

финансовых менеджеров при исследовании ими эффективности использования заемного капитала;

3) разногласия по методике определения эффекта финансового рычага (ЭФР) и оптимизации его уровня.

Несогласованность в нормативных документах обуславливают разные методические подходы к отражению затрат по кредитам и займам и формированию финансовых результатов и, как следствие, к их несопоставимости. Из этого вытекает необходимость согласования нормативной базы отражения в учете затрат по обслуживанию кредитов и займов. При этом желательно учесть международный опыт: во многих странах финансовые расходы по привлечению заемных средств не относятся на себестоимость отдельных видов сырья и материалов и не распределяют по отдельным видам продукции, а учитывают на отдельном счете «Финансовые расходы», которые затем так же, как и управленческие расходы, относят непосредственно на финансовый результат. Это значительно упрощает учет затрат и калькулирование себестоимости продукции, причем финансовый результат от этого не изменяется. Зато исследователю-аналитику отчетливо видно, на сколько уменьшилась прибыль организации за счет процентных выплат.

В связи с отсутствием в программах автоматизации бухгалтерского учета отдельных модулей или подсистем, позволяющих автоматизировать учетный процесс кредитных операций, нами разработан и внедрен в типовую конфигурацию программы «1С:Предприятие 7.7» компании ООО «Главбух» (г. Минск) модуль «Кредиты», который, во-первых, позволяет в значительной мере облегчить работу бухгалтера и, во-вторых, существенно расширяет информационную базу для управления заемными ресурсами.

Используя экономико-математические методы, мы разработали оптимизационную модель ЭФР, предназначенную для выбора наилучшего варианта привлечения заемных средств в оборот организации в кратко- и долгосрочной перспективе.

Практическая значимость исследования заключается в возможности использования полученных результатов различными субъектами хозяйствования Республики Беларусь с целью принятия рациональных управленческих решений в отношении привлечения заемных средств и повышения эффективности их использования.

*О.В. Ефимова, ассистент
БГЭУ (Минск)*

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА ИНВЕСТИЦИЙ ВО ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

В современных условиях хозяйствования важнейшим фактором, обеспечивающим успешное функционирование организаций, является

эффективное использование собственных и привлеченных инвестиций. Особая роль при этом принадлежит инвестициям во внеоборотные активы, так как они являются основой структурной перестройки производства, позволяют наращивать и обновлять выпуск продукции (работ, услуг), внедрять новые прогрессивные технологии, осваивать новые товарные рынки и обеспечивать тем самым повышение эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации и рост конкурентоспособности ее продукции. В этих условиях чрезвычайно важной задачей, стоящей перед отечественной наукой и практикой, является обеспечение формирования такой информации об инвестициях, которая бы объективно и достоверно отражала характер, размер и результаты инвестиционной деятельности организации и нацеливала управленческий персонал на выбор наиболее эффективных путей развития и принятия оптимальных инвестиционных решений.

Конечной целью инвестиций во внеоборотные активы является как достижение организацией необходимого экономического результата посредством получения дохода (прибыли), так и решение прочих неэкономических проблем. Таким образом, следует выделять производственные и непроизводственные инвестиции. Под производственными инвестициями необходимо понимать затраты на строительство, создание и приобретение внеоборотных активов производственного назначения, которые после завершения их строительства (создания, приобретения) будут непосредственно участвовать в производственной (предпринимательской) деятельности организации и приносить ей доход (прибыль), а под непроизводственными — затраты на строительство, создание и приобретение внеоборотных активов непроизводственного назначения, которые не будут принимать участие в производственной (предпринимательской) деятельности организации, но позволят достигнуть желаемого для нее неэкономического результата (социального, экологического, эстетического).

Учитывая различный характер и цели инвестиций, целесообразна организация раздельного учета инвестиций во внеоборотные активы производственного и непроизводственного назначения, что позволит обеспечить формирование полной, достоверной и развернутой информации об инвестиционной деятельности организации по ее направлениям, способствовать принятию правильных инвестиционных решений, обеспечивать контроль над экономической эффективностью и неэкономической результативностью осуществляемых инвестиций. Для реализации данного предложения на практике предлагается предусмотреть планом счетов бухгалтерского учета отдельный балансовый счет 09 «Инвестиции во внеоборотные активы непроизводственного назначения» для обобщения информации о фактических затратах организации на строительство, создание и приобретение внеоборотных активов непроизводственного характера в разрезе следующих субсчетов: 09-1 «Строительство и создание внеоборотных активов непроизводственного назначения», 09-2 «Приобретение внеоборотных активов непроизводственно-

го назначения», а также отдельный балансовый счет 06 «Прочие внеоборотные активы» для учета и обобщения информации о наличии и движении внеоборотных активов непроизводственного назначения в разрезе соответствующих субсчетов.

Использование предложенной методики обособленного учета инвестиций во внеоборотные активы производственного и непроизводственного назначения в отечественной учетной практике позволит формировать наиболее полную, развернутую и отвечающую требованиям международных стандартов бухгалтерскую (финансовую) отчетность организации.

*Л.Ф. Жилинская, доцент,
Т.А. Жилинская, аспирант
БГЭУ (Минск)*

ВЛИЯНИЕ ДООЦЕНКИ ТОВАРОВ В РОЗНИЧНОЙ ТОРГОВЛЕ НА ВЕЛИЧИНУ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОРГАНИЗАЦИИ

В соответствии с законодательством Республики Беларусь в целях укрепления своего финансового состояния организации розничной торговли имеют право производить дооценку остатков товаров на складах до уровня цен на вновь поступившие такие же товары с отнесением полученной разницы на результаты хозяйственной деятельности, т.е. на финансовые результаты отчетного периода.

Финансовые результаты отчетного периода согласно действующему законодательству включают в себя прибыль (убыток) от реализации, прибыль (убыток) от операционных доходов и расходов, прибыль (убыток) от внереализационных доходов и расходов. Конечным финансовым результатом признается прибыль (убыток) отчетного периода, которая представляет собой алгебраическую сумму соответствующих финансовых результатов. Иными словами, прибыль или убыток — это результат от сравнения суммы полученных доходов за период с суммой понесенных расходов за этот же период.

Доход для целей бухгалтерского учета трактуется как экономическая выгода в денежной или натуральной форме, учитываемая в случае возможности ее оценки и в той мере, в которой такую выгоду можно оценить. В свою очередь экономическая выгода — возможность имущества способствовать притоку денежных средств или иных активов в организацию.

Типовым планом счетов бухгалтерского учета и Инструкцией по применению Типового плана счетов бухгалтерского учета, утвержденными постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 30.05.2003 г. № 89 (далее — Инструкция № 89), установлено, что сумма дооценки (уценки) активов включается в состав внереализационных доходов (расходов) и, таким образом, является частью конечного финансового результата деятельности организации. Следовательно, суммы