, то теперь мнения ученых разделились. Оппоненты концепции отражения активов (обязательств) по справедливой стоимости настаивают на том, что этот подход противоречит существующей на данный момент концепции признания выручки. При этом даже самые ярые противники использования справедливой стоимости при оценке активов (обязательств) соглашаются с тем, что оно дает возможность получить наиболее полную и полезную

информацию. Данный способ оценки позволяет представить в отчетности предназначение активов приносить экономическую выгоду. В первую очередь это относится к запасам готовой продукции, которые в условиях эффективно функционирующей организации обеспечивают приток денежных средств, превышающих расходы на ее производство и реализацию. Применяемая же на современном этапе оценка по себестоимости дает возможность лишь охарактеризовать затраты, понесенные организацией при создании продукции. Наиболее полную и адекватную оценку в отношении готовой продукции можно обеспечить переходом к применению справедливой стоимости, определяемой по ценам реализации в соответствии с заключенными договорами. Это увеличит информативность учетно-аналитической системы, а также повысит эффективность управленческих решений, принимаемых в процессе инновационного развития субъектов хозяйствования.

На данном этапе развития концепции оценки по справедливой стоимости наиболее верным можно назвать подход, опубликованный в интервью IFRS Insight за август 2007 г., где Дэвид Твиди и другие члены Совета по МСФО признали возможность смешанной оценки в балансе компаний, в случае которой одни статьи учитываются по первоначальной стоимости, а другие — по ценам выхода.

**Д.Т. Солодкий,
О.А. Семёнова**

Витебский государственный технологический университет

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕТОДИКИ АНАЛИЗА ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ

Под инвестициями в общем смысле понимается временный отказ субъекта хозяйствования от потребления имеющихся у него в распоряжении ресурсов (капитала) и использование этих ресурсов для увеличения своих доходов в будущем.

Инвестиции — это протяженный во времени процесс, поэтому при анализе эффективности инвестиционных проектов следует учитывать:

- привлекательность проекта по сравнению с альтернативными возможностями вложения средств с точки зрения максимизации доходов собственников организации при приемлемой степени риска;
- рискованность проектов (чем продолжительнее срок окупаемости, тем рискованнее проект);
- временную стоимость денег (с течением времени деньги изменяют свою ценность).

К основным методам анализа эффективности инвестиционных проектов можно отнести следующие:

1) метод простой нормы прибыли. Этот метод базируется на расчете отношения средней за период проекта чистой прибыли и средней величины инвестиций (затраты основных и оборотных средств) в проект;