

- достижение качественно нового и технологического уклада во всех сферах производственной деятельности;
- формирование благоприятной для освоения инноваций экономической, правовой и социально-культурной среды;
- повышение уровня высокотехнологического экспорта, импортозамещения, экономической и энергетической безопасности;
- развитие интеллектуального потенциала и творческой активности работников и внедрение результатов научных исследований и др.

Научно-технический прогресс, инновационная деятельность являются важнейшими факторами экономического роста. Они даже значимее чем труд, капитал и недра. Об этом свидетельствует и опыт высокоразвитых стран, которые, не располагая богатыми сырьевыми ресурсами, достаточно уверенно чувствуют себя на мировом рынке, имеют высокий уровень жизни.

<http://edoc.bseu.by>

*О.Л. Зеленкова
Филиал БГЭУ (Бобруйск)*

ПОНЯТИЕ И ПРИНЦИПЫ ОТРАЖЕНИЯ В ОТЧЕТНОСТИ ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ДОЛЕВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Развитие инновационных процессов не может происходить вне международного сотрудничества и глобализации экономических процессов. Финансовые инструменты являются обычными формами движения капитала в развитых странах. Динамичность развития и постоянное совершенствование международных стандартов финансовой отчетности, касающихся финансовых инструментов предопределяет необходимость соответствующего развития методического обеспечения бухгалтерского учета операций с финансовыми инструментами и на постсоветском пространстве.

Финансовое обязательство – это любая договорная обязанность организации, исполнение которой приведет к оттоку денежных средств либо других финансовых активов, и которой организация не может избежать.

В соответствии с п. 11 МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» долевым инструментом – это договор, подпадающий под определение права на остаточную долю в активах предприятия, оставшихся после вычета всех его обязательств.

Вышеизложенные определения дают общее представление о сути финансового обязательства и долевого инструмента. Однако они не решают вопрос отнесения финансового инструмента или его части к финансовому обязательству или долевым инструментам, который является достаточно сложным и актуальным, что подтверждает особое внимание, уделяемое ему в МСФО. Изучение МСФО их интерпретаций позволяет сделать вывод, что в основу классификации положено наличие или отсутствие обязательства организации-эмитента финансового инструмента осуществить выкуп последнего у держате-

ля. То есть если организация-эмитент обязана выкупить инструмент по требованию держателя, то данный финансовый инструмент признается как обязательство. Если организация не обязана выкупать инструмент, то он является долевым инструментом.

Так, например, привилегированные акции, условия выпуска которых предусматривают их обязательное погашение эмитентом или дают держателю акций право требования от эмитента погашения акций, отвечают определению финансового обязательства и должны быть представлены в балансе в разделе «Обязательства», хотя по своей юридической форме они являются долевым инструментом. Так же и облигации, конвертируемые в акции, по юридической природе являются обязательством, но по экономической сущности представляют собой комбинированный финансовый инструмент, содержащий в себе компонент обязательства и компонент капитала.

К одному из примеров расхождений требований международных стандартов с отечественной практикой учета в подходе к разграничению долевого инструмента и финансовых обязательств можно отнести учет и отражение в отчетности уставного фонда общества с ограниченной ответственностью. В соответствии со статьей 103 Закона Республики Беларусь «О хозяйственных обществах» участник общества с ограниченной ответственностью вправе в любое время выйти из этого общества независимо от согласия других его участников. При этом вышедшему участнику выплачивается стоимость части имущества этого общества, соответствующая доле этого участника в уставном фонде, а также часть прибыли, приходящаяся на его долю. Таким образом, организация не вправе отказать в выплате действительной доли участнику, выходящему из общества. Поэтому в соответствии с международными стандартами доли участников в уставном фонде обществ с ограниченной ответственностью должны классифицироваться как обязательства.

При отражении в учете и отчетности долей в уставном фонде предприятий различных организационных форм в Республике Беларусь преобладает юридический подход, и действительные доли участников обществ с ограниченной ответственностью классифицируются как капитал. Кроме того нормы законодательства о хозяйственных обществах дают основания классифицировать как обязательства весь капитал обществ с ограниченной ответственностью. Это связано с расчетом действительной стоимости долей в участников, которая соответствует части стоимости чистых активов этого общества, пропорциональной размеру его доли. Таким образом, с позиции требований международных стандартов практически весь третий раздел бухгалтерского баланса общества с ограниченной ответственностью является финансовым обязательством перед участниками последнего.

В условиях сближения национального законодательства в области бухгалтерского учета и отчетности с международными стандартами вышеуказанная проблема требует тщательного изучения и выработки определенного решения, так как от классификации действительных долей участников обществ с ограниченной ответственностью зависит включение затрат, связанных с ними, в от-

четность. Это обусловлено тем, что все затраты, связанные с обязательствами, являются расходами и включаются в отчет о прибылях и убытках, в то время как выплаты капитала рассматриваются как распределение прибыли. Для устранения расхождений требований международных стандартов с отечественной практикой учета в подходе к разграничению долевых инструментов и финансовых обязательств необходимо закрепить принцип преобладания экономического содержания перед юридической формой не только декларативно, но и внедрить его в практику учета финансовых инструментов и отражения их в отчетности. Для этого необходимо точное определение финансового обязательства как объекта учета, отражающее его экономическую сущность.

*Л.А. Зенюк
МИТСО (Минск)*

РОЛЬ ИННОВАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В РАЗВИТИИ ЭКОНОМИКИ

В обеспечении динамически устойчивого развития экономики Республики Беларусь первостепенная роль принадлежит инновационной деятельности, способной обеспечить непрерывное обновление технической и технологической базы производства, освоение и выпуск новой конкурентоспособной продукции, эффективное проникновение на мировые рынки товаров и услуг. Инновации становятся фактором, способным существенно влиять на формирование национальной конкурентоспособности. Дальнейшее продвижение по пути рыночных преобразований предполагает усиление инновационной деятельности предприятий и отраслей. Инновационная деятельность является необходимым условием для долгосрочного устойчивого функционирования любого предприятия. Республика Беларусь обладает третьим по величине после России и Украины научно-техническим потенциалом среди стран-участников СНГ [1]. Инновационная деятельность хозяйствующего субъекта может характеризоваться разной степенью интенсивности, разным ресурсным потенциалом, разным уровнем финансовых результатов от реализованных в прошлом проектов

Инновационная деятельность в большей степени, чем другие виды деятельности, сопряжена с риском, так как полная гарантия благополучного результата практически отсутствует. Риск в инновационной деятельности можно определить как вероятность потерь, возникающих при вложении организацией средств в производство новых товаров и услуг, в разработку новой техники и технологий, которые, возможно, не найдут ожидаемого спроса на рынке, а также при вложении средств в разработку управленческих инноваций, которые не принесут ожидаемого эффекта [2]. В крупных организациях этот риск, однако, значительно меньше, так как перекрывается масштабами обычной хозяйственной деятельности (отлаженной и чаще всего диверсифицированной). В отличие от крупных, малые организации более подвержены риску. Такое положение